

Associated Management Services A/S

CVR-nr. 73684919

Løvvænget 3

2960 Rungsted Kyst

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2016

Dirigent

Navn: Søren Hougaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Associated Management Services A/S
Løvvænget 3
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr.: 73684919
Hjemsted: Rungsted
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Hjemmeside: www.amsgroup.dk
E-mail: info@amsgroup.dk

Bestyrelse

Søren Hougaard
Marianne Hougaard
Lars Hougaard

Direktion

Søren Hougaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herningvej 34
4800 Nykøbing F

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Associated Management Services A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 26.05.2016

Direktion

Søren Hougaard

Bestyrelse

Søren Hougaard

Marianne Hougaard

Lars Hougaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Associated Management Services A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Associated Management Services A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Som følge af en regnskabsteknisk fejl er der opstået et utilsigtet, mindre tilgodehavende hos selskabets aktionær. Fejlen er korrigeret efter balancedagen.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nykøbing F., den 26.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Glenn Hartmann
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at yde konsulentassistance i form af ledelsesforstærkning samt finansiell virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets underskud på 253 t.kr. er påvirket negativt af kursregulering på værdipapirer. Resultatet er som forventet.

Ledelsen forventer et positivt resultat for næste år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		680	(38.132)
Personaleomkostninger	1	(962.126)	(976.602)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(157.785)</u>	<u>(131.885)</u>
Driftsresultat		(1.119.231)	(1.146.619)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		982.650	463.654
Andre finansielle indtægter		724.237	3.330.680
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.174.536)</u>	<u>(268.786)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(586.880)	2.378.929
Skat af ordinært resultat	4	<u>334.105</u>	<u>(551.206)</u>
Årets resultat		<u>(252.775)</u>	<u>1.827.723</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		982.650	463.654
Overført resultat		<u>(1.336.625)</u>	<u>1.264.269</u>
		<u>(252.775)</u>	<u>1.827.723</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		635.003	792.788
Materielle anlægsaktiver	5	<u>635.003</u>	<u>792.788</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		15.060.563	14.077.913
Andre tilgodehavender		1.981.571	2.341.857
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>17.042.134</u>	<u>16.419.770</u>
Anlægsaktiver		<u>17.677.137</u>	<u>17.212.558</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.000	0
Udskudt skat		70.595	0
Andre tilgodehavender		11.393	12.967
Tilgodehavende selskabsskat	7	286.902	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	8	68.513	0
Tilgodehavender		<u>467.403</u>	<u>12.967</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		23.414.915	33.563.444
Værdipapirer og kapitalandele		<u>23.414.915</u>	<u>33.563.444</u>
Likvide beholdninger		<u>8.439.302</u>	<u>1.350.619</u>
Omsætningsaktiver		<u>32.321.620</u>	<u>34.927.030</u>
Aktiver		<u>49.998.757</u>	<u>52.139.588</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	9	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		13.996.813	13.014.163
Overført overskud eller underskud		25.549.996	26.886.621
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Egenkapital		<u>40.148.009</u>	<u>40.500.584</u>
Udskudt skat		0	58.704
Hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>58.704</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.694.263	11.132.440
Skyldig selskabsskat		0	206.511
Anden gæld		156.485	241.349
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.850.748</u>	<u>11.580.300</u>
Gældsforpligtelser		<u>9.850.748</u>	<u>11.580.300</u>
Passiver		<u>49.998.757</u>	<u>52.139.588</u>

Eventualforpligtelser

10

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	13.014.163	26.886.621	99.800	40.500.584
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(99.800)	(99.800)
Årets resultat	0	982.650	(1.336.625)	101.200	(252.775)
Egenkapital ultimo	500.000	13.996.813	25.549.996	101.200	40.148.009

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	942.240	959.012
Andre omkostninger til social sikring	18.880	17.096
Andre personaleomkostninger	1.006	494
	962.126	976.602
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	157.785	136.885
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(5.000)
	157.785	131.885
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	207.541	236.552
Dagsværdireguleringer	944.466	0
Øvrige finansielle omkostninger	22.529	32.234
	1.174.536	268.786
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(212.689)	351.500
Ændring af udskudt skat	(129.299)	178.331
Regulering vedrørende tidligere år	7.883	14.793
Effekt af ændrede skattesatser	0	6.582
	(334.105)	551.206

Noter

	Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.
5. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.227.313
Kostpris ultimo	1.227.313
Af- og nedskrivninger primo	(434.525)
Årets afskrivninger	(157.785)
Af- og nedskrivninger ultimo	(592.310)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	635.003

	Kapitalandele i tilknyttede virksom- heder kr.	Andre tilgo- dehavender kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.063.750	2.341.857
Afgange	0	(360.286)
Kostpris ultimo	1.063.750	1.981.571
Opskrivninger primo	13.014.163	0
Andel af årets resultat	982.650	0
Opskrivninger ultimo	13.996.813	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.060.563	1.981.571

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder:					
AMS Venture ApS	Hørsholm	ApS	65,00	23.170.098	1.511.769

Noter

7. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat består af sambeskatningsbidrag og aktuel skat.

	<u>Rentefod %</u>	<u>Optaget og tilbagebetalt i året kr.</u>
8. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Direktion	10,02	<u>68.513</u>
		<u>68.513</u>

9. Virksomhedskapital

Der er ikke udstedt anparter.

Anparterne er ikke opdelt i klasser.

Der har ikke været ændringer i anpartskapitalen de seneste 5 regnskabsår.

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.