

Associated Management Services A/S

Løvvænget 3
2960 Rungsted Kyst
CVR-nr. 73684919

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.05.2017

Dirigent

Navn: Søren Hougaard

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Resultatopgørelse for 2016 | 6 |
| Balance pr. 31.12.2016 | 7 |
| Egenkapitalopgørelse for 2016 | 9 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Associated Management Services A/S
Løvvænget 3
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr.: 73684919
Hjemsted: Rungsted
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

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

Bestyrelse

Søren Hougaard
Marianne Tess 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 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 23.05.2017

Direktion

Søren Hougaard

Bestyrelse

Søren Hougaard

Marianne Tess 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 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Overtrædelse af selskabsloven eller tilsvarende lovgivning

Som følge af en regnskabsteknisk fejl var der primo opstået et utilsigtet, mindre tilgodehavende hos selskabets aktionær. Dette er korrigeret i regnskabsåret.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæringer

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nykøbing F., den 23.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Glenn Hartmann

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets overskud på 356 t.kr. er påvirket positivt 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.

Resultatopgørelse for 2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> | <u>2015</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Bruttotab | | (33.711) | 680 |
| Personaleomkostninger | 1 | (1.030.485) | (962.126) |
| Af- og nedskrivninger | 2 | <u>(156.600)</u> | <u>(157.785)</u> |
| Driftsresultat | | (1.220.796) | (1.119.231) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | (128.355) | 982.650 |
| Andre finansielle indtægter | | 2.025.419 | 724.237 |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | <u>(166.124)</u> | <u>(1.174.536)</u> |
| Resultat før skat | | 510.144 | (586.880) |
| Skat af årets resultat | 4 | <u>(153.748)</u> | <u>334.105</u> |
| Årets resultat | | <u>356.396</u> | <u>(252.775)</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 103.400 | 101.200 |
| Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | (128.355) | 982.650 |
| Overført resultat | | <u>381.351</u> | <u>(1.336.625)</u> |
| | | <u>356.396</u> | <u>(252.775)</u> |

Balance pr. 31.12.2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> | <u>2015</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 478.403 | 635.003 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 478.403 | 635.003 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 14.932.208 | 15.060.563 |
| Andre tilgodehavender | | 5.383.021 | 1.981.571 |
| Finansielle anlægsaktiver | 6 | 20.315.229 | 17.042.134 |
| Anlægsaktiver | | 20.793.632 | 17.677.137 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.425 | 30.000 |
| Udskudt skat | | 0 | 70.595 |
| Andre tilgodehavender | | 49.728 | 11.393 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 169.747 | 286.902 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 7 | 0 | 68.513 |
| Tilgodehavender | | 221.900 | 467.403 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 27.111.880 | 23.414.916 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 27.111.880 | 23.414.916 |
| Likvide beholdninger | | 41.955 | 8.439.302 |
| Omsætningsaktiver | | 27.375.735 | 32.321.621 |
| Aktiver | | 48.169.367 | 49.998.758 |

Balance pr. 31.12.2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> | <u>2015</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 13.868.458 | 13.996.813 |
| Overført overskud eller underskud | | 25.931.347 | 25.549.996 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 103.400 | 101.200 |
| Egenkapital | | 40.403.205 | 40.148.009 |
| Udskudt skat | | 40.117 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 40.117 | 0 |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | | 127.071 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 6.883.853 | 9.694.263 |
| Skyldige sambeskatningsbidrag | | 43.036 | 0 |
| Anden gæld | | 672.085 | 156.486 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 7.726.045 | 9.850.749 |
| Gældsforpligtelser | | 7.726.045 | 9.850.749 |
| Passiver | | 48.169.367 | 49.998.758 |
| Eventualforpligtelser | 8 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2016

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. |
|-------------------------------|---|---|--|--|
| Egenkapital primo | 500.000 | 13.996.813 | 25.549.996 | 101.200 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (101.200) |
| Årets resultat | 0 | (128.355) | 381.351 | 103.400 |
| Egenkapital ultimo | 500.000 | 13.868.458 | 25.931.347 | 103.400 |
| | | | | I alt kr. |
| Egenkapital primo | | | | 40.148.009 |
| Udbetalt ordinært udbytte | | | | (101.200) |
| Årets resultat | | | | 356.396 |
| Egenkapital ultimo | | | | 40.403.205 |

Noter

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Personalemkostninger | | |
| Gager og lønninger | 1.015.558 | 942.240 |
| Andre omkostninger til social sikring | 13.463 | 18.880 |
| Andre personalemkostninger | 1.464 | 1.006 |
| | 1.030.485 | 962.126 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 2 | |
| | | |
| | 2016 | 2015 |
| | kr. | kr. |
| 2. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 156.600 | 157.785 |
| | 156.600 | 157.785 |
| | | |
| | 2016 | 2015 |
| | kr. | kr. |
| 3. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 154.444 | 207.541 |
| Dagsværdireguleringer | 0 | 944.466 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 11.680 | 22.529 |
| | 166.124 | 1.174.536 |
| | | |
| | 2016 | 2015 |
| | kr. | kr. |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 43.036 | (212.689) |
| Ændring af udskudt skat | 110.712 | (129.299) |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | 7.883 |
| | 153.748 | (334.105) |

Noter

| | | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr. |
|---|---|--|
| 5. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 1.227.313 |
| Kostpris ultimo | | 1.227.313 |
| Af- og nedskrivninger primo | | (592.310) |
| Årets afskrivninger | | (156.600) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | | (748.910) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 478.403 |
| | Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr. | Andre tilgode- havender kr. |
| 6. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 1.063.750 | 1.981.571 |
| Tilgange | 0 | 5.383.021 |
| Afgange | 0 | (1.981.571) |
| Kostpris ultimo | 1.063.750 | 5.383.021 |
| Opskrivninger primo | 13.996.813 | 0 |
| Andel af årets resultat | (128.355) | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 13.868.458 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 14.932.208 | 5.383.021 |
| | Direktion | I alt kr. |
| 7. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | | |
| Rentefod | 10,05 | |
| Tilbagebetalt i året | 68.513 | 68.513 |

Noter

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

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 fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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.

Tilgodehavender

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

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 (omsætningsaktiver)

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre finansielle forpligtelser

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