



Årsrapport 2015



Forenede  Service

CVR. nr. 11 39 49 14

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. maj 2016


Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	3
Hoved- og nøgletaloversigt	4
Ledelsesberetning	5-8
Påtegninger	
Ledespåtegning	9
Den uafhængige revisors påtegning	10
Årsrapport 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	12-17
Resultatopgørelse	18
Balance	19-20
Egenkapitalopgørelse	21
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	24-31



Selskabsoplysninger

Selskabet

Forenede Service A/S
Buddingevej 312 - 316
2860 Søborg

Telefon: 3969 5050
Telefax: 3969 5058
Hjemmeside: www.forenede.dk
E-mail: info@forenede-service.dk

CVR-nr.: 11 39 49 14
Stiftet: 28. februar 1968
Hjemsted: Gladsaxe
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Carsten Clement
Poul Krogh
Hans Fog

Direktion

Hans Fog

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Forenede A/S

Bankforbindelse

Danske Bank

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 25. maj 2016 på selskabets adresse

Dirigent

Mikael Frydlund

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015 T.DKK	2014 T.DKK	2013 T.DKK	2012 T.DKK	2011 T.DKK
Resultatopgørelsen					
Nettoomsætning	961.254	950.540	949.265	956.835	849.368
Resultat af finansielle poster, netto	-1.737	2.278	211	-1.589	-2.710
Resultat af primær drift	11.551	6.577	2.270	7.921	25.845
Årets resultat	6.827	5.156	207	2.324	15.437
Balancen					
Anlægsaktiver	101.512	99.303	113.201	125.624	103.886
Omsætningsaktiver	346.442	325.087	322.576	293.674	266.111
Aktiver i alt	447.954	424.390	435.777	419.298	369.997
Investering i materielle og immaterielle anlægsaktiver	15.535	11.455	6.277	45.900	9.661
Egenkapital	123.262	109.040	102.958	95.811	101.890
Langfristede gældsforpligtelser	57.347	65.880	79.713	83.690	84.895
Kortfristede gældsforpligtelser	265.040	245.057	246.361	234.012	181.800
Pengestrømsopgørelse					
Pengestrøm fra driften	7.495	26.471	11.255	3.149	27.049
Pengestrøm til investeringer	-15.435	-10.187	-5.313	-45.408	-7.700
Pengestrøm fra finansiering	7.886	-16.128	-5.934	41.874	-19.181
Pengestrøm i alt	-54	156	8	-385	168
Nøgletal					
Overskudsgrad	1,2%	0,7%	0,2%	0,8%	3,0%
Afkastningsgrad	2,6%	1,5%	0,5%	1,9%	7,0%
Soliditetsgrad	27,5%	25,7%	23,6%	22,9%	27,5%
Egenkapitalforrentning	5,9%	4,9%	0,2%	2,4%	15,2%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015". De anførte nøgletal er beregnet således:

Nøgletal/Definitioner

Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Afkastningsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Forord

Forenede Service A/S er et driftigt og kompetent selskab, der er godt rustet til fremtidens udfordringer. Selskabet er i en proces, hvor der arbejdes løbende med at udvikle forretningen. Resultatet for regnskabsåret 2015 vurderes af ledelsen til at være utilfredsstillende, da det ligger langt fra årets forventning. For opnåelse af et forbedret driftsresultat er der vil der i 2016 være rettet særlig fokus mod:

- Kunder
- Økonomi
- Medarbejdere

Kundetilfredsheden er fastholdt på et højt niveau. Den leverede kvalitet er generelt god. Såvel kundetilfredshed som servicekvalitet måles hver måned og kommunikeres til kunderne på en skala fra et til fem, hvor fem er højeste karakter. Resultatet har ligget omkring fire hele året.

Medarbejderne har i gennemsnit mere end fire års anciennitet i selskabet og sygdomsfraværet er en af de laveste inden for branchen. Ved udgangen af 2015 beskæftigede Forenede Service A/S omkring 3.350 medarbejdere. Det gør virksomheden til Danmarks næststørste Facility Service-selskab og blandt de 30 største selskaber i landet målt på antal beskæftigede.

Forenede Service A/S er organiseret i ti regioner. Heraf er fire regioner specialregioner og seks regioner er geografiske rengøringsregioner. De fire specialregioner er hospitaler, bygningsvedligeholdelse og areal pleje, kantinedrift og Facility Management. Hver region er decentralt ledet af en driftsdirektør med en lille stab.

Kokkenes Køkken

Subbrandet Kokkenes Køkken, som blev lanceret i 2014, har i løbet af 2015 arbejdet intensivt med at etablere sig i markedet som en værdig modspiller til konkurrenterne. Mantraet for året blandt ledelse og medarbejdere, har været "Kokkenes Køkken mod nye højder".

2015 har været et år hvor Kokkenes Køkkens nye navn og brand blev sat på landkortet. Med fire nye kontrakter i hus allerede i første kvartal af 2016, bliver det et travlt og spændende år for Kokkenes Køkken.

Tjek Ejendomsservice

I 2015 blev TJEK Ejendomsservice udviklet med udgangspunkt i at samle ydelserne Bygningsservice/Arealpleje/Vinduespolering i et selvstændigt landsdækkende brand. TJEK Ejendomsservice er en målrettet profilering af disse ejendomsserviceydelser, der tager udgangspunkt i at levere opgaver af høj standard af top professionelle medarbejdere, således at nuværende såvel som potentielle kunder oplever TJEK Ejendomsservice, som en af de mest seriøse spillere på markedet. Vi sørger for at løse opgaverne – og efterlader ingen hængepartier. TJEK Ejendomsservices mission er inden for de næste to år at være i top 3 af foretrukne leverandører på markedet.

Uddannelse

Uddannelsesprogrammerne, som blev iværksat i 2013 for at styrke medarbejdernes kompetencer, er fortsat i 2015 og vil fremadrettet også være i fokus for at sikre glade medarbejdere og høj kvalitet. Uddannelse er nøglen til styrkelse af virksomhedens kompetencer. Kun med en god uddannelse leverer vores mange medarbejdere en bedre service. Arbejdet med efteruddannelse af vores medarbejdere blev fortsat i 2015 under et koncept, der internt betegnes som "Max 10 steps" kurser. Det er kurser, som afvikles på de enkelte pladser i kemi, ergonomi, sikkerhed mm.

IT løsninger til gavn for både kunder og selskabet

Der er gennemført en række rationaliseringer i 2015, hvor tidligere manuelle papirprocesser digitaliseres. Det er et arbejde, som først afsluttes, når alle processer løses online og tidstro - papirløst. Med enkelte undtagelser er alle servicereporter digitaliseret. Løn, registrering af fakturagrundlag, køb af rengøringsartikler med mere er allerede digitaliseret.

Mange informationer er nyttige for vores kunder at have adgang til. En række informationer (beskyttet af passwords m.m.) som for eksempel arbejdsplaner, tegninger, personale på pladsen, fakturaoversigter og lignende, bliver gjort tilgængelig for vores kunder som et produkt af vores digitalisering.

I Forenede Service A/S tror vi på, at en ansvarlig forretning er en god forretning. Vi gør en dyd ud af at følge danske standarder for god og ansvarlig forretningsetik og virksomhedsdrift på alle områder.

Forenede Service A/S har siden 2012 haft et sikkerhedssystem, som løbende screener virksomheden for aktiviteter, medarbejdere og underleverandører, der kan kompromittere virksomhedens ansvarlighed og troværdighed.

Vores ansættelsesprocedurer indebærer blandt andet, at alle nye medarbejdere uanset nationalitet kommer igennem en udvidet screening i virksomhedens sikkerhedsafdeling – en særlig "nåleøjeansættelse".

Forenede Services A/S's konsekvente ansættelsespolitik og sikkerhedssystemer kaster anerkendelse af sig fra Politi, SKAT og Center Mod Menneskehandel (CMM).

Forenede Service A/S er et serviceselskab, der ved sit engagerede fokus på en hæderlig forretningsadfærd og drift, differentierer sig positivt fra andre aktører i branchen.

Med venlig hilsen



Hans Fog
Administrerende direktør



Udvikling i regnskabsåret

Forenede Service A/S er det næststørste serviceselskab på det danske marked med kontorer over hele landet og er samtidig Danmarks største familieejede serviceselskab med en omsætning på T.DKK 961.254. Forenede Service A/S indgår som selvstændigt datterselskab i Forenede koncernen, hvor det ejes 100% af moderselskabet Forenede Holding A/S.

Selskabet har som eneste landsdækkende rengøringselskab certifikater indenfor både kvalitetsstyring (ISO 9001:2000 certifikat), samt kvalitetskontrol certifikat efter den Nordiske standard (INSTA 800).

Selskabet har i regnskabsåret beskæftiget mere end 2000 årsarbejdere, der alle er overenskomstdækket.

Markedsoverblik

Forenede Service A/S hovedaktivitet i regnskabsåret har, i lighed med tidligere år, bestået af Facility Service indenfor følgende serviceområder: rengøringservice, kantineservice, kontorservice samt bygningsvedligeholdelse og arealpleje.

Forenede Service A/S udfører den daglige rengøring og vedligeholdelse for mange af Danmarks større og mindre private virksomheder, såvel som for den danske stat, regioner og kommuner. Forenede Service A/S udfører desuden specialservice for blandt andet hoteller og virksomheder inden for specialer som eksempelvis levnedsmiddelindustrien.

Økonomisk udvikling

Forenede Service A/S fik i 2015 et resultat af primær drift på T.DKK 11.551 mod T.DKK 6.577 året før.

Resultatet efter afskrivninger, finansielle poster og skat blev et overskud på T.DKK 6.827 mod T.DKK 5.156 året før. Resultatet for året er ikke tilfredsstillende.

Med årets resultat og den foreslåede resultatfordeling i resultatopgørelsen udgør selskabets egenkapital pr. 31. december 2015 T.DKK 123.262.

Særlige risici

Særlige risici

Selskabets samlede kreditter hos kredit- og realkreditinstitutter på DKK 131 millioner er stort set udelukkende med variable renter og i danske kroner.

Selskabets driftsresultat er derfor påvirket af ændringer i markedsrenten. For at sikre selskabet mod stigende rentesatser, er der indgået sikringsakt i form af en renteswap med langfristet lån til fast rente nominelt DKK 25 millioner. En renteændring på 1% vil medføre en resultatpåvirkning på DKK 1,1 millioner.

Valuta risici

Forenede Service A/S opererer kun på det danske marked, hvorfor ændringer i valutakurser kun har begrænset indvirkning på selskabets resultat. Selskabet har kun uvæsentlige fordringer og gældsposter i

Prisrisici

Rengøringsbranchen har traditionelt været præget af meget små dækningsgrader, og da rengøring samtidig er en meget personaletung serviceydelse, bevirker dette, at indtjeningen i Forenede Service A/S er meget afhængig af ændringer i de overenskomstaftaler, der løbende indgås mellem arbejdsmarkedets hovedorganisationer.

Selskabet er medlem af DI Service og overenskomsterne for årene 2014-2016 er på plads, hvorved selskabets væsentligste omkostninger er kendt for det kommende år.

Forventet udvikling i 2016

Forenede Service A/S er en topstyret familievirksomhed med kort vej fra beslutning til handling. Vi er konstant i gang med forretningsudvikling som led i en løbende markedstilpasning. Vi forventer, at dette vil fortsætte i det nye år, hvor vi vil have stor fokus på såvel rationaliseringer og lønsomhed som opkvalificering af medarbejderne.

Resultatet forventes at blive væsentligt forbedret som følge af øget fokus på anvendelse af styringsinstrumenter, IT optimeringer, rationaliseringer og omstruktureringer, der er blevet indført fra starten af 2016 og som vil have den fulde opmærksomhed hele året.

Mål for 2016

Udvikling

Vi forventer en uændret omsætning i 2016 og vil fortsætte den strategiske satsning på subbrands, som Kokkenes Køkken og TJEK Ejendomsservice, hvor sidstnævnte blev lanceret i 2015. Vi påtænker ligeledes en rebranding af rengøringsaktiviteterne, som har lidt under de verserede fagsager i pressen, for tydeligere at signalere at Forenede Service A/S er en innovativ og moderne virksomhed, der har fulgt med tiden og tilpasset sine services til kundernes behov.

Vi forstærker vores salgsindsats indenfor alle vores services for at kunne opnå målet for organisk vækst på længere sigt.

Kvalitetsarbejde

Forenede Service A/S er som det eneste landsdækkende danske rengøringselskab ISO 9001:2000 certificeret inden for rengøringsområdet.

ISO certificeringen er et redskab, der skal sikre, at ydelsen, som selskabet leverer, er af en ensartet og god kvalitet. Vi gennemfører blandt andet månedlige kvalitetsvurderinger i samarbejde med kunderne.

Selskabets og koncernens redegørelse for samfundsansvar, CSR og måltal og politikker for henholdsvis det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og den daglige ledelse fremgår af ledelsesberetningen i årsrapporten for 2015 hos moderselskabet Forenede A/S.

Vidensressourcer

Uddannelse er nøglen til løft af virksomhedens kompetencer. Med en god uddannelse leverer vores mange medarbejdere en bedre service. Godt uddannede og trænede medarbejderne er komfortable med deres opgaver og oplever en stor arbejdsglæde ved at levere en god service. I 2015 er uddannelsen fortsat for serviceledere og driftschefer i regi af ServiceAkademiet, Forenede Service A/S eget uddannelsescenter. Arbejdet med efteruddannelse af vores medarbejdere er blevet udvidet med en række kurser under et koncept, der internt betegnes "Max 10 steps" kurser. Det er kurser, som afvikles på de enkelte pladser i kemi, ergonomi, sikkerhed m.m.

Med uddannelse fastholder vi selskabets konkurrencedygtighed og samtidig gør vi Forenede Service A/S til en attraktiv arbejdsplads, hvor det er muligt at rekruttere og fastholde gode medarbejdere. Ledende medarbejdere

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Forenede Service 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. december 2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 25. maj 2016

Direktion:



Hans Fog

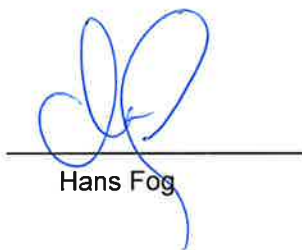
Bestyrelse:



Poul Krogh



Carsten Clement



Hans Fog

Den uafhængige revisors påtegning

Til kapitalejerne i Forenede Service A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Forenede Service A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion. Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

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

København, den 25. maj 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

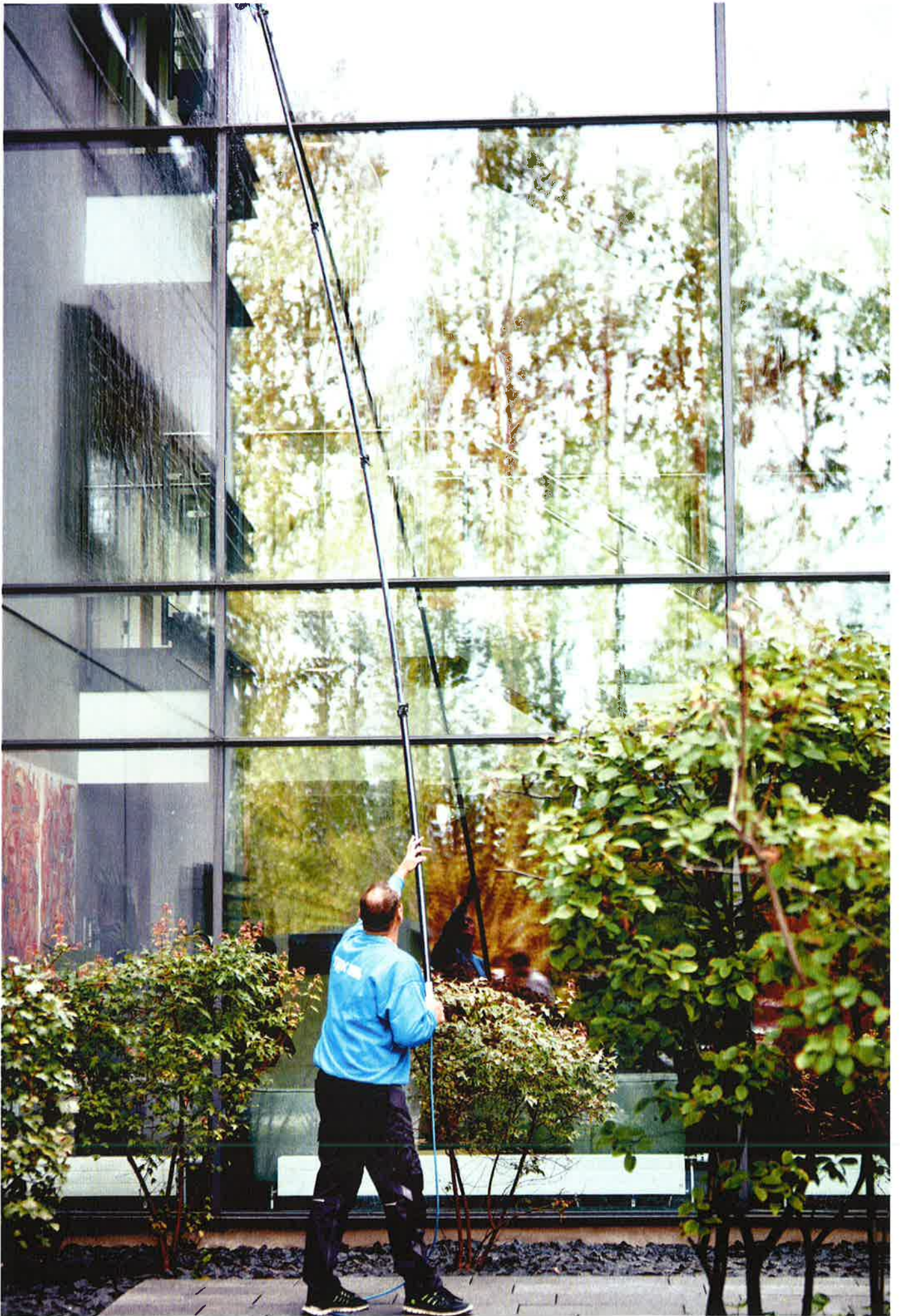
CVR 33 96 35 56

Henrik Wellejus

Statsautoriseret revisor

Christian Sanderhage

Statsautoriseret revisor



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Forenede Service A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

I henhold til Årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Forenede Service A/S og tilknyttede dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for Forenede A/S.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter samt med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter alle omkostninger forbundet med medarbejdernes ansættelse i selskabet. Omkostningerne omfatter løn og gage, pensioner, andre sociale omkostninger samt personaleomkostninger i øvrigt. Desuden medtages koncerninterne personaleomkostninger idet omfang selskabet har gjort brug af koncernens stabspersonale. Tilskud og refusioner modtaget fra offentlige myndigheder modregnes i de samlede personaleomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer og amortisering af realkreditlån. Samt regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi i det omfang sådanne aftaler ikke opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning.

Skat af ordinært resultat

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske koncernforbundne virksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Moderselskabet Forenede A/S fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske koncernforbundne virksomheder fordeles på såvel overskud som underskud i de koncernforbundne danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Rentetillæg, som følge af for lidt betalt acontoskat, betragtes som en yderligere selskabsskat for året og afsættes i resultatopgørelsen sammen med den beregnede skat.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Anlægsaktiver generelt

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede fremtidige nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill er optaget til anskaffelsespris med fradrag af lineære afskrivninger over aktivets forventede økonomiske levetid.

Når selskabet overtager en aktivitet fra en kunde som følge af dennes outsourcing af aktiviteten, vil selskabet i nogen situationer blive pålagt meromkostninger til afvikling eller omstrukturering af overdraget personale. Er meromkostningerne medkalkuleret i tilbuddet til kunden, optages meromkostningerne som en forpligtelse og goodwill ved kontraktstart. Aktivering af meromkostningerne sker kun i de situationer hvor selskabet ikke kompenseres herfor af dets kunder i samme takt som omkostningerne afholdes.

Afskrivninger af goodwill, der hidrører for køb af aktiviteter foretages lineært over 10 år. Selskabet antager, at den økonomiske levetid for goodwill ud fra brancheforhold kan ansættes til 10 år. Aktiverede meromkostninger ved overtagelse af aktiviteter i tilknytning til kundernes outsourcing afskrives derimod over kontrakternes individuelle løbetid, typisk 3 - 5 år.

Udviklingsomkostninger

Omkostninger forbrugt til udvikling af nye systemer aktiveres og afskrives over aktivets forventede levetid, som er fastsat til 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Bygninger værdiansættes til anskaffelsespris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Indretning af lejede lokaler	10 år
Biler, inventar, tekniske anlæg og maskiner	3 - 5 år
Software, edb og installationer	3 år

Afskrivningsgrundlaget udgør den bogførte anskaffessum med tillæg af opskrivninger og med fradrag af eventuel scrapværdi. Scrapværdien udgør det enkelte anlægsaktivs skønnede salgsværdi efter endt brugstid. Kun ejendommene skønnes at have en scrapværdi.

Afskrivninger samt avance og tab ved løbende udskiftning af materielle anlægsaktiver medtages under afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af den resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserver for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den seneste noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbyttet, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen og indregnes som gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelse - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Under gældsforpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter indregnes i balancen til dagsværdi. Ved en afdækning af fremtidige pengestrømme bliver den effektive del af dagsværdiændringerne af swaps indregnet på egenkapitalen.

Ændringen i dagsværdien af de finansielle instrumenter indregnes i balancen og egenkapitalen, såfremt de opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning. Ændringer af de afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringen af den sikrede forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider og koncernmellemværender.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne og andre koncernforbundne selskaber.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse

	Note	2015 T.DKK	2014 T.DKK
Nettoomsætning	1	961.254	950.540
Vareforbrug		<u>-77.931</u>	<u>-82.486</u>
Bruttoresultat		883.323	868.054
Andre driftsindtægter	2	3.882	3.832
Andre eksterne omkostninger		-47.264	-52.654
Personaleomkostninger	3	<u>-806.769</u>	<u>-788.319</u>
Resultat før afskrivninger og finansielle poster		33.172	30.913
Af- og nedskrivninger	4	<u>-21.621</u>	<u>-24.336</u>
Resultat af primær drift		11.551	6.577
Resultat af kapitalandele i datterselskaber	5	142	18
Finansielle indtægter	6	3.417	7.101
Finansielle omkostninger	7	<u>-5.154</u>	<u>-4.823</u>
Resultat før skat		9.956	8.873
Skat af ordinært resultat	8	<u>-3.129</u>	<u>-3.717</u>
Årets resultat		<u>6.827</u>	<u>5.156</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		0	0
Overført til overført resultat		6.685	5.138
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		<u>142</u>	<u>18</u>
Disponeret i alt		<u>6.827</u>	<u>5.156</u>

Balance 31. december

AKTIVER	Note	2015 T.DKK	2014 T.DKK
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Goodwill	9	11.470	19.641
Udviklingsprojekter	9	1.875	1.027
Udviklingsprojekter under opførelse	9	793	0
		<u>14.138</u>	<u>20.668</u>
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	10	70.053	64.374
Inventar, maskiner og biler	10	15.238	12.248
Indretning af lejede lokaler	10	1.035	1.692
		<u>86.326</u>	<u>78.314</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i dattervirksomheder	11	1.048	321
		<u>1.048</u>	<u>321</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>101.512</u>	<u>99.303</u>
Omsætningsaktiver			
Råvarer og hjælpematerialer		3.516	3.853
Varebeholdninger i alt		<u>3.516</u>	<u>3.853</u>
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser		168.209	158.958
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		160.982	149.819
Andre tilgodehavender		7.175	6.245
Periodeafgrænsningsposter		5.814	5.412
Tilgodehavender i alt		<u>342.180</u>	<u>320.434</u>
Likvide beholdninger	22	<u>746</u>	<u>800</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>346.442</u>	<u>325.087</u>
Aktiver i alt		<u>447.954</u>	<u>424.390</u>

Balance 31. december

PASSIVER	Note	2015 T.DKK	2014 T.DKK
Aktiekapital	12	1.100	1.100
Reserver for opskrivninger		32.406	26.539
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		794	67
Overført resultat		88.962	81.334
<i>Egenkapital i alt</i>		123.262	109.040
Hensættelser til udskudt skat	13	2.305	4.413
<i>Hensættelser i alt</i>		2.305	4.413
Gæld til kreditinstitutter	14	55.173	62.271
Afledte finansielle instrumenter	15	2.174	3.609
<i>Langfristede gældsforpligtelser</i>		57.347	65.880
Kreditinstitutter - kortfristet del	14	11.004	13.196
Gæld til pengeinstitutter		63.273	46.009
Leverandører af varer og tjenesteydelser		38.157	27.843
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.068	16.965
Selskabsskat		6.049	5.408
Anden gæld		131.489	135.636
<i>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</i>		265.040	245.057
<i>Gæld i alt</i>		322.387	310.937
<i>Passiver i alt</i>		447.954	424.390
Eventualposter og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse

	Aktie kapital	Opskrivning		Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
		Opskrivningshændelser	Opskrivning efter indre værdis metode			
Egenkapitalopgørelse for år 2015						
Egenkapital pr. 1. januar 2015	1.100	26.539	67	81.334	0	109.040
Reg. af fin. instrumenter til dagsværdi	0	0	0	943	0	943
Årets opskrivning af anlægsaktiver	0	5.867	585	0	0	6.452
Overført af årets resultat	0	0	142	6.685	0	6.827
Udbetalt udbytte til aktionærer	0	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31. december 2015	1.100	32.406	794	88.962	0	123.262

	Aktie kapital	Opskrivning		Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
		Opskrivningshændelser	Opskrivning efter indre værdis metode			
Egenkapitalopgørelse for år 2014						
Egenkapital pr. 1. januar 2014	1.100	26.539	49	75.270	0	102.958
Reg. af fin. instrumenter til dagsværdi	0	0	0	926	0	926
Årets opskrivning af anlægsaktiver	0	0	0	0	0	0
Overført af årets resultat	0	0	18	5.138	0	5.156
Udbetalt udbytte til aktionærer	0	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31. december 2014	1.100	26.539	67	81.334	0	109.040

Pengestrømsopgørelse

	2015	2014
Note	T.DKK	T.DKK
Årets resultat	6.827	5.156
Reguleringer	19 26.345	25.757
Ændring i driftskapital	20 -17.139	-2.272
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	16.033	28.641
Renteindbetalinger og lignende	3.417	7.101
Renteudbetalinger og lignende	21 -5.267	-4.986
Pengestrømme fra ordinær drift	14.183	30.756
Betalt selskabsskat	-6.688	-4.285
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.495	26.471
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-3.219	-2.441
Køb af materielle anlægsaktiver	-12.316	-9.014
Salg af materielle anlægsaktiver	100	289
Modtagne afdrag	0	979
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-15.435	-10.187
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	-8.457	-5.131
Optagelse af gæld hos kreditinstitutter	17.264	-9.826
Nedbringelse af leasingforpligtelse	-4.132	-4.812
Indgåelse af leasingpligtelse	3.211	3.641
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	7.886	-16.128
Ændring i likvider	-54	156
Likvide beholdninger, primo	800	644
Likvide beholdninger, ultimo	22 746	800



Noter

1 Segmentoplysninger

	Nettoomsætning		Resultat før finansielle poster		Værdi af anlægsaktiver		Forpligtelser	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	T.DKK	T.DKK	T.DKK	T.DKK	T.DKK	T.DKK	T.DKK	T.DKK
Forretningsområder								
Erhvervsrengøring og øvrige facility service	961.254	950.540	11.551	6.577	101.512	99.303	322.387	310.937
	961.254	950.540	11.551	6.577	101.512	99.303	322.387	310.937

	2015 T.DKK	2014 T.DKK
2 Andre driftsindtægter		
Lejeindtægter	3.882	3.832
	3.882	3.832
3 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	745.555	729.184
Pensioner	53.325	51.594
Andre omkostninger til social sikring	16.828	13.832
Offentlige tilskud og refusioner	-17.635	-16.917
Fordelte koncerninterne personaleomkostninger	2.899	2.644
Øvrige personaleomkostninger	5.797	7.982
	806.769	788.319
Heraf udgør lønninger til direktion og bestyrelse:	2.839	2.885
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2.175	2.080
4 Afskrivninger		
Goodwill	9.349	12.919
Udviklingsomkostninger	399	0
Indretning af lejede lokaler	729	370
Grunde og bygninger	2.430	2.450
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.255	8.541
Biler	559	239
Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver	-100	-183
	21.621	24.336

Noter

	2015	2014
	T.DKK	T.DKK
5 Resultat af kapitalandel i datterselskaber		
Andel af overskud i datterselskaber efter skat	142	18
Afskrivning af goodwill	-63	-94
Afskrivning af goodwill realiseret ved intern handel	63	94
	142	18
6 Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	3.086	5.851
Kursfortjeneste ved afdrag af langfristede tilgodehavender	0	171
Amortisering renteswap	201	167
Valutakursregulering	113	876
Øvrige finansielle indtægter	17	36
	3.417	7.101
7 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	296	686
Amortiseringsomkostninger	88	4
Øvrige finansielle omkostninger	4.770	4.133
	5.154	4.823
8 Selskabsskat		
Årets aktuelle skat	6.049	5.408
Regulering af tidligere år	-168	
Årets udskudte skat	-2.752	-1.691
Årets skat i alt	3.129	3.717
Skat af ordinært resultat forklares således:		
Beregnet 23,5% skat af ordinært resultat før skat	2.340	2.174
Ikke fradragsberettiget afskrivning af goodwill	664	1.361
Strakafskrivning af bygningsforbedringer	-62	-23
Ikke fradragsberettigede omkostninger i øvrigt	563	-141
Regulering af skat og udskudt skat vedrørende tidligere år	-219	258
Regulering som følge af nedsat skatteprocent	-157	-194
	3.129	3.435

Noter

9 Immaterielle anlægsaktiver

T.DKK	Udviklings- projekter under opførelse	Udviklings- projekter	Goodwill
Kostpris pr. 1. januar	0	1.027	93.933
Årets tilgang	793	1.247	1.179
Årets afgang	0	0	-3.042
Kostpris pr. 31. december	793	2.274	92.070
Afskrivninger pr. 1. januar	0	0	74.292
Årets afskrivninger	0	399	9.350
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0	-3.042
Afskrivninger pr. 31. december	0	399	80.600
Regn. værdi pr. 31. december 2015	793	1.875	11.470
Afskrives over	3 år	3 år	10 år

Noter

10 Materielle anlægsaktiver

T.DKK	Grunde og bygninger	Biler	Inventar og maskiner	Indretning af lejede lokaler
Kostpris pr. 1. januar	57.923	7.201	91.902	3.240
Årets tilgang	440	957	10.847	72
Årets afgang	0	-620	-113	0
Kostpris pr. 31. december	58.363	7.538	102.636	3.312
Opskrivninger pr. 1. januar	39.015	0	0	0
Årets regulering	7.669	0	0	0
Opskrivn. pr. 31. december	46.684	0	0	0
Afskrivninger pr. 1. januar	32.564	6.472	80.383	1.548
Årets afskrivninger	2.430	559	8.255	729
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	-620	-113	0
Afskriv. pr. 31. december	34.994	6.411	88.525	2.277
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015	70.053	1.127	14.111	1.035
Afskrives over	40 år	3 - 5 år	3 - 10 år	10 år
Heraf indgår finansielt leaseede aktiver med	0	330	5.584	0

Den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger ekskl. opskrivninger udgør pr. 31.12.2015 t.kr. 36.287 mod t.kr. 38.245 den 31.12.2014. Årets afskrivning af opskrivningen udgør t.kr. 804, og de akkumulerede afskrivninger udgør t.kr. 12.918

Noter

11 Kapitalandele i dattervirksomheder

	Kapitalandele virksomheder
T.DKK	
Kostpris pr. 1. januar	255
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
Kostpris pr. 31. december	255
Værdireguleringer pr. 1. januar	66
Opskrivning	585
Årets resultat	142
Værdireguleringer pr. 31. december	793
Af- og nedskrivninger pr. 1. januar	0
Årets afskrivning	63
Forskydning i intern avance på goodwill	-63
Af- og nedskrivninger pr. 31. december	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015	1.048

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder:

Navn	Hjemsted	Ejerand del i %	Selskabs kapital	Regn. værdi	Egen- kapital	Årets resultat
Forenede Faste Ejendomme ApS	Søborg, Danmark	100	125.000	1.048	1.048	142
Værdi pr. 31. december 2015				1.048	1.048	142

12 Aktiekapital

Selskabskapitalen består af 1.100 aktier a nominelt 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

I 2010 blev der foretaget kapitalforhøjelse 100 tDKK, indbetalt ved fusion til kurs 100. Kapitalen udgjorde herefter 1.100 tDKK.

Noter

13 Udskudt skat	2015	2014
	T.DKK	T.DKK
Udskudt skat pr. 1. januar	4.413	6.745
Regulering af ejendomsværdi	1.802	0
Regulering af finansielle instrumenter	290	309
Regulering af hensættelse, fejl tidligere år	0	-950
Årets reguleringer	-4.200	-1.691
Udskudt skat pr. 31. december	2.305	4.413

Hensættelsen til udskudt skat specificeres således:

Immaterielle anlægsaktiver	1.558	2.578
Materielle anlægsaktiver	3.563	3.768
Værdipapirer der er omsætningsaktiver	-9	-9
Tilgodehavender	-56	-96
Hensættelser	-440	-470
Afledte finansielle instrumenter	-478	-848
Uudnyttet skattemæssigt underskud	-1.833	-510
	2.305	4.413

14 Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser vedrører gæld til realkreditinstitutter samt forpligtelser fra finansiell leasing:

Afdrag, der forfalder inden 1 år	11.004	13.196
Afdrag, der forfalder efter 1 år til 5 år	28.087	35.920
Afdrag, der forfalder efter 5 år	27.086	26.351
	66.177	75.467

Heraf forpligtelser fra finansiell leasing (minimumsbetalinger):

Afdrag, der forfalder inden 1 år	2.650	4.454
Afdrag, der forfalder efter 1 år til 5 år	3.570	2.687
Afdrag, der forfalder efter 5 år	0	0
	6.220	7.141

Nutidsværdi af forpligtelser vedrørende finansiell leasing:

Indenfor 1 år	2.572	4.202
Mellem 1 og 5 år	3.340	2.392
Efter 5 år	0	0
	5.912	6.594

	vejede gennemsnitlige rentesatser		Amortiseret kostpris		Nominal restgæld		Dagsværdi	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Kreditinstitutter			59.957	68.406	59.957	68.406	58.240	71.906
Anden langfristet gæld			6.220	7.141	6.220	7.141	5.912	6.594
			66.177	75.547	66.177	75.547	64.152	78.500

Noter

15 Afledte finansielle instrumenter

Til sikring af selskabets fremtidige renteforpligtelser er indgået renteswap:

	Nominelt	Modtager	Betaler	Indgået	Udløb	Markedsværdi	
						2015	2014
Renteswap	68.184	Cibor, Variabel	Cibor, Variabel + 2,38%	1	2017	-2.174	-3.609
						<u>-2.174</u>	<u>-3.609</u>

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og operationelle leasingkontrakter

Samlede fremtidige leje- og leasingydelse

Inden for 1 år

7.383

6.062

Mellem 1 og 5 år

10.349

3.661

Efter 5 år

0

0

17.732

9.723

Selskabet har gennem dets bankforbindelse tegnet bankgaranti på i alt 18,6 mDKK for forpligtelser overfor tredjemand.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt mDKK 54,5 til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Forenede Holding A/S har stillet selvskyldnerkaution på forpligtelser Forenede Service A/S har overfor dets bankforbindelser.

Forenede A/S har stillet tilbagetrædelseserklæring overfor Forenede Service A/S på 120 mDKK.

Den samlede forpligtelse udgør:

68.351

79.076

Sikkerhedsstillelser

Grunde og bygninger er stillet til sikkerhed for gæld til real- og kreditinstitutter. Den regnskabsmæssige værdi heraf udgør:

70.053

64.374

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v.

Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter

17 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Forenede Holding A/S, Buddingevej 312-316, 2860 Søborg

Grundlag

Hovedaktionær

Transaktioner

Alle transaktioner med tilknyttede virksomheder er foretaget på markedsmæssige vilkår.

Koncernselskaberne refunderer deres forholdsmæssige andel af administration, edb- og telefonanlæg og kontorfaciliteter.

Der har i årets løb ikke været gennemført transaktioner med bestyrelser, direktion, ledende medarbejdere eller væsentlige aktionærer, bortset fra normalt ledelsesvederlag.

18 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Forenede A/S, Søborg

	2015	2014
	T.DKK	T.DKK
19 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Andre finansielle indtægter	-3.417	-7.101
Andre finansielle omkostninger	5.154	4.823
Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle anlægsaktiver	21.621	24.336
Resultat af kapitalandele	-142	-18
Skat af årets resultat	3.129	3.717
	26.345	25.757
20 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	337	-889
Ændring i tilgodehavender for salg af varer og tjenesteydelser	-9.251	6.367
Ændring i øvrige tilgodehavender ekskl. dattervirksomheder	-1.332	1.279
Ændring i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	-11.163	-9.345
Ændring i gæld til tilknyttede virksomheder	-1.897	4.137
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	10.314	-2.170
Ændring i anden gæld	-4.147	-1.651
	-17.139	-2.272
21 Likviditetsvirkning af finansielle omkostninger		
Renteomkostninger og lignende	5.154	4.823
Amortiseringsomkostninger	113	163
	5.267	4.986
22 Likvide beholdninger		
Likvide midler	746	800
	746	800



Forenede Service

www.forenede-service.dk

Buddingevej 312-316 | 2860 Søborg

CVR. NR.: 11 39 49 14