

FKSSlamson A/S
CVR-nr. 12510675
Teknikvej 36
5260 Odense S

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.04.2016

Dirigent

Navn: Jakob Blicher Ravnsbo

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	12
Balance pr. 31.12.2015	13
Egenkapitalopgørelse for 2015	15
Pengestrømsopgørelse for 2015	16
Noter	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

FKSSlamson A/S
Teknikvej 36
5260 Odense S

CVR-nr.: 12510675
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 70221620
Telefax: 70221623
Hjemmeside: www.fksslamson.dk
E-mail: mail@fksslamson.dk

Bestyrelse

Jakob Blicher Ravnsbo, formand
Vagn Knudsen
Dennis Aaen Knudsen
Mikael Aaen Knudsen

Direktion

Vagn Knudsen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for FKSSlamson 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 og pengestrømme 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.

Odense, den 20.04.2016

Direktion

Vagn Knudsen
administrerende direktør

Bestyrelse

Jakob Blicher Ravnsbo
formand

Vagn Knudsen

Dennis Aaen Knudsen

Mikael Aaen Knudsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i FKSSlamson A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for FKSSlamson A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Kolding, den 20.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Leo Gilling
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	80.944	69.777	57.136	56.212	52.582
Driftsresultat	9.031	10.683	4.672	7.539	7.611
Resultat af finansielle poster	(1.881)	(1.991)	(2.407)	(2.241)	(2.028)
Årets resultat	5.578	7.242	1.730	3.933	4.153
Samlede aktiver	129.674	122.725	92.140	79.885	70.235
Investeringer i materielle anlægsaktiver	23.734	30.815	24.994	19.670	8.948
Egenkapital	38.960	35.015	19.749	18.821	15.482
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	15,1	26,4	9,0	22,9	31,0
Soliditetsgrad (%)	30,0	28,5	21,4	23,6	22,0

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at udføre kloakvedligeholdelse og inspektionsopgaver mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud efter skat på 5.578 t.kr. mod et overskud på 7.242 t.kr. i 2014. Årets resultat vurderes som værende tilfredsstillende.

Selskabet har med virkning pr. 01.01.2015 fusioneret med Midtjyllands Kloak-Vedligeholdelse A/S (ophørende selskab).

Forventet udvikling

Med baggrund i de lagte planer for fremtiden forventer bestyrelsen i det kommende regnskabsår at realisere et positivt resultat.

Miljømæssige forhold

Selskabet er miljøbevidst og har løbende fokus på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens daglige drift og blev ISO 14001 certificeret i 2012.

Selskabet har i 2015 endvidere opnået certificering inden for OHSAS 18.001.

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 C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har tidligere indregnet forslag til udbytte som en gældsforpligtelse i balancen i henhold til årsregnskabslovens §48. Fremadrettet indregnes forslag til udbytte som en del af egenkapitalen. Ændringen har ingen beløbsmæssig effekt på aktivsummen, men egenkapitalen for 2015 og 2014 bliver forøget med henholdsvis 5.000 t.kr. og 1.750 t.kr. Hoved- og nøgletalsoversigt er også opdateret i henhold hertil.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

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 og immaterielle 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 og immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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 moderselskabet og moderselskabets 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

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger, som sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Der afskrives ikke på grunde.

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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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:

Bygninger	5 - 25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse 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.

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.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		80.943.602	69.777.286
Personaleomkostninger	1	(56.774.805)	(47.012.533)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(15.137.772)</u>	<u>(12.081.442)</u>
Driftsresultat		9.031.025	10.683.311
Andre finansielle indtægter	3	642.252	526.682
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(2.522.872)</u>	<u>(2.517.935)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		7.150.405	8.692.058
Skat af ordinært resultat	5	<u>(1.572.048)</u>	<u>(1.450.370)</u>
Årets resultat		<u><u>5.578.357</u></u>	<u><u>7.241.688</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		5.000.000	1.750.000
Overført resultat		<u>578.357</u>	<u>5.491.688</u>
		<u><u>5.578.357</u></u>	<u><u>7.241.688</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Goodwill		2.953.333	1.343.336
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>2.953.333</u>	<u>1.343.336</u>
Grunde og bygninger		2.162.802	1.774.213
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		81.794.504	79.280.597
Indretning af lejede lokaler		52.229	11.201
Materielle anlægsaktiver	7	<u>84.009.535</u>	<u>81.066.011</u>
Andre tilgodehavender		180.916	1.001.530
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>180.916</u>	<u>1.001.530</u>
Anlægsaktiver		<u>87.143.784</u>	<u>83.410.877</u>
Råvarer og hjælpematerialer		1.103.672	1.105.594
Varebeholdninger		<u>1.103.672</u>	<u>1.105.594</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.872.507	18.873.859
Igangværende arbejder for fremmed regning		402.873	842.681
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.704.974	15.499.711
Andre tilgodehavender		1.608.461	1.221.537
Periodeafgrænsningsposter	9	1.705.871	1.749.591
Tilgodehavender		<u>41.294.686</u>	<u>38.187.379</u>
Likvide beholdninger		<u>131.566</u>	<u>21.327</u>
Omsætningsaktiver		<u>42.529.924</u>	<u>39.314.300</u>
Aktiver		<u>129.673.708</u>	<u>122.725.177</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	10	625.000	600.000
Overført overskud eller underskud		33.335.377	32.665.487
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	1.750.000
Egenkapital		<u>38.960.377</u>	<u>35.015.487</u>
Udskudt skat	11	3.584.897	4.032.034
Hensatte forpligtelser		<u>3.584.897</u>	<u>4.032.034</u>
Ansvarlig lånekapital		1.500.000	0
Finansielle leasingforpligtelser		58.675.839	53.369.995
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>60.175.839</u>	<u>53.369.995</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	9.510.270	9.215.417
Bankgæld		62.073	5.085.327
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.231.712	5.236.220
Skyldig selskabsskat		1.983.227	2.219.516
Anden gæld		10.165.313	8.551.181
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>26.952.595</u>	<u>30.307.661</u>
Gældsforpligtelser		<u>87.128.434</u>	<u>83.677.656</u>
Passiver		<u>129.673.708</u>	<u>122.725.177</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	32.665.487	1.750.000	35.015.487
Effekt af virksomhedskøb o.l.	25.000	121.533	0	146.533
Egenkapitalomkostninger	0	(30.000)	0	(30.000)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.750.000)	(1.750.000)
Årets resultat	0	578.357	5.000.000	5.578.357
Egenkapital ultimo	625.000	33.335.377	5.000.000	38.960.377

Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		9.031.025	10.683.311
Af- og nedskrivninger		15.137.772	12.081.442
Ændring i arbejdskapital	13	(2.994.228)	(7.926.105)
Øvrige reguleringer	14	(1.634.977)	(744.468)
Pengestrømme vedrørende primær drift		19.539.592	14.094.180
Modtagne finansielle indtægter		642.252	526.682
Betalte finansielle omkostninger		(2.522.872)	(2.517.935)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(2.177.474)	(336.931)
Pengestrømme vedrørende drift		15.481.498	11.765.996
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(23.734.115)	(26.398.941)
Salg af materielle anlægsaktiver		8.077.799	7.530.465
Køb af finansielle anlægsaktiver		(5.000)	(113.910)
Salg af finansielle anlægsaktiver		825.614	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringer	15	637.000	319.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(14.198.702)	(18.663.386)
Optagelse af lån		18.315.923	24.660.876
Afdrag på lån mv.		(12.715.226)	(16.715.291)
Udbetalt udbytte		(1.750.000)	(730.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		3.850.697	7.215.585
Ændring i likvider		5.133.493	318.195
Likvider primo		(5.064.000)	(5.382.195)
Likvider ultimo		69.493	(5.064.000)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		131.566	21.327
Kortfristet gæld til banker		(62.073)	(5.085.327)
Likvider ultimo		69.493	(5.064.000)

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	47.743.363	39.308.140
Pensioner	4.092.221	3.460.114
Andre omkostninger til social sikring	890.317	772.423
Andre personaleomkostninger	4.048.904	3.471.856
	56.774.805	47.012.533
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	105	86
	Ledelsesve-	Ledelsesve-
	derlag	derlag
	2015	2014
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	877.500	763.095
	877.500	763.095
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	790.003	206.664
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	14.347.769	11.874.778
	15.137.772	12.081.442
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	616.772	513.289
Renteindtægter i øvrigt	16.909	13.393
Valutakursreguleringer	8.571	0
	642.252	526.682
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	2.391.412	2.395.490
Valutakursreguleringer	0	14.106
Øvrige finansielle omkostninger	131.460	108.339
	2.522.872	2.517.935

Noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>	
5. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	1.854.185	2.090.474	
Ændring af udskudt skat	(282.137)	(155.671)	
Effekt af ændrede skattesatser	0	(484.433)	
	<u>1.572.048</u>	<u>1.450.370</u>	
		<u>Goodwill</u> <u>kr.</u>	
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		1.550.000	
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.		2.400.000	
Kostpris ultimo		<u>3.950.000</u>	
Af- og nedskrivninger primo		(206.664)	
Årets afskrivninger		(790.003)	
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(996.667)</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>2.953.333</u>	
	<u>Grunde og</u> <u>bygninger</u> <u>kr.</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u> <u>kr.</u>	<u>Indretning af</u> <u>lejede lokaler</u> <u>kr.</u>
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	2.406.661	130.875.016	813.922
Tilgange	705.783	22.981.427	46.905
Afgange	0	(22.452.137)	0
Kostpris ultimo	<u>3.112.444</u>	<u>131.404.306</u>	<u>860.827</u>
Af- og nedskrivninger primo	(632.448)	(51.594.419)	(802.721)
Årets afskrivninger	(317.194)	(14.024.698)	(5.877)
Tilbageførsel ved afgange	0	16.009.315	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(949.642)</u>	<u>(49.609.802)</u>	<u>(808.598)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.162.802</u>	<u>81.794.504</u>	<u>52.229</u>
Ikke-ejede aktiver	<u>0</u>	<u>77.759.604</u>	<u>0</u>

Noter

	Andre tilgo- dehavender kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.001.530
Tilgange	5.000
Afgange	(825.614)
Kostpris ultimo	180.916
Regnskabsmæssig værdi ultimo	180.916

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger, primært vedrørende forsikringer, vægtafgift, husleje mv.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
10. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	625	1.000,00	625.000
	625		625.000

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	600.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	25.000	100.000	0	0	0
Virksomhedskapital ultimo	625.000	600.000	500.000	500.000	500.000

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
11. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(186.300)	0
Materielle anlægsaktiver	3.369.315	3.561.471
Tilgodehavender	401.882	470.563
	3.584.897	4.032.034

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2014 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år 2015 kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	0	0	1.500.000	0
Finansielle leasingforpligtelser	9.215.417	9.510.270	58.675.839	21.115.145
	<u>9.215.417</u>	<u>9.510.270</u>	<u>60.175.839</u>	<u>21.115.145</u>

13. Ændring i arbejdskapital

	2015 kr.	2014 kr.
Ændring i varebeholdninger	1.922	(89.590)
Ændring i tilgodehavender	2.697.693	(9.832.426)
Ændring i leverandørgæld mv.	(5.693.843)	1.995.911
	<u>(2.994.228)</u>	<u>(7.926.105)</u>

14. Øvrige reguleringer

Øvrige reguleringer i pengestrømsopgørelsen sammensættes af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

15. Andre pengestrømme vedrørende investeringer

Andre pengestrømme vedrørende investeringer i pengestrømsopgørelsen sammensættes af ændringen i likvider som følge af fusion med Midtjyllands Kloak-Vedligeholdelse A/S pr. 01.01.2015.

	2015 kr.	2014 kr.
16. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>796.626</u>	<u>8.626.648</u>

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser vedrører leasingaftaler, der ikke betragtes som finansiel leasing.

Noter

17. Eventualforpligtelser

Der er afgivet arbejdsgarantier gennem Tryg Garanti. Garantibeløbet udgør 7.018 t.kr. pr. 31.12.2015.

Der er afgivet husleje Garantier gennem selskabets pengeinstitutter. Husleje Garantierne udgør 1.011 t.kr. pr. 31.12.2015. Garantien er frigivet efter balancedagen.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor de øvrige koncernselskabers mellemværender med pengeinstitutter.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med A/S af 22. februar 1994 som administrationsselskab. 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 de sambeskattede selskaber.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er afgivet virksomhedspant på nom. 10.000 t.kr. med pant i varelager, debitorer samt driftsmateriel (fratrullet leasede aktiver).

Til sikkerhed for bankgæld i moderselskabet A/S af 22. februar 1994 og søsterselskabet Perma ApS er deponeret ejerpantebrev på nom. 9.145 t.kr. i driftsmateriel.

Til sikkerhed for bankgæld i moderselskabet A/S af 22. februar 1994 og søsterselskabet Perma ApS er deponeret ejerpantebrev på nom. 800 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 1.492 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsat driftsmateriel udgør 4.035 t.kr.

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 77.760 t.kr. Den dertilhørende leasinggæld udgør 68.186 t.kr. pr. 31.12.2015.

19. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

A/S af 22. februar 1994, Odense, CVR-nr. 66819213 ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på denne.

Noter

20. Koncernforhold

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

A/S af 22. februar 1994, CVR-nr. 66819213.