

DAMK Holding ApS
CVR-nr. 15510439
Bredgade 35A, 3.
1260 København K

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.06.2016

Dirigent



Navn: Birger Kuntkes

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015	16
Koncernens balance pr. 31.12.2015	17
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	20
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	21
Koncernens noter	22
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	29
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	30
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	32
Modervirksomhedens noter	33

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DAMK Holding ApS
Bredgade 35A, 3.
1260 København K

CVR-nr.: 15510439

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Annette Kuntkes

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for DAMK Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 01.06.2016

Direktion



Annette Kuntkes

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i DAMK Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for DAMK Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen


Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen, bortset fra indvirkningen af de forbehold, der er beskrevet under konklusion med forbehold, er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aarhus, den 01.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

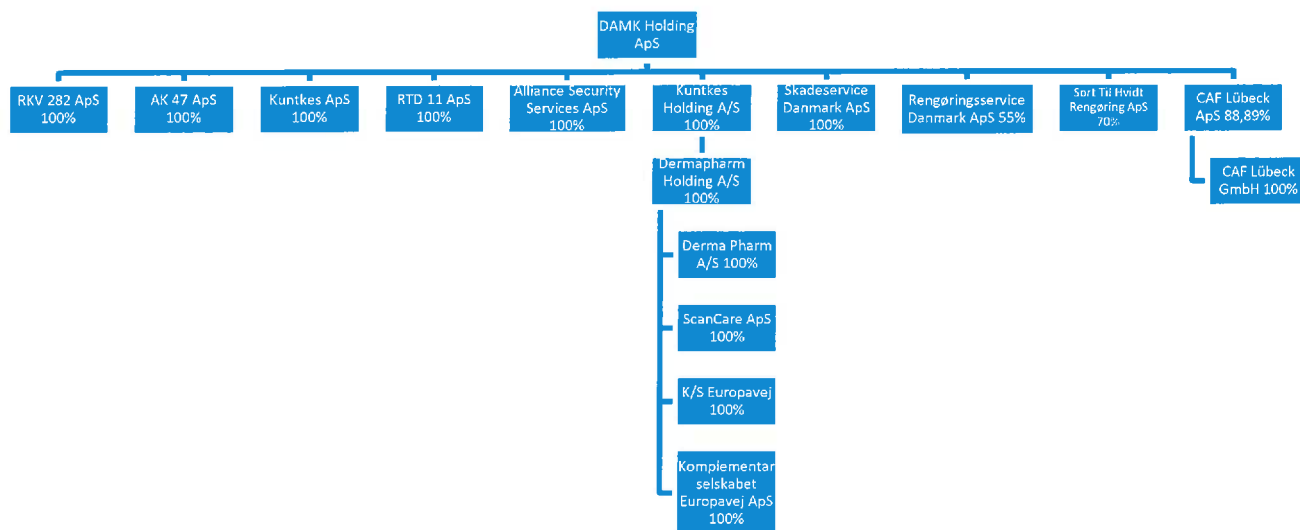

Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	91.111	52.492	46.782
Driftsresultat	12.806	3.671	8.536
Resultat af finansielle poster	(3.289)	(4.413)	(5.603)
Årets resultat	6.596	(1.147)	1.103
Samlede aktiver	147.621	149.739	131.621
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.479	18.322	0
Egenkapital	3.761	(2.835)	(4.290)
Nøgletal			
Soliditetsgrad (%)	2,5	(1,9)	(3,3)

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets og koncernens hovedaktivitet omfatter investering i virksomheder og ejendomme, herunder virksomheder indenfor med aktiviteter indenfor helseprodukter, skadeservice og rengøringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et tilfredsstillende overskud på 6.596 t.kr. mod et underskud på 1.147 t.kr. sidste år.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en positiv udvikling og et overskud i koncernen for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, 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 salgsværdien 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).

Anvendt regnskabspraksis

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder. I posten indgår endvidere nedskrivning af kapitalandele til genindvindingsværdi.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver, omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme og dermed forbundne finansielle forpligtelser omfatter regnskabsårets regulering af koncernens investeringsejendomme og forbundne forpligtelser til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Modervirksomheden 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).

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg 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, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger (domicilejendomme)	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

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

Investeringsejendomme

Ejendomme, som er anskaffet af koncernen med henblik på afkast via driftsafkast og/eller gevinst klassificeres som investeringsejendomme.

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Efter første indregning måles ejendomme til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vil kunne sælges for til en uafhængig køber. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af vurderinger fra ejendomsmæglere. Regnskabsårets reguleringer til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til kostpris på balancedagen. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

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.

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

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 bankindeståender.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter sales and lease back.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles priori-

Anvendt regnskabspraksis

tetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Gæld til realkreditinstitutter, der er optaget til investering i investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi. Ændring i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen under posten ”Dagsværdiregulering af finansielle forpligtelser forbundet med investeringsejendomme”.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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 virksomhedskapital og omkostninger 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 med fradrag af kortfristet bankgæld.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Koncernens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		91.110.978	52.492.479
Personaleomkostninger	1	(66.690.005)	(45.279.605)
Af- og nedskrivninger	2	(11.615.189)	(3.541.421)
Driftsresultat		12.805.784	3.671.453
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(52.143)	(213.517)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		48.000	12.000
Andre finansielle indtægter		633.100	460.721
Andre finansielle omkostninger		(3.918.329)	(4.672.649)
Resultat af ordinære aktiviteter før dagsværdireguleringer og skat		9.516.412	(741.992)
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		(2.000.000)	(734.514)
Dagsværdiregulering af finansielle forpligtelser		(83.312)	0
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		7.433.100	(1.476.506)
Skat af ordinært resultat	3	(1.373.795)	(105.293)
Koncernens resultat		6.059.305	(1.581.799)
Minoritetsinteressers andel af resultatet		536.437	435.063
Årets resultat		6.595.742	(1.146.736)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		6.595.742	(1.146.736)
		6.595.742	(1.146.736)

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		2.176.294	2.002.211
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		385.000	525.000
Goodwill		49.997	101.833
Udviklingsprojekter under udførelse		1.000.269	1.635.378
Immaterielle anlægsaktiver	4	3.611.560	4.264.422
Grunde og bygninger		24.755.214	25.448.700
Investeringsjendomme		32.400.000	46.666.010
Produktionsanlæg og maskiner		1.524.604	1.405.925
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.202.431	4.373.433
Indretning af lejede lokaler		196.603	242.312
Materielle anlægsaktiver	5	63.078.852	78.136.380
Kapitalandele i associerede virksomheder		97.857	400.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		270.554	282.748
Deposita		839.584	573.770
Udskudt skat		28.090	0
Finansielle anlægsaktiver	6	1.236.085	1.256.518
Anlægsaktiver		67.926.497	83.657.320
Råvarer og hjælpematerialer		12.725.655	12.988.329
Fremstillede varer og handelsvarer		4.730.091	4.788.556
Varebeholdninger		17.455.746	17.776.885
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.870.081	19.669.806
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.648.400	2.102.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		918.866	24.960
Udskudt skat		6.898.046	6.625.993
Andre tilgodehavender		3.073.398	10.898.555
Periodeafgrænsningsposter		670.837	548.200
Tilgodehavender		35.079.628	39.869.514

Koncernens balance pr. 31.12.2015

Likvide beholdninger	<u>27.159.194</u>	<u>8.435.449</u>
Omsætningsaktiver	<u>79.694.568</u>	<u>66.081.848</u>
Aktiver	<u>147.621.065</u>	<u>149.739.168</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		3.635.619	(2.960.123)
Egenkapital		3.760.619	(2.835.123)
Minoritetsinteresser		312.028	519.781
Udskudt skat		395.800	0
Andre hensatte forpligtelser		0	2.557.240
Hensatte forpligtelser		395.800	2.557.240
Ansvarlig lånekapital		4.000.000	4.000.000
Gæld til realkreditinstitutter		18.108.312	30.655.669
Bankgæld		172.862	17.122.377
Kreditinstitutter i øvrigt		20.583.735	0
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		15.734.125	0
Deposita		3.597.551	1.061.545
Anden gæld		39.494.459	53.687.894
Langfristede gældsforpligtelser	8	101.691.044	106.527.485
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	1.538.170	1.822.198
Bankgæld		4.745.734	11.445.277
Modtagne forudbetalinger fra kunder		208.785	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.951.996	11.720.462
Gæld til associerede virksomheder		0	1.891.198
Skyldig selskabsskat		1.404.658	0
Anden gæld		24.524.431	16.090.650
Periodeafgrænsningsposter		87.800	0
Kortfristede gældsforpligtelser		41.461.574	42.969.785
Gældsforpligtelser		143.152.618	149.497.270
Passiver		147.621.065	149.739.168
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(2.960.123)	(2.835.123)
Årets resultat	0	6.595.742	6.595.742
Egenkapital ultimo	125.000	3.635.619	3.760.619

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Driftsresultat		12.805.784	3.671.453
Af- og nedskrivninger		11.615.189	3.541.421
Andre hensatte forpligtelser		2.557.240	1.278.620
Ændringer i arbejdskapital	9	9.118.905	5.882.949
Øvrige reguleringer		2.083.312	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		38.180.430	14.374.443
Modtagne finansielle indtægter		681.100	472.721
Betalte finansielle omkostninger		(3.918.329)	(4.672.649)
Andre pengestrømme		(366.811)	0
Pengestrømme vedrørende drift		34.576.390	10.174.515
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(665.456)	(1.283.223)
Salg af immaterielle anlægsaktiver		0	155.327
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.479.476)	(18.321.757)
Salg af materielle anlægsaktiver		(235.939)	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		(500.814)	(651.163)
Salg af finansielle anlægsaktiver		85.000	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		(235.939)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.032.624)	(20.100.816)
Optagelse af lån		(5.120.469)	13.271.981
Afdrag på lån mv.		0	(3.313.478)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		0	171.400
Pengestrømme vedrørende finansiering		(5.120.469)	10.129.903
Ændring i likvider		25.423.297	203.602
Likvider primo		(3.009.828)	(3.213.430)
Likvider ultimo		22.413.469	(3.009.828)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		27.159.194	8.435.449
Kortfristet gæld til banker		(4.745.725)	(11.445.277)
Likvider ultimo		22.413.469	(3.009.828)

Koncernens noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	56.567.369	34.134.548
Pensioner	5.169.280	4.155.530
Andre omkostninger til social sikring	1.942.192	1.606.918
Andre personaleomkostninger	3.676.629	6.313.806
Personaleomkostninger overført til aktiver	(665.465)	(931.197)
	66.690.005	45.279.605
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	115	98
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.292.114	1.241.936
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.475.435	2.295.378
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	6.847.640	4.107
	11.615.189	3.541.421
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	1.454.106	0
Ændring af udskudt skat	(89.913)	105.293
Regulering vedrørende tidligere år	9.602	0
	1.373.795	105.293

Koncernens noter

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver kr.	Goodwill kr.	Udviklings- projekter under udfø- relse kr.
4. Immaterielle an- lægsaktiver				
Kostpris primo	5.483.004	700.000	285.000	1.635.378
Valutakursreguleringer	0	0	0	(26.213)
Overførsler	1.038.201	0	1.000.000	(1.038.201)
Tilgange	236.160	0	0	429.305
Kostpris ultimo	6.757.365	700.000	1.285.000	1.000.269
Af- og nedskrivninger pri- mo	(3.480.793)	(175.000)	(183.167)	0
Overførsler	0	0	(1.000.000)	0
Årets afskrivninger	(1.100.278)	(140.000)	(51.836)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.581.071)	(315.000)	(1.235.003)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.176.294	385.000	49.997	1.000.269

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Investerings- ejendomme kr.	Produktions- anlæg og ma- skiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
5. Materielle anlægs- aktiver				
Kostpris primo	27.106.739	47.492.581	3.416.740	9.142.231
Overførsler	0	0	0	1.851.300
Tilgange	0	0	630.353	1.849.123
Afgange	0	(12.266.010)	(480.000)	(801.430)
Kostpris ultimo	27.106.739	35.226.571	3.567.093	12.041.224
Opskrivninger primo	0	0	900.000	0
Tilbageførsel af opskrivninger	0	0	(900.000)	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(1.658.039)	0	(2.910.815)	(4.768.798)
Overførsler	0	0	0	(1.206.746)
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	0	900.000	0
Årets afskrivninger	(693.486)	0	(471.674)	(2.264.566)
Tilbageførsel ved afgang	0	0	440.000	401.317
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.351.525)	0	(2.042.489)	(7.838.793)
Dagsværdireguleringer primo	0	(826.571)	0	0
Årets dagsværdireguleringer	0	(2.000.000)	0	0
Dagsværdireguleringer ultimo	0	(2.826.571)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.755.214	32.400.000	1.524.604	4.202.431

Koncernens noter

	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	337.102
Overførsler	0
Tilgange	0
Afgange	0
Kostpris ultimo	337.102
Opskrivninger primo	0
Tilbageførsel af opskrivninger	0
Opskrivninger ultimo	0
Af- og nedskrivninger primo	(94.790)
Overførsler	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	0
Årets afskrivninger	(45.709)
Tilbageførsel ved afgange	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(140.499)
Dagsværdireguleringer primo	0
Årets dagsværdireguleringer	0
Dagsværdireguleringer ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	196.603

Koncernens noter

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdi- papirer og kapitalandele kr.	Deposita kr.
6. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	400.000	282.748	573.770
Overførsler	(400.000)	0	0
Tilgange	150.000	0	350.814
Afgange	0	0	(85.000)
Kostpris ultimo	150.000	282.748	839.584
Afskrivninger på goodwill	(15.337)	0	0
Andel af årets resultat	(36.806)	0	0
Årets nedskrivninger	0	(12.194)	0
Nedskrivninger ultimo	(52.143)	(12.194)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	97.857	270.554	839.584
		Hjemsted	Ejer- andel %
7. Associerede virksomheder			
CAF Detmold GmbH & Co. KG		Handewitt, Tyskland	40,0
Arokko ApS		Randers	50,0

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	0	0	4.000.000	4.000.000
Gæld til realkreditinstitutter	0	641.312	18.108.312	18.108.312
Bankgæld	53.841	1.180.886	172.862	0
Finansielle leasingforpligtelser	0	0	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt	1.484.329	0	20.583.735	13.935.164
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	0	0	15.734.125	0
Deposita	0	0	3.597.551	0
Anden gæld	0	0	39.494.459	3.949.459
	1.538.170	1.822.198	101.691.044	39.992.935
			2015 kr.	2014 kr.
9. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			321.139	151.329
Ændring i tilgodehavender			4.727.064	(1.160.418)
Ændring i leverandørgæld mv.			4.070.702	6.892.038
			9.118.905	5.882.949
			2015 kr.	2014 kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb			29.929.189	35.643.513

Koncernens noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Gældsbreve på 10.734 t.kr. indregnet under langfristet anden gæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebreve nom. 24.230 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 57.155 t.kr. fordelt med 24.755 t.kr. på grunde og bygninger og 32.400 t.kr. på investeringsejendomme.

Der er i Alliance Security Services ApS via pengeinstitut stillet bankgarantier på 895 t.kr. overfor selskabets største kunder.

Der er afgivet kaution for associerede virksomheders gæld til bankforbindelse. Kautionen er maksimeret til 2.770 t.euro (20.671 t.kr.). Bankgælden i den associerede virksomhed udgør 6.480 t.euro (48.358 t.kr.).

Til sikkerhed for bankgæld i Derma Pharm A/S og Skadeservice Danmark ApS er deponeret virksomhedspant på henholdsvis nom. 16.000 t.kr. og 2.550 t.kr. Pantet omfatter materielle og immaterielle anlægsaktiver, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt varebeholdninger.

Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser Derma Pharm A/S er pantsat til sikkerhed for gæld til factoringselskab. Den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavende varer og tjenesteydelser udgør pr. 31.12.2015 10.207.183 kr.

Gælden, som pantet er stillet til sikkerhed for, udgør pr. 31.12.2015 4.744.134 kr.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(100.360)	(27.501)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.996.577	(983.173)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		45.500	0
Andre finansielle indtægter		45.726	28.524
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(234.575)	0
Andre finansielle omkostninger		(334.875)	(178.417)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		6.417.993	(1.160.567)
Skat af ordinært resultat	1	177.749	13.831
Årets resultat		<u>6.595.742</u>	<u>(1.146.736)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.399.001	0
Overført resultat		3.196.741	(1.146.736)
		<u>6.595.742</u>	<u>(1.146.736)</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.019.547	8.478.304
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	400.000
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>13.019.547</u>	<u>8.878.304</u>
Anlægsaktiver		<u>13.019.547</u>	<u>8.878.304</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.058.435	1.327.439
Udskudt skat		177.000	0
Andre tilgodehavender		0	321.995
Tilgodehavende selskabsskat		0	13.831
Tilgodehavender		<u>4.235.435</u>	<u>1.663.265</u>
Likvide beholdninger		<u>50.927</u>	<u>23.889</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.286.362</u>	<u>1.687.154</u>
Aktiver		<u><u>17.305.909</u></u>	<u><u>10.565.458</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.399.001	0
Overført overskud eller underskud		236.618	(2.960.123)
Egenkapital		<u>3.760.619</u>	<u>(2.835.123)</u>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		3.294.637	7.227.471
Hensatte forpligtelser		<u>3.294.637</u>	<u>7.227.471</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.756.303	6.132.210
Anden gæld		3.494.350	40.900
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.250.653</u>	<u>6.173.110</u>
Gældsforpligtelser		<u>10.250.653</u>	<u>6.173.110</u>
Passiver		<u>17.305.909</u>	<u>10.565.458</u>
Eventualforpligtelser	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	0	(2.960.123)	(2.835.123)
Årets resultat	0	3.399.001	3.196.741	6.595.742
Egenkapital ultimo	125.000	3.399.001	236.618	3.760.619

Modervirksomhedens noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	(13.831)
Ændring af udskudt skat	(177.000)	0
Regulering vedrørende tidligere år	(749)	0
	<u>(177.749)</u>	<u>(13.831)</u>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.848.409	400.000
Overførsler	400.000	(400.000)
Tilgange	1.100.000	0
Afgange	(22.500)	0
Kostpris ultimo	<u>6.325.909</u>	<u>0</u>
Opskrivninger primo	3.629.895	0
Afskrivninger på goodwill	(149.030)	0
Andel af årets resultat	7.145.607	0
Andre reguleringer	(3.932.834)	0
Opskrivninger ultimo	<u>6.693.638</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>13.019.547</u>	<u>0</u>
	Hjemsted	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter følgende virksomheder:		
RKV 282 ApS	København	100,0
AK 47 ApS	København	100,0
Kuntkes ApS	København	100,0
RTD 11 ApS	København	100,0
Alliance Security Services ApS	København	100,0
Kuntkes Holding A/S	København	100,0
Skadeservice Danmark ApS	København	100,0
CAF Lübeck ApS	København	88,9
Sort Til Hvidt Rengøring ApS	København	70,0
Rengøringsservice Danmark ApS	København	55,0

Modervirksomhedens noter

3. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens 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.

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet stiller solidarisk selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem flere af selskabets tilknyttede virksomheders mellemværende med disses bankforbindelser. De tilknyttede virksomheders bankgæld pr.

31.12.2015 udgør 0 kr.