



ÅRSRAPPORT

1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

ELITE MILJØ A/S

Ormhøjgårdvej 12

8700 Horsens

CVR nr. 21 01 83 92

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 27/10 2016

**Jens Stencel**

Dirigentens navn med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-4
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6-7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8-13
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	14
Balance pr. 30. juni 2016	15-16
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	17
Noter	18-25

**Selskab**

Elite Miljø A/S  
Ormhøjgårdvej 12  
8700 Horsens

CVR-nummer 21 01 83 92

19. regnskabsår

Hjemsted:                      Horsens

**Direktion**

Lars Falkenberg

**Bestyrelse**

Anders Eikemo Thorgaard (formand)

Mariette Eikemo Thorgaard

Lars Falkenberg

**Revision**

**info**revision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nummer 19263096

Flemming Andreasen, statsautoriseret revisor  
Simon Morthorst, statsautoriseret revisor

**Hovedaktivitet**

Elite Miljø A/S er en af Danmarks største familieejede rengørings- og servicevirksomheder med afdelinger spredt over hele landet.

Elite Miljø A/S udfører rengøringservice og vinduespolering samt specialrengøring og andre services inden for kontor- og produktionslokaler samt hospitaler, og klassificeret rengøring også kendt som renrum. Elite Miljø er endvidere en af Danmarks største leverandører af borgerservice til hjemmeboende personer med behov for praktisk hjælp (fritvalgsordningen).

Selskabets services leveres til private og offentlige virksomheder i Danmark.

**Væsentlig fejl tidligere år**

Selskabet har i regnskabsåret indgået forlig, i en for branchen principiel personalesag, som har verseret gennem de seneste år.

Som følge af at beløbet ikke tidligere har kunnet opgøres pålideligt, har omkostningen ikke kunnet indregnes tidligere. I det beløbet er væsentligt, er fejlen behandlet som en væsentlig fejl i nærværende årsrapport. Fejlen udgør t.kr. 965 før skat og t.kr. 753 efter skat.

Egenkapitalen primo er således påvirket negativt med t.kr. 753. Indeværende års resultat og sidste års resultat er ikke påvirket af fejlen.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**Væsentlige aktiviteter i regnskabsåret

Året har været karakteriseret ved en fortsat positiv udvikling i aktivitetsniveauet. En medvirkende årsag til denne udvikling kan henføres til en fortsat implementering af strategien "Fælles Fokus".

Årets resultat og egenkapital

For Elite Miljø A/S udgjorde omsætningen for året ca. 583,0 mio. kr., hvilket er en fremgang på 3,9 % i forhold til sidste år.

Resultat af primær drift udgjorde 11,0 mio. kr.

Årets resultat før skat udgjorde 11,0 mio. kr.

Årets resultat efter skat udgjorde 8,4 mio. kr.

Der var forventet et resultat før skat på 12 mio. kr. Resultatet i 2015/16 har dog været delvist tilfredsstillende.

Ved udgangen af 2015/2016 udgør selskabets egenkapital i alt 36,4 mio. kr.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årets resultat og selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2016.

### Den forventede udvikling

Der forventes et resultat på ca. 10 mio. kr. før skat i næste regnskabsår på baggrund af de udarbejdede budgetter.

### CSR

I Elite Miljø lægger vi vægt på løbende at møde vores strategiske udfordringer på en økonomisk, miljø- og samfundsmæssig ansvarlig og bæredygtig måde. Med udformningen af vores CSR-politik (af 2013) og vores årlige CSR-rapport er det målet, at det samlede arbejde med Elite Miljø's samfundsansvar skal ske ud fra en strategisk og forretningsdrevet tilgang. Samtidig skal resultaterne heraf og baggrunden herfor ligeledes anskueliggøres på en sammenhængende og struktureret måde.

Én ting er god økonomi, noget andet er alle de affødte effekter, som opstår ved at drive virksomhed. I Elite Miljø arbejder vi efter et sæt af værdier, som lyder: Begejstring, Ansvar, Nyskabende, Kundefokuseret og Ordentlig. Disse værdier er styrende for, hvordan vi tænker og handler – også i forhold til CSR.

Disse værdier bakker op om vores kernefortælling, der på samme tid fungerer som et spejl og et idealbillede, som vi hele tiden forsøger at efterleve. Kernefortællingen tager udgangspunkt i vores værdier og lyder:

"I Elite miljø lever og ånder vi for de klassiske dyder som ordentlighed og ansvarlighed. Vi er ikke bange for at gå forrest eller at gøre tingene anderledes, når det handler om uddannelse, arbejdsmiljø og brug af ny teknologi. Og så brænder vi for god kundeservice - døgnnet rundt."

Vi har ud fra ovenstående identificeret tre kerneområder for udviklingen af vores CSR-indsats, som er i direkte forlængelse af vores forretningsområde og værdier. Disse tre områder er: Arbejdsmiljø, Miljø og Samfundsansvar.

De tre kerneområder i vores CSR-politik understøttes af: **politikker** som beskriver vores hensigter; **konkrete handlinger** som beskriver, hvad vi indtil nu aktivt har foretaget os på det pågældende område. Og sidst men ikke mindst vores **målsætninger** for vores videre arbejde inden for de tre områder baseret på vores nuværende resultater eller mangel på samme. De overordnede målsætninger er formuleret i i selskabets CSR politik.

For en samlet omtale af politik for samfundsansvar henvises til selskabets hjemmeside:  
<http://www.elitemiljoe.dk/media/1424/csr-rapport-for-elite-miljoe-2015-2016.pdf>

### Det underrepræsenterede køn

Der foreligger ikke en underrepræsentation af det ene køn på ledelsesniveau.

## Hoved- og nøgletal

Beløb i tkr.	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16
<b>Resultatopgørelse</b>					
Nettoomsætning	461.905	509.281	516.729	561.401	583.026
Resultat af primær drift	2.818	5.605	7.510	11.932	11.015
Finansielle poster, netto	779	446	660	-39	-0
Resultat før skat	3.597	6.050	8.169	11.892	11.014
<b>Årets resultat</b>	<b>2.501</b>	<b>4.374</b>	<b>5.909</b>	<b>8.945</b>	<b>8.434</b>

**Balance**

Anlægsaktiver	20.863	20.360	18.179	26.910	28.240
Omsætningsaktiver	109.642	102.258	104.096	109.017	125.338
<b>Aktiver i alt</b>	<b>130.505</b>	<b>122.618</b>	<b>122.275</b>	<b>135.927</b>	<b>153.578</b>
Inv. i materielle anlægsaktiver	5.633	5.278	3.588	14.484	7.273
Investeret kapital	24.955	22.945	21.294	25.158	26.027
<b>Egenkapital</b>	<b>16.715</b>	<b>21.088</b>	<b>26.997</b>	<b>33.942</b>	<b>36.376</b>
Hensatte forpligtelser	-	113	-	-	-
Langfristede gældsforpligtelser	991	823	3.470	2.648	2.700
Kortfristede gældsforpligtelser	112.799	100.595	91.807	99.337	114.502

**Nøgletal**

Dækningsgrad	19,6%	18,0%	18,1%	18,5%	17,7%
Overskudsgrad	0,6%	1,1%	1,5%	2,1%	1,9%
Afkast af investeret kapital	78,1%	23,4%	34,0%	51,4%	43,0%
Likviditetsgrad	97,2%	101,7%	113,4%	109,7%	109,5%
Soliditetsgrad	12,8%	17,2%	22,1%	25,0%	23,7%
Forrentning af egenkapital	16,2%	23,1%	24,6%	29,4%	24,0%
Udbytte pr. aktie, kr.	0	0	1.000	3.000	2.500

<b>Gennemsnitligt antal ansatte</b>	<b>1.136</b>	<b>1.282</b>	<b>1.347</b>	<b>1.479</b>	<b>1.508</b>
-------------------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Elite Miljø A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 12. oktober 2016

I direktionen

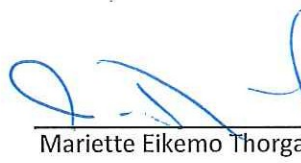


Lars Falkenberg

I bestyrelsen



Anders Eikemo Thorgaard (formand)



Mariette Eikemo Thorgaard



Lars Falkenberg

## Til kapitalejerne i Elite Miljø A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Elite Miljø A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, 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 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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.

Søborg, den 12. oktober 2016

inforevision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
cvr 19263096

  
Flemming Andreassen  
statsautoriseret revisor

  
Simon Morthorst  
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C - store virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

#### **VÆSENTLIG FEJL**

Selskabet har i regnskabsåret indgået forlig i en personaleretlig sag, som har verseret gennem de seneste regnskabsår.

Som følge af at beløbet ikke tidligere har kunnet opgøres pålideligt, har omkostningen ikke kunnet indregnes tidligere. Idet beløbet er væsentligt, er fejlen behandlet som en væsentlig fejl i nærværende årsrapport. Fejlen udgør t.kr. 965 før skat og t.kr. 753 efter skat.

Egenkapitalen primo er således påvirket negativt med t.kr. 753. Indeværende års resultat og sidste års resultat er ikke påvirket af fejlen.

Sammenligningstallene er tilpasset.

#### **GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen 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 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. Efterfølgende 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 afskrivning af forskellen mellem kostprisen 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.

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

## RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

### Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning for leverede ydelser. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

I henhold til årsregnskabslovens §96 stk. 1, har selskabet af konkurrencemæssige hensyn udeladt segmentoplysninger.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder gager og lønninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Administrationsomkostninger

Under administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til administrativ personale, kontorlokaler og kontoromkostninger.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede kursreulering på værdipapirer.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med JASAT Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Fastlæggelsen af afskrivningsperioden for goodwill er sket som en samlet vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition, indtjeningsprofil og forventning til kundeloyalitet m.m.

Afskrivningsperioden overstiger 5 år ved strategiske virksomhedskøb.

		Restværdi
Goodwill	5-20 år	0%

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

**Materielle anlægsaktiver, fortsat**

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

		Restværdi
Bygninger	30 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0-10%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-10%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%

Småanskaffelser under kr. 12.900 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

**Leasing**

Leasede materielle anlægsaktiver, som opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver. Leasede aktiver indregnes i balancen til den laveste værdi af dagsværdien og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet for denne. 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 leasingydelsesternes rentedel indregnes over leasingkontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Øvrige leasingkontrakter som ikke opfylder kriterierne for finansielle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

**Finansielle anlægsaktiver**

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver, omfatter betalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår samt indtægter vedrørende indeværende regnskabsår som først er modtaget i efterfølgende regnskabsår.

**Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

**PASSIVER****Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

**Hensættelser til udskudt skat**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

**Gældsforpligtelser i øvrigt**

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året samt selskabets likvider ved årets udgang.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle og ekstraordinære poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i selskabets likviditetsstyring.

**HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT**

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforenings vejledning for nøgletal. Nøgletallene er beregnet således:

Dækningsgrad =	$\frac{\text{Dækningsbidrag} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad=	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af investeret kapital=	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. Investeret kapital (1)}}$
Likviditetsgrad =	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} * 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad =	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapital =	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

1) Investeret kapital =

Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.

Note	2015/16	2014/15
Nettoomsætning	583.026.297	561.401.175
Produktionsomkostninger	-479.848.336	-457.436.096
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>103.177.961</b>	<b>103.965.079</b>
Administrationsomkostninger	-86.431.841	-86.299.709
<b>RESULTAT AF ORDINÆR PRIMÆR DRIFT</b>	<b>16.746.120</b>	<b>17.665.370</b>
6 Andre driftsindtægter	34.648	6.273
<b>INDTJENINGSBIDRAG (EBITDA)</b>	<b>16.780.768</b>	<b>17.671.643</b>
6 Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	-4.772.129	-4.329.904
<b>RESULTAT FØR RENTER, SKAT OG AMORTISERINGER (EBITA)</b>	<b>12.008.639</b>	<b>13.341.739</b>
5 Amortisering af immaterielle anlægsaktiver	-993.969	-1.410.191
<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT (EBIT)</b>	<b>11.014.670</b>	<b>11.931.548</b>
2 Andre finansielle indtægter	298.108	159.100
3 Øvrige finansielle omkostninger	-298.497	-198.341
Finansielle poster, netto	-389	-39.241
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>11.014.281</b>	<b>11.892.307</b>
4 Skat af årets resultat	-2.580.222	-2.947.782
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>8.434.059</b>	<b>8.944.525</b>

**RESULTATDISPONERING**

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	3.434.059	2.944.525
Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	6.000.000
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>8.434.059</b>	<b>8.944.525</b>



<u>Note</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
5 Goodwill	6.105.964	7.099.933
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>6.105.964</u>	<u>7.099.933</u>
6 Grunde og bygninger	8.958.032	9.264.576
6 Produktionsanlæg og maskiner	10.904.192	7.912.401
6 Indretning af lejede lokaler	229.078	349.933
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.352.353	1.625.130
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>21.443.655</u>	<u>19.152.040</u>
7 Andre tilgodehavender	689.915	657.699
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>689.915</u>	<u>657.699</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>28.239.534</u>	<u>26.909.672</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	84.948.680	89.058.270
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	34.163.560	6.810.297
Andre tilgodehavender	1.853.598	1.509.993
4 Udskudte skatteaktiver	164.880	45.214
8 Periodeafgrænsningsposter	3.450.111	4.957.849
TILGODEHAVENDER	<u>124.580.829</u>	<u>102.381.623</u>
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>39.600</u>	<u>39.600</u>
14 LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>717.664</u>	<u>6.596.232</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>125.338.093</u>	<u>109.017.455</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>153.577.627</u></u>	<u><u>135.927.127</u></u>

Note		30/6 2016	30/6 2015
	Virksomhedskapital	2.000.000	2.000.000
	Overført resultat	29.376.003	25.941.944
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	6.000.000
9	EGENKAPITAL	36.376.003	33.941.944
4	Hensættelser til udskudt skat	0	0
	HENSATTE FORPLIGTELSER	0	0
4	Skyldigt sambeskatningsbidrag	2.699.889	2.648.233
	LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	2.699.889	2.648.233
	Kreditinstitutter i øvrigt	22.726.474	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.272.598	5.790.172
4	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	2.717.240
10	Anden gæld	85.502.664	90.829.539
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	114.501.736	99.336.951
	GÆLDSFORPLIGTELSER	117.201.625	101.985.183
	PASSIVER I ALT	153.577.627	135.927.127

- 1 Væsentlig usikkerhed ved indregning og måling
- 11 Personaleomkostninger
- 12 Kontraktlige forpligtelser
- 13 Eventualforpligtelser
- 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter
- 16 Koncernforhold
- 17 Reguleringer

	2015/16	2014/15
Årets resultat	8.434.059	8.944.525
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.766.098	5.740.095
17 Reguleringer	2.545.963	2.980.750
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.109.590	-8.219.767
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	482.426	509.509
Andre ændringer i driftskapital	-4.162.741	3.492.928
<b>PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT</b>	<b>17.175.395</b>	<b>13.448.040</b>
Renteindbetalinger og lignende	298.108	159.100
Renteudbetalinger og lignende	-298.497	-198.341
Betalt sambeskatningsbidrag	-5.365.473	-822.839
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET</b>	<b>11.809.533</b>	<b>12.585.960</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.273.207	-14.483.943
Salg af materielle anlægsaktiver	244.111	18.000
Køb og salg af finansielle anlægsaktiver	-32.216	1.168
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET</b>	<b>-7.061.312</b>	<b>-14.464.775</b>
Betalt udbytte	-6.000.000	-2.000.000
Optagelse/nedbringelse af mellemregning med tilknyttede virksomheder	-27.353.263	11.705.863
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET</b>	<b>-33.353.263</b>	<b>9.705.863</b>
<b>ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER</b>	<b>-28.605.042</b>	<b>7.827.048</b>
Likvider pr. 30/6 2015	6.635.832	-1.191.216
<b>LIKVIDER PR. 30/6 2016</b>	<b>-21.969.210</b>	<b>6.635.832</b>
Som kan specificeres således:		
Værdipapirer og kapitalandele	39.600	39.600
Likvide beholdninger /gæld til kreditinstitutter	-22.008.810	6.596.232
<b>LIKVIDER PR. 30/6 2016</b>	<b>-21.969.210</b>	<b>6.635.832</b>

1 Væsentlig usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet er part i retssager, tvister etc. af forskellig karakter. Det er ledelsens vurdering, at udfaldet af de enkelte retssager, tvister etc. ikke vil have en væsentlig negativ effekt på selskabets økonomiske stilling.

2 <u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	281.740	76.375
Andre finansielle indtægter i øvrigt	16.368	82.725
I ALT	<u>298.108</u>	<u>159.100</u>

3 <u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Andre finansielle omkostninger i øvrigt	298.497	198.341
I ALT	<u>298.497</u>	<u>198.341</u>

4 <u>Selskabsskat og udskudt skat</u>	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>	<u>2014/15</u>
Skyldig pr. 1/7 2015	5.365.473	-45.214		
Skat af årets resultat	2.699.889	-119.667	2.580.222	2.947.782
Overført til moderselskab	-5.365.473			
SKYLDIG PR. 30/6 2016	<u>2.699.889</u>	<u>-164.880</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>2.580.222</u>	<u>2.947.782</u>

Den udskudte skat påhviler følgende aktiver og forpligtelser:

Immaterielle anlægsaktiver	-71.224	-165.441
Materielle anlægsaktiver	-272.627	-222.143
Omsætningsaktiver	363.024	818.586
Hensatte forpligtelser	-184.054	-476.216
I ALT	<u>-164.880</u>	<u>-45.214</u>

Udskudte skatteaktiver er målt til nettorealisationsevnen, og er baseret på ledelsens bedste skøn af muligheden for at udnytte de skattemæssige mindre afskrivninger på anlægsaktiverne inden for en kort årrække. De udskudte skatteaktiver er opstået som følge af forskel i skattemæssige og regnskabsmæssige afskrivningsregler.

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill	I ALT	30/6 2015
Kostpris pr. 1/7 2015	35.808.402	35.808.402	35.808.402
Tilgang i året	0	0	0
Afgang i året	-18.669.666	-18.669.666	0
<b>KOSTPRIS PR. 30/6 2016</b>	<b>17.138.736</b>	<b>17.138.736</b>	<b>35.808.402</b>
Saldo pr. 1/7 2015	28.708.469	28.708.469	27.298.278
Årets afskrivninger	993.969	993.969	1.410.191
Årets nedskrivninger	0	0	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	-18.669.666	-18.669.666	0
<b>AF- &amp; NEDSKRIVNINGER PR. 30/6 2016</b>	<b>11.032.772</b>	<b>11.032.772</b>	<b>28.708.469</b>
<b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/6 2016</b>	<b>6.105.964</b>	<b>6.105.964</b>	<b>7.099.933</b>

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	30/6 2015
Kostpris pr. 1/7 2015	9.571.120	28.974.527	1.141.746	12.084.683	51.772.076	37.348.145
Årets tilgang	0	6.868.072	0	405.135	7.273.207	14.483.943
Årets afgang	0	-10.787.600	0	0	-10.787.600	-60.012
KOSTPRIS PR. 30/6 2016	9.571.120	25.054.999	1.141.746	12.489.818	48.257.683	51.772.076
Afskrivninger pr. 1/7 2015	306.544	21.062.126	791.813	10.459.553	32.620.036	28.338.417
Årets afskrivninger	306.544	3.666.818	120.855	677.912	4.772.129	4.329.904
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	-10.578.137	0	0	-10.578.137	-48.285
AF- & NEDSKRIVNINGER PR. 30/6 2016	613.088	14.150.807	912.668	11.137.465	26.814.028	32.620.036
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/6 2016	8.958.032	10.904.192	229.078	1.352.353	21.443.655	19.152.040
Heraf indgår finansielt leasede aktiver med	0	0	0	0	0	0
Salgspris/indfrielse, afgang	0	244.111	0	0	244.111	18.000
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	-209.463	0	0	-209.463	-11.727
FORTJENESTE VED SALG	0	34.648	0	0	34.648	6.273

7 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
finansielle aktiver

---

	Andre til- godehavender	I ALT	30/6 2015
Kostpris pr. 1/7 2015	657.699	657.699	658.867
Årets tilgang	32.216	32.216	-1.168
Årets afgang	0	0	0
KOSTPRIS PR. 30/6 2016	<u>689.915</u>	<u>689.915</u>	<u>657.699</u>
Afskrivninger pr. 1/7 2015	0	0	0
Årets afskrivninger	0	0	0
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0
AF- & NEDSKRIVNINGER PR. 30/6 2016	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/6 2016	<u><u>689.915</u></u>	<u><u>689.915</u></u>	<u><u>657.699</u></u>

8 Periodeafgrænsningsposter  
(tilgodehavender)

---

	30/6 2016	30/6 2015
Virksomhedsovertagelsesomkostninger	2.446.502	4.661.383
Forsikringer, kontingenter og abonnementer m.v.	1.003.609	296.466
I ALT	<u><u>3.450.111</u></u>	<u><u>4.957.849</u></u>

9 Egenkapital	30/6 2016	30/6 2015
Virksomhedskapital pr. 30/6 2016	2.000.000	2.000.000
Overført resultat pr. 1/7 2015	25.941.944	23.750.599
Korrektion af væsentlig fejl, tidligere år	0	-753.180
Overført af årets resultat jf. resultatdisponering	3.434.059	2.944.525
Overført resultat pr. 30/6 2016	29.376.003	25.941.944
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/7 2015	6.000.000	2.000.000
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-6.000.000	-2.000.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret 2015/16	5.000.000	6.000.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/6 2016	5.000.000	6.000.000
Egenkapital pr. 30/6 2016	36.376.003	33.941.944

Selskabskapitalen består af 2.000 stk. kapitalandele á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

10 Anden gæld	30/6 2016	30/6 2015
Skyldig løn, feriepenge m.v.	61.110.445	66.544.193
Skyldig moms og anden offentlig gæld	14.657.635	15.028.290
Øvrige driftsafledte gældsforpligtelser	9.734.584	9.257.056
I ALT	85.502.664	90.829.539



11 Personaleomkostninger	2015/16	2014/15
Gager og lønninger i øvrigt	458.952.551	437.363.926
Pensioner	37.876.204	36.659.168
Andre omkostninger til social sikring	11.481.705	11.524.539
Personaleomkostninger i øvrigt, netto	8.559.707	8.121.624
I ALT	516.870.167	493.669.257
Personaleomkostninger indregnes således i årsrapporten:		
Produktion	457.450.695	435.674.867
Administration	59.419.472	57.994.390
	516.870.167	493.669.257

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 1.508 mod 1.479 i sidste regnskabsår.

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er gage til direktion og bestyrelse ikke oplyst.

## 12 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter om leasing af automobiler. Leasingaftalerne for automobiler kan opsiges med 1 måneds varsel. Den samlede leasingforpligtelse udgør kr. 12.041.853.

Selskabet har indgået huslejekontrakter på flere lokationer med almindelige opsigelsesvarsler. Den samlede årlige huslejeoplygtelse udgør p.t. ca. kr. 1.850.000.

Selskabet har via pengeinstitut stillet arbejdsгарantier overfor trediemand med i alt kr. 596.687.

### 13 Eventualforpligtelser

---

Selskabet er part i retssager, tvister etc. af forskellig karakter. Det er ledelsens vurdering, at udfaldet af de enkelte retssager, tvister etc. ikke vil have en væsentlig negativ effekt på selskabets økonomiske stilling.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for JASAT Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

### 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

---

Af likvide beholdninger kr. 717.664 er kr. 675.166 deponeret til sikkerhed for trediemand.

### 15 Nærtstående parter

---

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

**Bestemmende indflydelse:**

Kivi-TeX A/S, Skovlunde

**Grundlag for bestemmende indflydelse:**

Hovedaktionær

**Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med:**

Elite Miljø Holding A/S,  
Dyregårdsvej 1, 2740 Skovlunde

Tilknyttet virksomhed

De Forenede Dampvaskerier A/S  
Dyregårdsvej 1, 2740 Skovlunde

Tilknyttet virksomhed

## 16 Koncernforhold

---

Følgende modervirksomheder udarbejder koncernregnskab:

For den største koncern:	JASAT Holding ApS, Rudersdal
For den mindste koncern:	Kivi-TeX A/S, Skovlunde

17 Reguleringer	30/6 2016	30/6 2015
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	-34.648	-6.273
Andre finansielle indtægter	-298.108	-159.100
Øvrige finansielle omkostninger	298.497	198.341
Skat af årets skattepligtige indkomst	2.699.889	2.648.233
Regulering af udskudt skat	-119.667	299.549
I ALT	<u>2.545.963</u>	<u>2.980.750</u>