
Aarhus Service Holding A/S

c/o Mazanti-Andersen Korsø Jensen, Amaliegade 10,
1256 København K

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 21 30 22 79

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 9 /6 2016

John Tom Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Koncernoversigt 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 11

Noter til årsregnskabet 12

Regnskabspraksis 20

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Aarhus Service Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 9. juni 2016

Direktion

John Tom Andersen
direktør

Ole Poul Sehested
direktør

Bestyrelse

Søren Halsted
formand

Ole Poul Sehested

Theis Martin Malmberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Aarhus Service Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet og koncernregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for Aarhus Service Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet og koncernregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og koncernregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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 og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet og koncernregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og koncernregnskabet.

Aarhus, den 9. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Trangeled Kristensen
statsautoriseret revisor

Christian Roding
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Aarhus Service Holding A/S
c/o Mazanti-Andersen Korsø Jensen
Amaliegade 10
1256 København K

CVR-nr.: 21 30 22 79
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Søren Halsted, formand
Ole Poul Sehested
Theis Martin Malmberg

Direktion

John Tom Andersen
Ole Poul Sehested

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Koncernoversigt

Moderselskab

Aarhus Service Holding A/S,
Aarhus, Danmark
Nom. DKK 30.000.000

Konsoliderede dattervirksomheder

100% Aarhus Service A/S,
Aarhus, Danmark
Nom. DKK 20.000.000

100% PICit A/S,
Aarhus, Danmark
Nom. DKK 2.667.000

Associerede virksomheder

40% APM Terminals - Aarhus A/S
Aarhus, Danmark
Nom. DKK 7.500.000

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2015 TDKK	2014 TDKK	2013 TDKK	2012 TDKK	2011 TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	58.270	79.371	74.807	78.841	99.610
Bruttofortjeneste	4.742	12.229	13.295	8.227	16.856
Resultat før finansielle poster	-16.737	4.115	4.359	-867	5.077
Resultat af finansielle poster	13.816	10.549	6.261	3.517	223
Årets resultat	195	14.013	10.197	3.299	4.426
Balance					
Balancesum	133.220	197.334	194.178	201.492	215.904
Egenkapital	113.885	127.128	119.140	124.551	133.061
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-14.565	6.636	7.969	5.265	28.270
- investeringsaktivitet	42.218	8.621	-3.787	-1.171	-1.552
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.655	-3.184	4.620	2.539	2.276
- finansieringsaktivitet	-17.027	-9.664	-12.261	-6.060	22.338
Årets forskydning i likvider	10.626	5.594	-8.079	-1.966	49.056
Antal medarbejdere	54	70	63	73	79
Nøgletal i %					
Bruttomargin	8,1%	15,4%	17,8%	10,4%	16,9%
Overskudsgrad	-28,7%	5,2%	5,8%	-1,1%	5,1%
Afkastningsgrad	-12,6%	2,1%	2,2%	-0,4%	2,4%
Soliditetsgrad	85,5%	64,4%	61,4%	61,8%	61,6%
Forrentning af egenkapital	0,2%	11,4%	8,4%	2,6%	6,7%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Aarhus Service Holding A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Års- og koncernregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets, og dermed koncernens, vedtægtsbestemte formål er:

Direkte eller indirekte gennem kapitalinteresser i andre virksomheder

a) ved stevedorevirksomhed at udføre losning og lastning af skibe samt arbejde i tilslutning og relation hertil

b) at drive anden virksomhed inden for handel, industri og servicevirksomhed

c) at yde assistance inden for såvel ledelse som økonomi samt andre til enhver tid relevante områder i forbindelse med pkt. a og b.

Udvikling i året

Årets resultat, der udgør et overskud på t.kr. 195, anses af ledelsen for utilfredsstillende.

Selskabet har pr. 30. november 2015 afhændet kapitalandelene i Cargo Service Ejendomme A/S, og i samme forbindelse frasolgt aktiviteterne og anlægsaktiverne i datterselskabet Aarhus Service A/S. Begge afhændelser har i væsentlig grad påvirket årets resultat negativt.

I forbindelse med de nævnte afhændelser har selskabet foretaget navneændring fra Cargo Service Holding A/S til Aarhus Service Holding A/S.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes, at datterselskabet Aarhus Service A/S i løbet af 2016 ophører ved likvidation.

Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen har selskabet med fortjeneste afhændet kapitalandelene i PICit A/S.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Nettoomsætning		58.270.298	79.371.446	8.965.840	9.087.000
Produktionsomkostninger		-53.528.004	-67.142.160	0	0
Bruttoresultat		4.742.294	12.229.286	8.965.840	9.087.000
Administrationsomkostninger		-12.053.870	-9.322.636	-10.941.294	-8.185.741
Resultat af ordinær primær drift		-7.311.576	2.906.650	-1.975.454	901.259
Andre driftsindtægter		4.771.170	1.208.636	4.000	0
Andre driftsomkostninger		-14.196.537	0	0	0
Resultat før finansielle poster		-16.736.943	4.115.286	-1.971.454	901.259
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	0	0	-10.106.786	4.374.154
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		15.184.346	12.100.747	15.184.346	12.100.747
Finansielle indtægter		47.309	79.134	17.613	17.075
Finansielle omkostninger		-1.415.249	-1.631.120	-3.622.602	-4.177.243
Resultat før skat		-2.920.537	14.664.047	-498.883	13.215.992
Skat af årets resultat	2	3.115.924	-651.349	694.270	796.706
Årets resultat		195.387	14.012.698	195.387	14.012.698

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	35.000.000	15.000.000
Overført resultat	-34.804.613	-987.302
	195.387	14.012.698

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Goodwill		0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	3	0	0	0	0
Grunde og bygninger	4	0	59.962.326	0	0
Investeringsejendomme	5	8.049.660	0	8.049.660	0
Produktionsanlæg og maskiner	4	0	4.979.522	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	1.546.206	2.705.061	600.151	1.530.569
Indretning af lejede lokaler	4	63.917	0	0	0
Materielle anlægsaktiver		9.659.783	67.646.909	8.649.811	1.530.569
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0	53.076.799	83.362.874
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	98.941.305	108.780.143	98.941.305	108.780.143
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	0	219.185	0	0
Finansielle anlægsaktiver		98.941.305	108.999.328	152.018.104	192.143.017
Anlægsaktiver		108.601.088	176.646.237	160.667.915	193.673.586
Varebeholdninger	9	0	346.838	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.803.930	12.444.721	0	251.143
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		568.947	333.235	0	0
Andre tilgodehavender		1.558.622	71.050	314.196	2.000.000
Udskudt skatteaktiv	11	41.010	0	0	217.462
Selskabsskat		105.344	108.282	971.521	1.056.595
Periodeafgrænsningsposter		49.898	519.316	30.211	48.000
Tilgodehavender		7.127.751	13.476.604	1.315.928	3.573.200
Likvide beholdninger		17.490.958	6.864.736	15.296.523	4.467.097
Omsætningsaktiver		24.618.709	20.688.178	16.612.451	8.040.297
Aktiver		133.219.797	197.334.415	177.280.366	201.713.883

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Reserve for opskrivninger		0	4.748.104	0	4.748.104
Overført resultat		48.884.843	77.380.259	48.884.843	77.380.259
Foreslået udbytte for regnskabsåret		35.000.000	15.000.000	35.000.000	15.000.000
Egenkapital	10	113.884.843	127.128.363	113.884.843	127.128.363
Hensættelse til udskudt skat	11	0	2.805.523	0	0
Hensatte forpligtelser		0	2.805.523	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		9.058.358	45.070.285	9.058.358	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	9.058.358	45.070.285	9.058.358	0
Gæld til realkreditinstitutter	12	920.215	4.230.283	920.215	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.587.341	3.890.022	694.656	81.494
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	46.649.683	72.731.234
Anden gæld		7.769.040	13.686.912	6.072.611	1.772.792
Periodeafgrænsningsposter	12	0	523.027	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		10.276.596	22.330.244	54.337.165	74.585.520
Gældsforpligtelser		19.334.954	67.400.529	63.395.523	74.585.520
Passiver		133.219.797	197.334.415	177.280.366	201.713.883
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13				
Medarbejderforhold	14				

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		195.387	14.012.698
Reguleringer	15	-11.385.430	-6.315.522
Ændring i driftskapital	16	-2.009.817	490.968
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-13.199.860	8.188.144
Renteindbetalinger og lignende		47.309	79.134
Renteudbetalinger og lignende		-1.415.249	-1.631.120
Pengestrømme fra ordinær drift		-14.567.800	6.636.158
Betalt selskabsskat		2.938	-2
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-14.564.862	6.636.156
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.654.863	-3.183.571
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-13.009	-13.838
Salg af materielle anlægsaktiver		795.149	1.007.636
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder		25.023.184	10.811.092
Netto salgspris datterselskab		18.067.952	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		42.218.413	8.621.319
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-3.475.029	-4.242.865
Betalt udbytte		-13.552.300	-5.420.918
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-17.027.329	-9.663.783
Ændring i likvider		10.626.222	5.593.692
Likvider 1. januar		6.864.736	1.271.044
Likvider 31. december		17.490.958	6.864.736
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		17.490.958	6.864.736
Likvider 31. december		17.490.958	6.864.736

Noter til årsregnskabet

1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	Moterselskab	
	2015	2014
	DKK	DKK
Andel af overskud i dattervirksomheder	0	4.374.154
Andel af underskud i dattervirksomheder	-10.106.786	0
	-10.106.786	4.374.154

2 Skat af årets resultat	Koncern		Moterselskab	
	2015	2014	2015	2014
	DKK	DKK	DKK	DKK
Årets aktuelle skat	0	0	-869.521	-951.809
Årets udskudte skat	-3.073.713	651.349	217.462	155.103
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-42.211	0	-42.211	0
	-3.115.924	651.349	-694.270	-796.706

3 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill
	DKK
Kostpris 1. januar	1.482.799
Kostpris 31. december	1.482.799
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.482.799
Ned- og afskrivninger 31. december	1.482.799
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	73.930.795	22.854.695	6.930.876	0
Tilgang i årets løb	0	1.085.500	480.863	88.500
Afgang i årets løb	-73.930.795	-23.940.195	-3.362.327	0
Kostpris 31. december	0	0	4.049.412	88.500
Ned- og afskrivninger 1. januar	26.630.079	17.875.173	4.225.815	0
Årets nedskrivninger	-21.537.326	0	0	0
Årets afskrivninger	0	1.519.119	1.220.098	24.583
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	1.238.052	0	0	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-6.330.805	-19.394.292	-2.942.707	0
Ned- og afskrivninger 31. december	0	0	2.503.206	24.583
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0	1.546.206	63.917
Afskrives over	5-30 år	5-10 år	3-5 år	3-5 år

5 Aktiver der måles til dagsværdi

	Koncern	Moderselskab
	Investerings- ejendomme	Investerings- ejendomme
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	8.049.660	8.049.660
Kostpris 31. december	8.049.660	8.049.660
Regnskabsmæssig værdi 31. december	8.049.660	8.049.660

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2015	2014
	DKK	DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	128.951.500	128.951.500
Afgang i årets løb	-3.000.000	0
Kostpris 31. december	<u>125.951.500</u>	<u>128.951.500</u>
Værdireguleringer 1. januar	-45.588.626	-47.358.968
Årets resultat	-10.106.786	4.374.154
Udbytte til moderselskabet	-13.760.933	-2.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>-3.418.356</u>	<u>-603.812</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-72.874.701</u>	<u>-45.588.626</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>53.076.799</u>	<u>83.362.874</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Aarhus Service A/S	Aarhus	20.000.000	100%
PICit A/S	Aarhus	2.667.000	100%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	DKK	DKK	DKK	DKK
7 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	110.312.100	110.312.100	110.312.100	110.312.100
Kostpris 31. december	110.312.100	110.312.100	110.312.100	110.312.100
Værdireguleringer 1. januar	-1.531.957	-2.821.612	-1.531.957	-2.821.612
Årets resultat	18.114.799	15.031.200	18.114.799	15.031.200
Modtagne udbytter	-25.023.184	-10.811.092	-25.023.184	-10.811.092
Afskrivning på goodwill	-2.930.453	-2.930.453	-2.930.453	-2.930.453
Værdireguleringer 31. december	-11.370.795	-1.531.957	-11.370.795	-1.531.957
Regnskabsmæssig værdi 31. december	98.941.305	108.780.143	98.941.305	108.780.143

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
APM Terminals - Aarhus A/S	Aarhus	7.500.000	40%

8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Andre værdipapirer og kapitalandele
	DKK
Kostpris 1. januar	219.185
Tilgang i årets løb	13.009
Afgang i årets løb	-232.194
Kostpris 31. december	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	DKK	DKK	DKK	DKK
9 Varebeholdninger				
Færdigvarer og handelsvarer	0	346.838	0	0
	0	346.838	0	0

10 Egenkapital

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	30.000.000	4.748.104	77.380.259	15.000.000	127.128.363
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-15.000.000	-15.000.000
Ordinært udbytte på egne aktier	0	0	1.447.700	0	1.447.700
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-4.748.104	4.748.104	0	0
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	113.393	0	113.393
Årets resultat	0	0	-34.804.613	35.000.000	195.387
Egenkapital 31. december	30.000.000	0	48.884.843	35.000.000	113.884.843

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	30.000.000	4.748.104	77.380.259	15.000.000	127.128.363
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-15.000.000	-15.000.000
Ordinært udbytte på egne aktier	0	0	1.447.700	0	1.447.700
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-4.748.104	4.748.104	0	0
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	113.393	0	113.393
Årets resultat	0	0	-34.804.613	35.000.000	195.387
Egenkapital 31. december	30.000.000	0	48.884.843	35.000.000	113.884.843

Selskabskapitalen består af 30.000 aktier à nominelt DKK 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
11 Hensættelse til udskudt skat				
Materielle anlægsaktiver	-38.810	3.186.227	0	-64.862
Omsætningsaktiver	-2.200	-34.100	0	0
Gældsforpligtelser	0	-165.085	0	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	-181.519	0	-152.600
Overført til udskudt skatteaktiv	41.010	0	0	217.462
	0	2.805.523	0	0

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	41.010	0	0	217.462
Regnskabsmæssig værdi	41.010	0	0	217.462

12 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	5.480.813	28.643.282	5.480.813	0
Mellem 1 og 5 år	3.577.545	16.427.003	3.577.545	0
Langfristet del	9.058.358	45.070.285	9.058.358	0
Inden for 1 år	920.215	4.230.283	920.215	0
	9.978.573	49.300.568	9.978.573	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	DKK	DKK	DKK	DKK
13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Sikkerhedsstillelser				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Investeringsejendomme med en regnskabsmæssig værdi på	8.049.660	0	8.049.660	0
Eventualforpligtelser				
Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.				
14 Medarbejderforhold				
Lønninger	30.279.992	37.486.369	6.548.593	4.882.223
Pensioner	2.457.446	2.881.424	554.304	450.295
Andre omkostninger til social sikring	177.115	226.106	18.491	19.925
	32.914.553	40.593.899	7.121.388	5.352.443
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	25.755.665	35.166.456	0	0
Administrationsomkostninger	7.158.888	5.427.443	7.121.388	5.352.443
	32.914.553	40.593.899	7.121.388	5.352.443
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	54	70	6	7

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2015	2014
	DKK	DKK
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-47.309	-79.134
Finansielle omkostninger	1.415.249	1.631.120
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	5.398.674	4.381.641
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-15.184.346	-12.100.747
Skat af årets resultat	-3.115.924	651.349
Andre reguleringer	148.226	-799.751
	-11.385.430	-6.315.522
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	346.838	6.656
Ændring i tilgodehavender	6.386.925	1.528.819
Ændring i leverandører m.v.	-8.743.580	-1.044.507
	-2.009.817	490.968

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Aarhus Service Holding A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter 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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Aarhus Service Holding A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes, når fordele og risici vedrørende det solgte er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Investeringsejendomme og øvrige materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Regnskabspraksis

Investeringsejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte investeringsejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	5-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 25.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

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

Regnskabspraksis

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

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris ud fra vejede gennemsnitspriser eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgskostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$