



Registreret revisionspartnerselskab
Gl. Ringstedvej 61, 1.
4300 Holbæk
Info@rrgruppen.dk
www.rrgruppen.dk
Telefon: +45 72 30 13 10
Telefax: +45 70 14 14 88
CVR: DK 33 77 11 77
Bank: 9040 4577188918

Holdingselskabet af 01-04-2001 ApS

Vipperød Mark 12
4390 Vipperød
CVR-nr. 25974697

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11.juli 2016.

Henrik Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	15
Balance 31. december	16
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	19
Noter til årsrapporten	20

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Holdingselskabet af 01-04-2001 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. december 2015 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vipperød, den 11. juli 2016

Direktion

Henrik Hansen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Holdingselskabet af 01-04-2001 ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Holdingselskabet af 01-04-2001 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vor 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 i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Holbæk, den 11 . juli 2016

Revision & Rådgivningsgruppen

Registreret revisionspartnerselskab

Carsten Thomsen

Partner, registreret revisor

Selskabsoplysninger

Holdingselskabet af 01-04-2001 ApS
Vipperød Mark 12
4390 Vipperød

CVR-nr. 25 97 46 97
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Holbæk

Direktion

Henrik Hansen, direktør

Revision

Revision & Rådgivningsgruppen
Registreret revisionspartnerselskab
Gl. Ringstedvej 61, 1.
4300 Holbæk

Kontaktpersoner:

Carsten Thomsen
Christian Fisker

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	98.447	83.389	82.175	61.894	48.899
Resultat før finansielle poster	38.166	24.387	14.238	9.928	1.993
Resultat af finansielle poster	-1.646	-1.882	-2.184	-2.461	-6.572
Årets resultat	30.603	18.558	10.887	6.933	-3.756
Balance					
Balancesum	217.099	215.471	208.470	183.118	162.118
Egenkapital	123.497	93.131	75.772	67.046	60.628
Antal medarbejdere	137	129	131	105	99
Nøgletal					
Afkastningsgrad	17,6%	11,5%	7,3%	5,8%	1,2%
Soliditetsgrad	56,9%	43,2%	36,3%	36,6%	37,4%
Forrentning af egenkapital	28,3%	22,0%	15,2%	10,9%	-5,8%
Likviditetsgrad	125,7%	111,7%	73,7%	31,7%	55,3%

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

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets formål er ifølge vedtægterne at eje anparter i andre selskaber.

Koncernens væsentligste aktiviteter omfatter drift af virksomheder indenfor følgende områder:

- Levering af bredbånd, mobiltelefoni, mobilt bredbånd, telefoni og tv i Danmark
- Radiostationer og investering heri
- Rengøring og service
- Udvikling, produktion og salg af miljøvenlige duft- og rengøringsartikler
- Produktion af plastmaterialer
- Bageri og bageriudsalg
- Opførelse, køb og udlejning af fast ejendom samt administration heraf
- Ejendomsservice
- Projektering og nedgravning af fiberinfrastruktur
- Investeringsprojekter

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Den primære aktivitet i koncernen har været uændret i årets løb.

Koncernen opnåede et resultat efter minoritetsinteresser andel af dattervirksomheders resultat på TDKK 30.603. Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende og lever op til ledelsens forventninger for året.

Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af årsrapporten.

Forventet udvikling

Der forventes såvel vækst som forbedret indtjening i alle koncernens aktiviteter.

Særlige risici

Koncernen er ikke underlagt andre særlige risici end de sædvanlige branchemæssige driftsrisici der er for koncernens forskellige aktiviteter.

Virksomhedens påvirkning på det eksterne miljø

Selskabet er sit ansvar bevidst omkring påvirkninger af det omgivende miljø.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holdingselskabet af 01-04-2001 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed og er aflagt i danske kroner.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Holdingselskabet af 01-04-2001 ApS og dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Konsolideringspraksis

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

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Dattervirksomheder som er under konkursbehandling, eller som der er overvejede sandsynlighed for vil komme under konkursbehandling, er udeholdt fra konsolideringen. Tilsvarende er dattervirksomheder som forventes solgt inden for en kortere årrække og som ikke tidligere har indgået i konsolideringen.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af virksomheder indregnes disse i det konsoliderede regnskab fra overtagelsestidspunktet og for den del af året, hvor virksomheden har været ejet af koncernen.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede 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 købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne dagsværdireguleringer af aktiver og forpligtelser.

Kostprisen for en købt virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag med tillæg af omkostninger, der direkte kan henføres til overtagelsen. Hvis en aftale om virksomhedssammenslutning kræver regulering af kostprisen for sammenslutningsandelen ved fremtidige begivenheder, indregnes reguleringsbeløbet i kostprisen for sammenslutningen, hvis reguleringen er sandsynlig og kan måles pålideligt.

Positive forskelsbeløb mellem kostprisen for den erhvervede interesse over dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser (goodwill) indregnes under immaterielle anlægsaktiver. Goodwill afskrives over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af aktivets brugstid, dog maksimalt 20 år.

Eventuel overskydende værdi af dagsværdien af de erhvervede identificerede aktiver og forpligtelser i forhold til anskaffelsesprisen (badwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de erhvervede virksomheder, indregnes under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres.

Fortjeneste eller tab ved hel eller delvis afhændelse af dattervirksomheder eller associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på salgstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt omkostninger til salg eller afvikling.

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og indregnes som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som Andre tilgodehavender henholdsvis Anden gæld.

Ændres dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af indregnede aktiver eller forpligtelser, indregnes ændringen i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændres dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes ændringen i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen og andre driftsindtægter fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter, der ikke er finansielle leasingkontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen efter regulering af intern avance eller tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede økonomiske levetid.

Der indgår forventede økonomiske levetider som følger:

Goodwill	3-5 år, 0% scrapværdi
Udviklingsprojekter	3-5 år, 0% scrapværdi

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning. Udviklingsomkostninger måles til kostpris. Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over brugstiden. Afskrivninger vedrørende udviklingsomkostninger er baseret på den økonomiske brugstid og de kontraktligt fastsatte rettighedsperioder. De i indeværende regnskabsår anvendte beløb til produktudvikling er indregnet i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til anskaffelsessummen med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Grunde er medtaget til anskaffelsessum.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Bygninger	50 år, 50% scrapværdi
Indretning af lejede lokaler	5 - 10 år, 0% scrapværdi
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 10 år, 0-25% scrapværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år, 0% scrapværdi

Materielle anlægsaktiver under udførelse, der måles til kostpris eller genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Finansiell leasing

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten, måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat medregnes i resultatopgørelsen. I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative regnskabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen.

Deposita måles til anskaffelsessummen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealisationsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder som forventes solgt inden for en kortere årrække indregnes til kostpris. Hvis genindvindingsværdien er lavere nedskrives til denne.

Kapitalandele omfattet heraf består følgende associerede virksomhed:

- Dansk Radio Reklame ApS med hjemsted i Aarhus Kommune. Ejerandelen er 50%.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører væsentligst ydelser i forbindelse med verserende retssager.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de udgifter, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Herudover indregnes gevinst ved salg af aktiver der er tilbageleaset som finansiel leasing.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder eller gæld til tilknyttede virksomheder. Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi. Fremførselsberettiget særunderskud indgår ikke i grundlaget for beregningen.

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad $\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Gennemsnitlige aktiver}$

Soliditetsgrad $\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$

Forrentning af egenkapital $\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

Likviditetsgrad $\text{Omsætningsaktiver} \times 100 / \text{Kortfristet gæld}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste		98.446.596	83.389.358	-86.108	-85.242
Personaleomkostninger	1	-54.757.874	-52.458.343	0	0
Resultat før af- og nedskrivninge		43.688.722	30.931.015	-86.108	-85.242
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-5.508.571	-6.499.279	0	0
Nedskrivning af omsætningsaktiver		0	0	0	-364.944
Andre driftsomkostninger		-13.941	-44.512	-13.941	-10.721
Resultat før finansielle poster		38.166.210	24.387.224	-100.049	-460.907
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	21.759.452	14.168.864
Finansielle indtægter	2	368.338	182.844	29.065	16.872
Finansielle omkostninger	3	-2.014.549	-2.064.644	-198.943	-134.160
Resultat før skat		36.519.999	22.505.424	21.489.525	13.590.669
Skat af årets resultat	4	-6.053.645	-5.047.044	50.741	50.577
Resultat før minoritetsinteresser		30.466.354	17.458.380	21.540.266	13.641.246
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		136.263	1.099.675	0	0
Årets resultat		<u>30.602.617</u>	<u>18.558.055</u>	<u>21.540.266</u>	<u>13.641.246</u>
Resultatdisponering:					
Foreslået udbytte		1.000.000	100.000	1.000.000	100.000
Overført overskud		29.602.617	18.458.055	20.540.266	13.541.246
		<u>30.602.617</u>	<u>18.558.055</u>	<u>21.540.266</u>	<u>13.641.246</u>

Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver					
Færdiggjorte udviklingsprojekter		18.542	55.622	0	0
Goodwill		<u>268.635</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>287.177</u>	<u>55.622</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Grunde og bygninger		140.201.817	141.836.760	591.281	591.281
Produktionsanlæg og maskiner		7.841.615	11.329.978	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		863.112	1.055.931	0	0
Indretning af lejede lokaler		334.414	426.461	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>6.594.000</u>	<u>6.594.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>155.834.958</u>	<u>161.243.130</u>	<u>591.281</u>	<u>591.281</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	142.922.461	105.536.194
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.800	5.800	0	0
Deposita		<u>1.218.711</u>	<u>1.218.267</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.224.511</u>	<u>1.224.067</u>	<u>142.922.461</u>	<u>105.536.194</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>157.346.646</u>	<u>162.522.819</u>	<u>143.513.742</u>	<u>106.127.475</u>
Råvarer og hjælpematerialer		3.920.998	3.614.324	0	0
Varer under fremstilling		0	493.962	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		<u>1.692.680</u>	<u>1.199.220</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Varebeholdninger		<u>5.613.678</u>	<u>5.307.506</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.077.790	8.026.638	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.087.496	106.603
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	82.757	0	82.757
Andre tilgodehavender		6.585.786	2.523.994	5.000	0
Udskudt skatteaktiv	11	2.245.644	1.210.725	0	50.577
Selskabsskat		0	4.578.421	0	689.994
Periodeafgrænsningsposter	8	<u>1.639.321</u>	<u>2.524.960</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>33.548.541</u>	<u>18.947.495</u>	<u>2.092.496</u>	<u>929.931</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdipapirer	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>20.550.585</u>	<u>28.653.022</u>	<u>4.486.342</u>	<u>70.179</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>59.752.804</u>	<u>52.948.023</u>	<u>6.578.838</u>	<u>1.000.110</u>
Aktiver i alt	<u>217.099.450</u>	<u>215.470.842</u>	<u>150.092.580</u>	<u>107.127.585</u>

Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
Passiver					
Selskabskapital		500.000	500.000	500.000	500.000
Overført resultat		121.997.006	92.530.652	122.968.714	102.428.448
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>1.000.000</u>	<u>100.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>100.000</u>
Egenkapital	9	<u>123.497.006</u>	<u>93.130.652</u>	<u>124.468.714</u>	<u>103.028.448</u>
Andre hensættelser	12	<u>4.581.250</u>	<u>4.581.250</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>4.581.250</u>	<u>4.581.250</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ansvarlig lånekapital		2.050.000	0	0	0
Banker		278.860	932.013	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		38.064.752	67.259.733	0	0
Leasingforpligtelser		1.026.979	2.172.745	0	0
Anden gæld		<u>48.865</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	13	<u>41.469.456</u>	<u>70.364.491</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	3.310.766	4.466.356	0	0
Banker		9.225.590	9.655.328	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.513.453	2.652.593	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.142.046	18.666.133	147.813	135.243
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	23.889.154	3.963.894
Selskabsskat		1.586.899	0	1.586.899	0
Anden gæld		13.592.931	11.646.888	0	0
Periodeafgrænsningsposter	14	<u>180.053</u>	<u>307.150</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>47.551.738</u>	<u>47.394.449</u>	<u>25.623.866</u>	<u>4.099.137</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>89.021.194</u>	<u>117.758.940</u>	<u>25.623.866</u>	<u>4.099.137</u>
Passiver i alt		<u>217.099.450</u>	<u>215.470.842</u>	<u>150.092.580</u>	<u>107.127.585</u>
Leje og leasingforpligtelser	15				
Eventualposter m.v.	16				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17				

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		30.602.617	18.558.055
Reguleringer	18	12.848.084	13.210.977
Ændring i driftskapital		<u>-18.236.946</u>	<u>6.976.644</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		25.213.755	38.745.676
Renteindbetalinger og lignende		368.338	182.844
Renteudbetalinger og lignende		<u>-2.014.549</u>	<u>-2.064.644</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		23.567.544	36.863.876
Betalt selskabsskat		<u>-997.573</u>	<u>-14.500.463</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		22.569.971	22.363.413
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-292.450	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.198.401	-1.489.662
Salg af materielle anlægsaktiver		1.399.250	815.000
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>-444</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-92.045	-674.662
Ændring i langfristet gæld		-30.050.625	-5.308.179
Ændring i gæld til kreditinstitutter		-429.738	355.687
Betalt udbytte		<u>-100.000</u>	<u>-100.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-30.580.363	-5.052.492
Ændring i likvider		-8.102.437	16.636.259
Likvider primo		<u>28.653.022</u>	<u>12.016.763</u>
Likvider ultimo		20.550.585	28.653.022

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	48.671.991	46.631.363	0	0
Pensioner	3.836.738	3.648.767	0	0
Andre omkostninger til social sikring	<u>2.249.145</u>	<u>2.178.213</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>54.757.874</u>	<u>52.458.343</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>2.426.000</u>	<u>3.403.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>137</u>	<u>129</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Finansielle indtægter				
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	0	2.130	0	0
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	16.872
Andre finansielle indtægter	<u>368.338</u>	<u>180.714</u>	<u>29.065</u>	<u>0</u>
	<u>368.338</u>	<u>182.844</u>	<u>29.065</u>	<u>16.872</u>
3 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	104.681	127.022
Andre finansielle omkostninger	<u>2.014.549</u>	<u>2.064.644</u>	<u>94.262</u>	<u>7.138</u>
	<u>2.014.549</u>	<u>2.064.644</u>	<u>198.943</u>	<u>134.160</u>
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	7.088.564	3.111.574	-101.318	-27.208
Årets udskudte skat	<u>-1.034.919</u>	<u>1.935.470</u>	<u>50.577</u>	<u>-23.369</u>
	<u>6.053.645</u>	<u>5.047.044</u>	<u>-50.741</u>	<u>-50.577</u>

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill
Kostpris 1. januar 2015	111.242	330.000
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>292.450</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>111.242</u>	<u>622.450</u>
Af-og nedskrivninger 1. januar 2015	55.620	330.000
Årets afskrivninger	<u>37.080</u>	<u>23.815</u>
Af-og nedskrivninger 31. december 2015	<u>92.700</u>	<u>353.815</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>18.542</u>	<u>268.635</u>

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede loka- ler	Materielle anlægsakti- ver under udførelse
Kostpris 1. januar 2015	154.451.292	43.784.832	3.215.043	564.532	14.132.000
Tilgang i årets løb	0	919.502	278.899	0	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-4.907.154</u>	<u>-163.584</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>154.451.292</u>	<u>39.797.180</u>	<u>3.330.358</u>	<u>564.532</u>	<u>14.132.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	12.614.532	32.454.854	2.159.114	138.071	7.538.000
Årets afskrivninger	1.634.943	3.262.372	441.039	92.047	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-3.761.661</u>	<u>-132.907</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>14.249.475</u>	<u>31.955.565</u>	<u>2.467.246</u>	<u>230.118</u>	<u>7.538.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>140.201.817</u>	<u>7.841.615</u>	<u>863.112</u>	<u>334.414</u>	<u>6.594.000</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>2.769.105</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

Moderselskab

	Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar 2015	<u>591.281</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>591.281</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>591.281</u>

	Moderselskab	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	191.041.815	189.121.815
Tilgang i årets løb	22.616.759	2.000.000
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-80.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>213.658.574</u>	<u>191.041.815</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-85.505.621	-99.754.485
Årets afgang	0	80.000
Årets resultat	21.394.508	14.168.864
Udbytte til moderselskabet	<u>-6.625.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>-70.736.113</u>	<u>-85.505.621</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>142.922.461</u>	<u>105.536.194</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Byggeselskabet Holbæk ApS	Holbæk Kommune	100%
Dansk Net A/S	Holbæk Kommune	100%
DBR-Holding ApS	Holbæk Kommune	100%
DRR Finans ApS	Holbæk Kommune	100%
Ejendommen matr.nr. 97 Holbæk Bygrunde A/S	Holbæk Kommune	100%
Handelsselskabet af 21. april 2004 ApS	Holbæk Kommune	100%
Holbæk Have Holding ApS	Holbæk Kommune	100%
Pro-Duction ApS	Holbæk Kommune	75%
Pro-Ren A/S	Holbæk Kommune	75%
Udover ovenstående indgår følgende datterselskaber i konsolideringen:		
DBR Rengøring A/S	Holbæk Kommune	100%
Subs and Bakery ApS	Holbæk Kommune	100%

Noter til årsrapporten

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og øvrige eksterne omkostninger.

9 Egenkapital

Koncern	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	92.530.652	100.000	93.130.652
Betalt ordinært udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Negativ værdi minoritetsinteresser	0	-136.263	0	-136.263
Årets resultat	0	29.602.617	1.000.000	30.602.617
Egenkapital 31. december 2015	500.000	121.997.006	1.000.000	123.497.006

Moderselskab	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	102.428.448	100.000	103.028.448
Betalt ordinært udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	20.540.266	1.000.000	21.540.266
Egenkapital 31. december 2015	500.000	122.968.714	1.000.000	124.468.714

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

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	kr.	kr.	kr.	kr.
10 Minoritetsinteresser				
Andel af årets resultat	-136.263	-1.099.675	0	0
Negativ værdi minoritetsinteresser	136.263	1.099.675	0	0
Minoritetsinteresser i alt	0	0	0	0
11 Hensættelse til udskudt skat				
Immaterielle anlægsaktiver	-41.613	-55.936	0	0
Materielle anlægsaktiver	-914.286	-440.653	0	0
Periodeafgrænsningsposter	-39.612	-67.573	0	0
Låneomkostninger	-113.633	-194.537	0	0
Skattemæssigt underskud	-1.136.497	-452.025	0	-50.577
Overført til udskudt skatteaktiv	2.245.644	1.210.725	0	50.577
	0	0	0	0

Noter til årsrapporten

12 Andre hensættelser

Saldo primo 1. januar 2015	4.581.250	3.581.250	0	0
Hensat i året	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo ultimo 31. december 2015	<u>4.581.250</u>	<u>4.581.250</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Andre hensatte forpligtelser vedrører væsentligst ydelser i forbindelse med verserende retssager.

13 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld			
	Gæld 1. januar 2015	31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	0	2.050.000	0	0
Banker	1.981.013	939.860	661.000	0
Gæld til realkreditinstitutter	69.472.133	39.508.752	1.444.000	32.318.000
Leasingforpligtelser	3.377.701	2.172.745	1.145.766	0
Anden gæld	<u>0</u>	<u>108.865</u>	<u>60.000</u>	<u>0</u>
	<u>74.830.847</u>	<u>44.780.222</u>	<u>3.310.766</u>	<u>32.318.000</u>

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af periodiseret fortjeneste på "sale-and -lease-back".

15 Leje og leasingforpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb: TDKK 2.946 med en restløbetid på 6-12 måneder.

Endvidere er koncernens samlede huslejeoplygtelse opgjort til TDKK 4.150 med en restløbetid på 4-24 måneder.

16 Eventualposter m.v.

Koncern

Der er afgivet arbejdsgarantier på i alt TDKK 2.670.

Der udover er der afgivet leverandørgaranti på i alt TDKK 188.

Moder

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor et af datterselskabernes leverandør. Gælden er pr. 31. december 2015 TDKK 1.472.

Selskabet har endvidere afgivet selvskyldnerkaution overfor en del af datterselskabernes mellemværende med kredit- og realkreditinstitutter. Gælden er pr. 31. december 2014 TDKK 39.855.

Noter til årsrapporten

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for mellemværende med øvrige kreditinstitutter er der afgivet virksomhedspant med nom. TDKK 9.500 i simple fordringer, goodwill og andre immaterielle aktiver, driftsinventar og varebeholdninger samt et ejerpantebrev med nom TDKK 1.000 i driftsmidler, driftsmateriel og goodwill i lejede lokaler. Aktiverne er i årsrapporten indregnet med TDKK 16.883.

Til sikkerhed for mellemværende med øvrige kreditinstitutter og afgivet garantier er der tinglyst ejerpantebrev i ejendommene med nom. TDKK 18.968.

Der er til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstitut er der tinglyst ejerpantebreve i ejendommene med nom. TDKK 55.683.

Derudover er der stillet sikkerhed overfor ejerforening med TDKK 25 i pant pr. lejlighed eller i alt TDKK 225.

Ejendommenes værdi incl. bygninger under opførelse er i årsrapporten indregnet med TDKK 146.796.

Der er afgivet sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut og afgivet garantier med aktierne i selskaberne DBR Rengøring A/S, Dansk Net A/S, Pro-Ren A/S og Pro-Duction ApS.

Af deposita, ligger TDKK 250 til sikkerhed for leasinggæld.

Til sikkerhed for afgivet garantier er der stillet sikkerhed i likvide beholdninger med TDKK 188.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør TDKK 2.769, er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2015 opgjort til TDKK 2.173.

Moder

Der er afgivet sikkerhed for 3 af datterselskabernes mellemværende med kreditinstitut og afgivet garantier med selskabets aktier i 4 af datterselskaberne, der i årsrapporten er indregnet til TDKK 86.125.

18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-368.338	-182.844
Finansielle omkostninger	2.014.549	2.064.644
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	5.285.491	6.421.808
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-40.000
Skat af årets resultat	6.053.645	5.047.044
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-136.263	-1.099.675
Ændring i andre hensatte forpligtelser	0	1.000.000
	<u>12.848.084</u>	<u>13.210.977</u>

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Henrik Hansen

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-706728932176

IP: 85.233.225.111

11-07-2016 kl. 19:32:58 UTC

NEM ID 

Carsten Thomsen

registreret revisor

På vegne af: RR Gruppen P/S

Serienummer: CVR:33771177-RID:36115426

IP: 194.150.115.5

11-07-2016 kl. 20:53:30 UTC

NEM ID 

Henrik Hansen

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-706728932176

IP: 85.233.225.111

11-07-2016 kl. 20:56:34 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: NJ7K7-YEIT7-J08TZ-HA7TD-JSNWP-IDFAH

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>