

AMBO Holding A/S

Hirsemarken 3, 3520 Farum
CVR-nr. 26 66 42 84

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 06.10.16

Lars Merrild Hareskov
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Koncernens pengestrømsopgørelse	13
Anvendt regnskabspraksis	14 - 21
Noter	22 - 30

Selskabet

AMBO Holding A/S
Hirsemarken 3
3520 Farum
Telefon: 44 34 21 00
Telefax: 44 34 21 21
Hjemsted: Furesø
CVR-nr.: 26 66 42 84

Bestyrelse

Advokat Lars M. Hareskov, formand
Direktør Bent Amsinck
Lene Amsinck

Direktion

Direktør Bent Amsinck

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for AMBO Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 6. oktober 2016

Direktionen

Direktør Bent Amsinck

Bestyrelsen

Advokat Lars M. Hareskov
Formand

Direktør Bent Amsinck

Lene Amsinck

Til kapitalejerne i AMBO Holding A/S**PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AMBO Holding A/S for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for koncernens og selskabets 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 koncernens og selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.16 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aarhus, den 6. oktober 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Klaus Kristiansen
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	39.415	34.226	31.023	28.487	30.196
Indeks	131	113	103	94	100
Resultat af primær drift	8.123	6.174	4.767	5.412	2.386
Indeks	340	259	200	227	100
Finansielle poster i alt	-484	-336	-676	-722	-969
Indeks	50	35	70	75	100
Årets resultat	6.394	4.532	2.974	785	1.788
Indeks	358	253	166	44	100

Balance

Samlede aktiver	36.637	31.040	28.718	25.490	27.767
Indeks	132	112	103	92	100
Egenkapital	13.610	9.443	6.002	3.197	2.417
Indeks	563	391	248	132	100

Nøgletal

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	55%	59%	65%	28%	148%
Bruttomargin	45%	44%	44%	42%	37%
Afkast af investeret kapital	40%	36%	33%	37%	33%
Overskudsgrad	9%	8%	7%	8%	3%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	37%	30%	21%	13%	9%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	61	57	60	60	60

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje og etablere samt koordinere serviceaktiviteter indenfor ejendomsadministration, drift, rådgivning og renhold med dertil beslægtede services samt finansiere og varetage formueforvaltning.

Det aflagte koncernregnskab omfatter følgende selskaber:

- AMBO Holding A/S
 - o Ejendomsvirke A/S, 100%
 - o Ejendomsvirke Ejendomme A/S, 100%
 - o dss dansk service selskab rengøring a/s, 100%
 - o Blue & Green A/S, 100%
 - Blue & Green AB Sverige, 100%
 - Blue & Green AS Norge, 100%.

Udviklingen i koncernens økonomiske aktiviteter og forhold

Regnskabet 2015/2016 udviser et overskud på 6,4 mio. DKK mod 4,5 mio. DKK året før. Egenkapitalen er herefter 13,6 mio. DKK.

Resultatet er tilfredsstillende i forhold til det forventede.

AMBO Holding A/S

Da selskabet i hovedtræk fungerer som holdingselskab for 4 driftsselskaber er resultatet primært en afspejling af resultatet i disse.

Blue & Green A/S

Året repræsenterer år 9 efter etableringen af Blue & Green A/S med datterselskaber i Sverige og Norge med egne produkter og egen produktion.

Resultatet er et overskud på 2,5 mio. DKK, mod 0,8 mio. DKK året før.

Resultatet er tilfredsstillende.

Året har fortsat været præget af etablering i markedet og udvikling af produkter. Ledelsen har med denne udvikling, samt reetablering af egenkapitalen, forventning om at øge overskuddet fremadrettet.

Ejendomsvirke A/S

Resultatet er et overskud på 3,9 mio. DKK svarende mod 3,8 mio. DKK året før.

Resultatet er fuldt ud tilfredsstillende.

Egenkapitalen er herefter 17,1 mio. DKK, svarende til 58% af den samlede balance.

Ejendomsvirke Ejendomme A/S

Resultatet er et overskud på 0,4 mio. DKK mod 0,4 mio. DKK året før.

Resultatet er tilfredsstillende.

Egenkapitalen er herefter 4,6 mio. DKK, svarende til 37% af den samlede balance.

dss dansk service selskab rengøring a/s

Resultatet er på -20 t.DKK mod på 41 t. DKK året før.

Resultatet er utilfredsstillende.

Egenkapitalen er herefter 572 t.DKK, svarende til 99% af den samlede balance.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke koncernens finansielle stilling væsentligt.

Forventning til regnskabsåret 2016/2017

Forventningen er et større overskud og derved yderligere konsolidering af egenkapitalen.

Forbedringen vil hidrøre fra en forbedring af resultatet i Blue & Green selskaberne samt Ejendomsvirke A/S, mens resultatet i de øvrige selskaber forventes på samme niveau som 2015/2016.

Årets resultat blev en forbedring i overensstemmelse med tidligere udmeldte forventninger.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke koncernens finansielle stilling væsentligt.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK	
	39.415.242	34.225.866	-25.651	-57.076	
	39.415.242	34.225.866	-25.651	-57.076	
1	Personaleomkostninger	-30.049.150	-27.090.774	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	9.366.092	7.135.092	-25.651	-57.076
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.243.044	-961.343	0	0
	Resultat af primær drift	8.123.048	6.173.749	-25.651	-57.076
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.782.769	5.058.170
	Andre finansielle indtægter	30.053	63.900	185.041	246.664
	Andre finansielle omkostninger	-513.775	-400.203	-635.746	-870.548
	Finansielle poster i alt	-483.722	-336.303	6.332.064	4.434.286
	Resultat før skat	7.639.326	5.837.446	6.306.413	4.377.210
2	Skat af årets resultat	-1.245.063	-1.305.438	87.850	154.798
	Årets resultat	6.394.263	4.532.008	6.394.263	4.532.008

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	6.149.206	-4.326.660
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.400.000	2.200.000
Overført resultat	-4.154.943	6.658.668
I alt	6.394.263	4.532.008

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
AKTIVER					
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	201.637	354.789	0	0
3	Immaterielle anlægsaktiver i alt	201.637	354.789	0	0
	Grunde og bygninger	11.769.667	11.915.528	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.415.592	2.833.420	0	0
4	Materielle anlægsaktiver i alt	14.185.259	14.748.948	0	0
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	24.646.128	27.890.457
6	Andre tilgodehavender	48.647	160	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	48.647	160	24.646.128	27.890.457
	Anlægsaktiver i alt	14.435.543	15.103.897	24.646.128	27.890.457
	Råvarer og hjælpematerialer	2.578.221	2.577.936	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.744.448	2.302.742	0	0
	Varebeholdninger i alt	5.322.669	4.880.678	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.207.031	10.525.325	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.863.617	8.397.826
	Andre tilgodehavender	427.534	433.151	0	0
7	Periodeafgrænsningsposter	88.958	0	0	0
	Tilgodehavender i alt	15.723.523	10.958.476	7.863.617	8.397.826
	Andre værdipapirer og kapitalandele	62.700	95.925	0	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	62.700	95.925	0	0
8	Likvide beholdninger	1.092.378	1.270	3.726	1.760
	Omsætningsaktiver i alt	22.201.270	15.936.349	7.867.343	8.399.586
	Aktiver i alt	36.636.813	31.040.246	32.513.471	36.290.043

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	6.149.206	0
	Overført resultat	8.710.264	6.743.097	2.561.060	6.743.101
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.400.000	2.200.000	4.400.000	2.200.000
9	Egenkapital i alt	13.610.264	9.443.097	13.610.266	9.443.101
	Hensættelser til udskudt skat	89.684	68.353	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	89.684	68.353	0	0
10	Gæld til realkreditinstitutter	5.636.557	5.695.350	0	0
10	Kreditinstitutter i øvrigt	124.824	191.461	0	0
10	Leasinggæld	1.295.176	1.394.768	0	0
10	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	18.785.923	26.764.458
10	Anden gæld	0	85.000	0	85.000
	Langfristet del af selskabsskat	528.930	619.252	-604.664	-562.798
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.585.487	7.985.831	18.181.259	26.286.660
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	643.931	922.802	0	172.099
	Gæld til kreditinstitutter	39.651	477.119	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.274.913	4.317.242	0	0
	Selskabsskat	891.368	610.112	685.948	337.361
	Anden gæld	6.625.278	6.666.213	35.998	50.822
11	Periodeafgrænsningsposter	876.237	549.477	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.351.378	13.542.965	721.946	560.282
	Gældsforpligtelser i alt	22.936.865	21.528.796	18.903.205	26.846.942
	Passiver i alt	36.636.813	31.040.246	32.513.471	36.290.043
12	Eventualforpligtelser				
13	Sikkerhedsstillelser				
14	Kontraktlige forpligtelser				

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat	6.394.263	4.532.008
15 Reguleringer	2.982.713	2.638.080
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	-441.991	-759.293
Tilgodehavender	-4.765.047	-17.821
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.957.671	-1.154.915
Anden driftsafledt gæld	295.705	486.897
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.423.314	5.724.956
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	30.053	63.900
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-513.775	-400.203
Betalt selskabsskat	-1.062.177	-1.577.401
Driftens pengestrømme	4.877.415	3.811.252
Køb af materielle anlægsaktiver	-579.002	-2.926.271
Salg af materielle anlægsaktiver	34.321	345.212
Køb af finansielle anlægsaktiver	-48.487	0
Investeringernes pengestrømme	-593.168	-2.581.059
Betalt udbytte	-2.200.000	-1.100.000
Optagelse af langfristede lån	0	2.021.740
Afdrag på langfristede lån	-588.896	-1.074.342
Finansieringens pengestrømme	-2.788.896	-152.602
Årets samlede pengestrømme	1.495.351	1.077.591
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-379.924	-1.457.515
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.115.427	-379.924
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.092.378	1.270
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	62.700	95.925
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-39.651	-477.119
I alt	1.115.427	-379.924

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dets dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler 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.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, mellemværender og udbytter samt ikke realiseret koncernintern fortjeneste og tab på varebeholdninger og anlægsaktiver.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændel-
sessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-
afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksom-
heders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der ind-
regnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruk-
tureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Skatteeffekten af de foretagne om-
vurderinger indregnes.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel
af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev eta-
bleret.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte koncerngoodwill (positivt forskelsbeløb), indregnes som aktiv
og afskrives lineært efter en individuel vurdering af aktivets brugstid, dog maksimalt 20 år. Negativ
goodwill, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i
balancen under periodeafgrænsningsposter og reduceres i takt med realisering af de forhold, der ligger
til grund for forskelsbeløbet.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter
anskaffelsen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valuta-
kursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i
resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære
poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens
kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i
seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.
Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta,
omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultat-
opgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balancepos-
terne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af
egenkapitaler ved årets begyndelse og resultatopgørelser til balancedagens valutakurser, indregnes
direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for
en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For koncernen er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10	0
Bygninger	10-100	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	623

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som koncernen har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Omkostninger til udviklingsprojekter indregnes til kostpris omfattende omkostninger, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i reserve for opskrivninger under egenkapitalen, og med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Opskrivninger sker på grundlag af regnskabsmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien

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

Finansielt leasede aktiver indregnes på anskaffelsestidspunktet i balancen til dagsværdien eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver indregnes og måles herefter som øvrige materielle anlægsaktiver.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. I resultatopgørelsen indregnes andelen af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelsen ovenfor i afsnittet "Koncernregnskab".

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Reserve for opskrivninger omfatter i modervirksomhedens årsregnskab opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter negativ goodwill, jf. beskrivelsen under koncernregnskab, samt modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejere samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

NØGLETAL

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$
EBITA:	Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver.
Investeret kapital ekskl. goodwill:	Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejds-kapital.
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	25.272.985	22.299.340	0	0
Pensioner	1.963.425	1.787.002	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.210.203	1.273.475	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	1.602.537	1.730.957	0	0
I alt	30.049.150	27.090.774	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	61	57	0	0

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til bestyrelse	200.000	302.000	0	0
-------------------------	---------	---------	---	---

2. Skatter

Årets aktuelle skat	1.249.699	1.302.532	-104.664	-154.798
Årets udskudte skat	-18.976	-30	0	0
Regulering af tidligere års skat	14.340	2.936	16.814	0
I alt	1.245.063	1.305.438	-87.850	-154.798

3. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter
Koncernen:	
Kostpris pr. 30.06.15	1.452.106
Valutakursregulering	-36.231
Kostpris pr. 30.06.16	1.415.875
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	1.097.316
Valutakursregulering	-27.379
Afskrivninger i året	144.301
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	1.214.238
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	201.637

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncernen:		
Kostpris pr. 30.06.15	6.887.394	6.131.321
Valutakursregulering	0	-57.585
Tilgang i året	0	579.002
Afgang i året	0	-1.647.475
Kostpris pr. 30.06.16	6.887.394	5.005.263
Opskrivninger pr. 30.06.15	6.282.699	0
Opskrivninger pr. 30.06.16	6.282.699	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.15	1.254.565	3.297.903
Valutakursregulering	0	-47.960
Afskrivninger i året	145.861	952.882
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.613.154
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	1.400.426	2.589.671
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	11.769.667	2.415.592
Forskelsbeløb mellem værdien indregnet i balancen og værdien, såfremt opskrivning ikke havde været foretaget pr. 30.06.16	5.885.080	0
Regnskabsmæssig værdi af aktiver, der ikke ejes af koncernen	0	1.782.219

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris pr. 30.06.15	0	0	18.496.922	18.496.922
Kostpris pr. 30.06.16	0	0	18.496.922	18.496.922
Opskrivninger pr. 30.06.15	0	0	9.393.535	6.726.660
Valutakursregulering	0	0	-27.098	8.705
Årets resultat	0	0	6.782.769	5.058.170
Udbytte	0	0	-10.000.000	-2.400.000
Opskrivninger pr. 30.06.16	0	0	6.149.206	9.393.535
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	0	0	24.646.128	27.890.457

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Blue & Green A/S, Furesø	100%
Blue & Green AS, Norge	100%
Blue & Green AB, Sverige	100%
Ejendomsvirke A/S, Furesø	100%
Ejendomsvirke Ejendomme A/S, Furesø	100%
dss dansk service selskab rengøring a/s, Furesø	100%

6. Andre tilgodehavender

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Koncernen:	
Tilgang i året	48.647
Kostpris pr. 30.06.16	48.647
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	48.647

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
7. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring	88.083	0	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	875	0	0	0
I alt	88.958	0	0	0

8. Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindestående på t.DKK 33, som er deponeret overfor SKAT, Norge.

9. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettopskriv- ning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Koncernen:				
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>				
Saldo pr. 01.07.14	500.000	0	4.402.385	1.100.000
Valutakursregulering	0	0	8.704	0
Betalt udbytte	0	0	0	-1.100.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	2.332.008	2.200.000
Saldo pr. 30.06.15	500.000	0	6.743.097	2.200.000
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16</i>				
Saldo pr. 01.07.15	500.000	0	6.743.097	2.200.000
Valutakursregulering	0	0	-27.096	0
Betalt udbytte	0	0	0	-2.200.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.994.263	4.400.000
Saldo pr. 30.06.16	500.000	0	8.710.264	4.400.000

9. Egenkapital - fortsat -

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Modervirksomheden:				
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>				
Saldo pr. 01.07.14	500.000	4.326.660	75.727	1.100.000
Valutakursregulering	0	0	8.705	0
Betalt udbytte	0	0	0	-1.100.000
Forslag til resultatdisponering	0	-4.326.660	6.658.669	2.200.000
Saldo pr. 30.06.15	500.000	0	6.743.101	2.200.000

Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16

Saldo pr. 01.07.15	500.000	0	6.743.101	2.200.000
Valutakursregulering	0	0	-27.098	0
Betalt udbytte	0	0	0	-2.200.000
Forslag til resultatdisponering	0	6.149.206	-4.154.943	4.400.000
Saldo pr. 30.06.16	500.000	6.149.206	2.561.060	4.400.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	500	1.000

10. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.16	Gæld i alt 30.06.15
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncernen:

Gæld til realkreditinstitutter	59.092	0	5.695.649	5.753.930
Kreditinstitutter i øvrigt	65.894	0	190.718	428.711
Leasinggæld	518.945	0	1.814.121	2.021.740
Anden gæld	0	0	0	85.000
I alt	643.931	0	7.700.488	8.289.381

Modervirksomheden:

Kreditinstitutter i øvrigt	0	0	0	172.099
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	18.785.923	26.764.458
Anden gæld	0	0	0	85.000
I alt	0	0	18.785.923	27.021.557

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	876.237	549.477	0	0
I alt	876.237	549.477	0	0

12. Eventualforpligtelser

Modervirksomheden:

12. Eventualforpligtelser - fortsat -

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 1.466 på balancedagen, hvoraf t.DKK 81 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Dattervirksomhedernes gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 787.

Koncernen:

Koncernen har stillet selvskyldner kaution for modervirksomhedens øvrige dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Modervirksomhedens øvrige dattervirksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør t.DKK 787.

13. Sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 5.695 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 11.770.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 7.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 11.770. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for koncernens gæld til kreditinstitutter i øvrigt, som udgør t.DKK 787.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har koncernen afgivet virksomhedspant på t.DKK 8.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.16 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 374

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 8.712.

Gælden udgør t.DKK 787.

Der er via kreditinstitut stillet betalingsgaranti på t.DKK 1.000 i forbindelse med indgået aftale med Jammerbugt Kommune.

Moderselskabet:

Ingen

14. Kontraktlige forpligtelser

Koncernen:

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 6-60 måneder og samlet ydelse i restløbetid på t.DKK 2.931.

Koncernen har indgået aftale med Jammerbugt Kommune om udførelse af diverse ejendomsydelser, herunder renholdelse og vedligeholdelse m.v. på 2 nyopførte skoler i Aabybro. Koncernen har i forbindelse med aftalen påtaget sig risikoen for eventuelle nødvendige vedligeholdelsesarbejder, udover hvad der på aftaletidspunktet er aftalt som planlagt vedligeholdelse. Koncernen har ligeledes påtaget sig en del af risikoen for et eventuel merforbrug af energi på skolerne, som ikke skyldes flere elever/medarbejdere. Aftalen løber fra juni 2016 og 25 år frem. Aftalen er uopsigelig fra koncernens side, og kan tidligst fra modpartens side opsiges efter 10 år.

	Koncern	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.243.044	1.049.937
Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	-88.594
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	-30.053	-63.900
Andre finansielle omkostninger	513.775	400.203
Skat af årets resultat	1.245.063	1.305.438
Øvrige reguleringer	10.884	34.996
I alt	2.982.713	2.638.080