

AMBO Holding A/S

Hirsemarken 3, 3520 Farum

CVR-nr. 26 66 42 84

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.10.17

Lars Merrild Hareskov
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 36

Selskabet

AMBO Holding A/S
Hirsemarken 3
3520 Farum
Hjemsted: Furesø
CVR-nr.: 26 66 42 84
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Bent Amsinck

Bestyrelse

Lars Merrild Hareskov
Bent Amsinck
Lene Amsinck

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 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 modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.17 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 24. oktober 2017

Direktionen

Bent Amsinck

Bestyrelsen

Lars Merrild Hareskov
Formand

Bent Amsinck

Lene Amsinck

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i AMBO Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AMBO Holding A/S for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.17 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 24. oktober 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Klaus Kristiansen
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	46.116	39.415	34.226	31.023	28.487
Indeks	162	138	120	109	100
Resultat af primær drift	8.906	8.123	6.174	4.767	5.412
Indeks	165	150	114	88	100
Finansielle poster i alt	-421	-484	-336	-676	-722
Indeks	58	67	47	94	100
Årets resultat	6.523	6.394	4.532	2.974	785
Indeks	831	815	577	379	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	42.448	36.617	31.040	28.718	25.490
Indeks	167	144	122	113	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.346	579	2.926	496	452
Indeks	519	128	647	110	100
Egenkapital	15.693	13.610	9.443	6.002	3.197
Indeks	491	426	295	188	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	4.911	4.877	3.811	2.607	3.410
Investeringer	-2.208	-593	-2.581	-496	-280
Finansiering	-3.850	-2.789	-153	-1.238	-1.462
Årets pengestrømme	-1.147	1.495	1.077	873	1.668

Nøgletal

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	45%	55%	59%	65%	49%
Bruttomargin	49%	45%	44%	44%	42%
Overskudsgrad	10%	9%	8%	7%	8%

Soliditet

Egenkapitalandel	37%	37%	30%	21%	13%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	70	61	60	60	60
---------------------------	----	----	----	----	----

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år 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%.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.16 - 30.06.17 udviser et resultat på DKK 6.523.026 mod DKK 6.394.263 for tiden 01.07.15 - 30.06.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 15.693.407.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 var et resultat før skat på omkring 9 mio. DKK. Det realiserede resultat blev lidt dårligere, hvilket hovedsagligt skyldes lavere resultat i Blue & Green delen end forventet, idet Ejendomsvirke A/S realiserede et bedre resultat end forventet.

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

Resultatet er et overskud på 1 mio. DKK, mod 2,5 mio. DKK året før.

Resultatet er utilfredsstillende.

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 5,5 mio. DKK svarende mod 3,9 mio. DKK året før.

Resultatet er meget tilfredsstillende.

Egenkapitalen er herefter 18,7 mio. DKK, svarende til 58% af den samlede balance.

Ejendomsvirke Ejendomme A/S

Resultatet er et overskud på 0,2 mio. DKK mod 0,4 mio. DKK året før.

Resultatet er tilfredsstillende.

Egenkapitalen er herefter 4,8 mio. DKK, svarende til 39% af den samlede balance.

dss dansk service selskab rengøring a/s

Resultatet er på 27 t.DKK mod på -20 t. DKK året før.

Resultatet er tilfredsstillende.

Egenkapitalen er herefter 600 t.DKK, svarende til 98% af den samlede balance.

Forventet udvikling

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 2016/2017.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK	
	Bruttoresultat	46.116.195	39.415.240	-50.700	-25.650
1	Personaleomkostninger	-35.724.514	-30.049.150	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	10.391.681	9.366.090	-50.700	-25.650
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.485.991	-1.243.044	0	0
	Andre driftsomkostninger	-15.050	0	0	0
	Resultat før finansielle poster	8.890.640	8.123.046	-50.700	-25.650
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.824.617	6.782.769
3	Andre finansielle indtægter	61.745	30.053	149.706	185.041
4	Andre finansielle omkostninger	-483.006	-513.773	-454.110	-635.747
	Resultat før skat	8.469.379	7.639.326	6.469.513	6.306.413
	Skat af årets resultat	-1.946.353	-1.245.063	53.513	87.850
	Årets resultat	6.523.026	6.394.263	6.523.026	6.394.263

Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-5.545.268	6.149.206
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	4.400.000	5.000.000	4.400.000
	Overført resultat	1.523.026	1.994.263	7.068.294	-4.154.943
	I alt	6.523.026	6.394.263	6.523.026	6.394.263

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.17 DKK	30.06.16 DKK	30.06.17 DKK	30.06.16 DKK
AKTIVER					
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	56.443	201.637	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	56.443	201.637	0	0
	Grunde og bygninger	11.534.275	11.769.667	0	0
	Indretning af lejede lokaler	1.255	0	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.524.910	2.415.592	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	15.060.440	14.185.259	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	26.030.860	24.646.128
9	Deposita	48.647	48.647	0	0
9	Andre tilgodehavender	2.218.500	0	2.218.500	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.267.147	48.647	28.249.360	24.646.128
	Anlægsaktiver i alt	17.384.030	14.435.543	28.249.360	24.646.128
	Råvarer og hjælpematerialer	4.217.095	2.578.221	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.879.468	2.744.448	0	0
	Varebeholdninger i alt	7.096.563	5.322.669	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.266.281	15.207.031	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	7.863.617
	Tilgodehavende selskabsskat	751.219	0	751.219	0
	Andre tilgodehavender	299.879	427.534	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	182.801	88.958	0	0
	Tilgodehavender i alt	16.500.180	15.723.523	751.219	7.863.617
	Andre værdipapirer og kapitalandele	92.025	62.700	0	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	92.025	62.700	0	0
11	Likvide beholdninger	1.375.036	1.072.125	2.556	3.726
	Omsætningsaktiver i alt	25.063.804	22.181.017	753.775	7.867.343
	Aktiver i alt	42.447.834	36.616.560	29.003.135	32.513.471

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.17 DKK	30.06.16 DKK	30.06.17 DKK	30.06.16 DKK
PASSIVER					
Note					
12	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	603.938	6.149.206
	Overført resultat	10.193.407	8.710.261	9.589.468	2.561.059
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	4.400.000	5.000.000	4.400.000
	Egenkapital i alt	15.693.407	13.610.261	15.693.406	13.610.265
13	Hensættelser til udskudt skat	261.389	89.684	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	261.389	89.684	0	0
14	Gæld til realkreditinstitutter	5.576.573	5.636.557	0	0
14	Gæld til øvrige kreditinstitutter	60.288	124.824	0	0
14	Leasingforpligtelser	1.552.481	1.295.176	0	0
14	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	18.785.923
14	Selskabsskat	838.372	528.930	-777.635	-604.664
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.027.714	7.585.487	-777.635	18.181.259
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.061.050	643.931	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.499.029	19.398	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.182.091	6.274.913	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	14.051.363	0
	Selskabsskat	224.276	891.368	0	685.948
	Anden gæld	9.492.775	6.625.282	36.001	35.999
15	Periodeafgrænsningsposter	6.103	876.236	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	18.465.324	15.331.128	14.087.364	721.947
	Gældsforpligtelser i alt	26.493.038	22.916.615	13.309.729	18.903.206
	Passiver i alt	42.447.834	36.616.560	29.003.135	32.513.471

16 Eventualforpligtelser

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.07.15 - 30.06.16				
Saldo pr. 01.07.15	500.000	0	6.743.094	2.200.000
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	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	8.710.261	4.400.000
Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17				
Saldo pr. 01.07.16	500.000	0	8.710.261	4.400.000
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-39.880	0
Betalt udbytte	0	0	0	-4.400.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.523.026	5.000.000
Saldo pr. 30.06.17	500.000	0	10.193.407	5.000.000
Moder:				
Egenkapitalopgørelse for 01.07.15 - 30.06.16				
Saldo pr. 01.07.15	500.000	0	6.743.100	2.200.000
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	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	2.561.059	4.400.000
Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17				
Saldo pr. 01.07.16	500.000	6.149.206	2.561.059	4.400.000
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-39.885	0
Betalt udbytte	0	0	0	-4.400.000
Forslag til resultatdisponering	0	-5.545.268	7.068.294	5.000.000
Saldo pr. 30.06.17	500.000	603.938	9.589.468	5.000.000

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat	6.523.026	6.394.263
18 Reguleringer	3.862.370	2.982.713
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-1.773.894	-441.991
Tilgodehavender	-2.243.938	-4.765.047
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-92.822	1.957.671
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.997.363	295.705
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.272.105	6.423.314
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	32.421	30.053
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-483.006	-513.775
Betalt selskabsskat	-2.910.933	-1.062.177
Pengestrømme fra driften	4.910.587	4.877.415
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.345.799	-579.002
Salg af materielle anlægsaktiver	137.913	34.321
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-48.487
Pengestrømme fra investeringer	-2.207.886	-593.168
Betalt udbytte	-4.400.000	-2.200.000
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-588.896
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	549.904	0
Pengestrømme fra finansiering	-3.850.096	-2.788.896
Årets samlede pengestrømme	-1.147.395	1.495.351
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.115.427	-379.924
Likvide beholdninger ved årets slutning	-31.968	1.115.427
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.375.036	1.072.125
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	92.025	62.700
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-1.499.029	-19.398
I alt	-31.968	1.115.427

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	29.411.863	25.244.111	0	0
Pensioner	2.245.043	1.963.425	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.629.318	1.303.119	0	0
Andre personaleomkostninger	2.438.290	1.538.495	0	0
I alt	35.724.514	30.049.150	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	70	61	0	0
Vederlag til ledelsen:				
Vederlag til bestyrelse	204.000	200.000	0	0
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	6.824.617	6.782.769
I alt	0	0	6.824.617	6.782.769
3. Finansielle indtægter				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	149.706	185.041
Renteindtægter i øvrigt	6.131	3.317	0	0
Valutakursreguleringer	21.823	484	0	0
Øvrige finansielle indtægter	33.791	26.252	0	0
Øvrige finansielle indtægter	61.745	30.053	0	0
I alt	61.745	30.053	149.706	185.041

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK
4. Finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	397.988	633.960
Renteomkostninger i øvrigt	271.384	282.478	2.077	1.481
Valutakursreguleringer	199.230	185.748	54.045	306
Øvrige finansielle omkostninger	12.392	45.547	0	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	483.006	513.773	56.122	1.787
I alt	483.006	513.773	454.110	635.747

5. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-5.545.268	6.149.206
Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	4.400.000	5.000.000	4.400.000
Overført resultat	1.523.026	1.994.263	7.068.294	-4.154.943
I alt	6.523.026	6.394.263	6.523.026	6.394.263

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter
Koncernen:	
Kostpris pr. 01.07.16	1.415.874
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-22.061
Kostpris pr. 30.06.17	1.393.813
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.16	-1.214.238
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	18.920
Afskrivninger i året	-142.052
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.17	-1.337.370
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	56.443
Moterselskab:	

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.16	6.887.394	887.295	4.117.969
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-13.825	-4.689
Tilgang i året	0	0	2.345.799
Afgang i året	0	0	-776.823
Kostpris pr. 30.06.17	6.887.394	873.470	5.682.256
Opskrivninger pr. 01.07.16	6.282.699	0	0
Opskrivninger pr. 30.06.17	6.282.699	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.16	-1.400.426	-794.466	-1.795.207
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	12.379	2.084
Afskrivninger i året	-235.392	-90.128	-1.018.418
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	0	654.195
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.17	-1.635.818	-872.215	-2.157.346
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	11.534.275	1.255	3.524.910
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.06.17	5.689.622	0	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.17	0	0	2.453.976

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Morderselskab:	
Kostpris pr. 01.07.16	18.496.922
Kostpris pr. 30.06.17	18.496.922
Opskrivninger pr. 01.07.16	6.149.206
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-39.885
Årets resultat fra kapitalandele	6.824.617
Udbytte relateret til kapitalandele	-5.400.000
Opskrivninger pr. 30.06.17	7.533.938
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	26.030.860

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Dattervirksomheder:			
Blue & Green A/S, Furesø	100%	1.930.622	1.052.958
Ejendomsvirke Ejendomme A/S, Furesø	100%	4.841.177	236.733
Ejendomsvirke A/S, Furesø	100%	18.658.660	5.507.474
dss - dansk service selskab rengøring a/s, Furesø	100%	600.401	27.452
Blue & Green AS, Norge	100%	1.337.244	912.215
Blue & Green AB, Sverige	100%	516.357	-189.951

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehavender
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.16	48.647	0
Tilgang i året	0	2.218.500
Kostpris pr. 30.06.17	48.647	2.218.500
Moder:		
Tilgang i året	0	2.218.500
Kostpris pr. 30.06.17	0	2.218.500

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.17 DKK	30.06.16 DKK	30.06.17 DKK	30.06.16 DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	92.447	88.083	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	90.354	875	0	0
I alt	182.801	88.958	0	0

11. Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindestående på t.DKK 34, som er deponeret overfor SKAT, Norge.

12. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital A	500	500.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.17 DKK	30.06.16 DKK	30.06.17 DKK	30.06.16 DKK

13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.16	89.684	68.353	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	171.705	21.331	0	0
Udskudt skat pr. 30.06.17	261.389	89.684	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	1.262.485	1.281.140	0	0
Gældsforpligtelser	-83.665	-31.159	0	0
Skattemæssige underskud	-917.431	-1.160.297	0	0
I alt	261.389	89.684	0	0

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.17	Gæld i alt 30.06.16
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	59.984	5.328.056	5.636.557	5.695.649
Gæld til øvrige kreditinstitutter	65.215	0	125.503	190.718
Leasingforpligtelser	935.851	0	2.488.332	1.814.121
Selskabsskat	0	0	838.372	528.930
I alt	1.061.050	5.328.056	9.088.764	8.229.418

14. Langfristede gældsforpligtelser - fortsat -

Beløb i	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.17	Gæld i alt 30.06.16
Modervirksomhed:				
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	18.785.923
Selskabsskat	0	0	-777.635	-604.664
I alt	0	0	-777.635	18.181.259

15. Periodeafgrænsningsposter

Øvrige periodeafgrænsningsposter	6.103	876.236	0	0
I alt	6.103	876.236	0	0

16. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 6-45 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 103, i alt t.DKK 1.700.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancen dagen t.DKK 1.681.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet en betalingsgaranti på t.DKK 1.000 overfor Jammerbugt Kommune i forbindelse med OPS aftale.

Andre eventualforpligtelser

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 aftale påtaget sig risikoen for eventuelle meromkostninger til vedligeholdelse, udover hvad der på aftaletidspunktet er aftalt som planlagt vedligeholdelse. Koncernen har ligeledes påtaget sig en del af risikoen for et eventuelt 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.

Koncernen har hensat t.DKK 240 til dækning af den del af vedligeholdelsen, som kan henføres til den almindelige drift af skolen. Der er typisk tale om vedligeholdelse, som ikke udgøres årligt.

Modervirksomheden:

Leasingforpligtelser

Ingen

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautio-
nen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 1.681.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 1.079 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse, som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 5.636 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 11.534.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 7.000, der giver pant i grunde og bygninger samt øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 11.534. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for koncernens gæld til kreditinstitutter i øvrigt. Gælden udgør pr. 30. juni 2017 t.DKK 1.679.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 1.496 har koncernen afgivet virksomhedspant omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 10.044.

Modervirksomheden:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

	Koncern	
	2016/17 DKK	2015/16 DKK
18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-15.284	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.485.991	1.243.044
Finansielle indtægter	-61.745	-30.053
Finansielle omkostninger	483.006	513.773
Skat af årets resultat	1.946.353	1.245.063
Øvrige reguleringer	24.049	10.886
I alt	3.862.370	2.982.713

19. Anvendt regnskabspraksis

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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**KONCERNREGNSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, 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, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, 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 resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10	0
Bygninger	10-50	0
Indretning af lejede lokaler	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	1.025

Grunde afskrives ikke.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. 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.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere 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 nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Egenkapital**

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for AMBO Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Aktuelle og udskudte skatter

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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 inden for samme skattejurisdiktion 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 til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

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