

Dan Østergård ApS

Hobrovej 60, 9000 Aalborg
CVR-nr. 30 17 85 05

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.05.16

Ole Nielsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Anvendt regnskabspraksis	15 - 21
Noter	22 - 27

Selskabet

Dan Østergård ApS
Hobrovej 60
9000 Aalborg
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 30 17 85 05
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

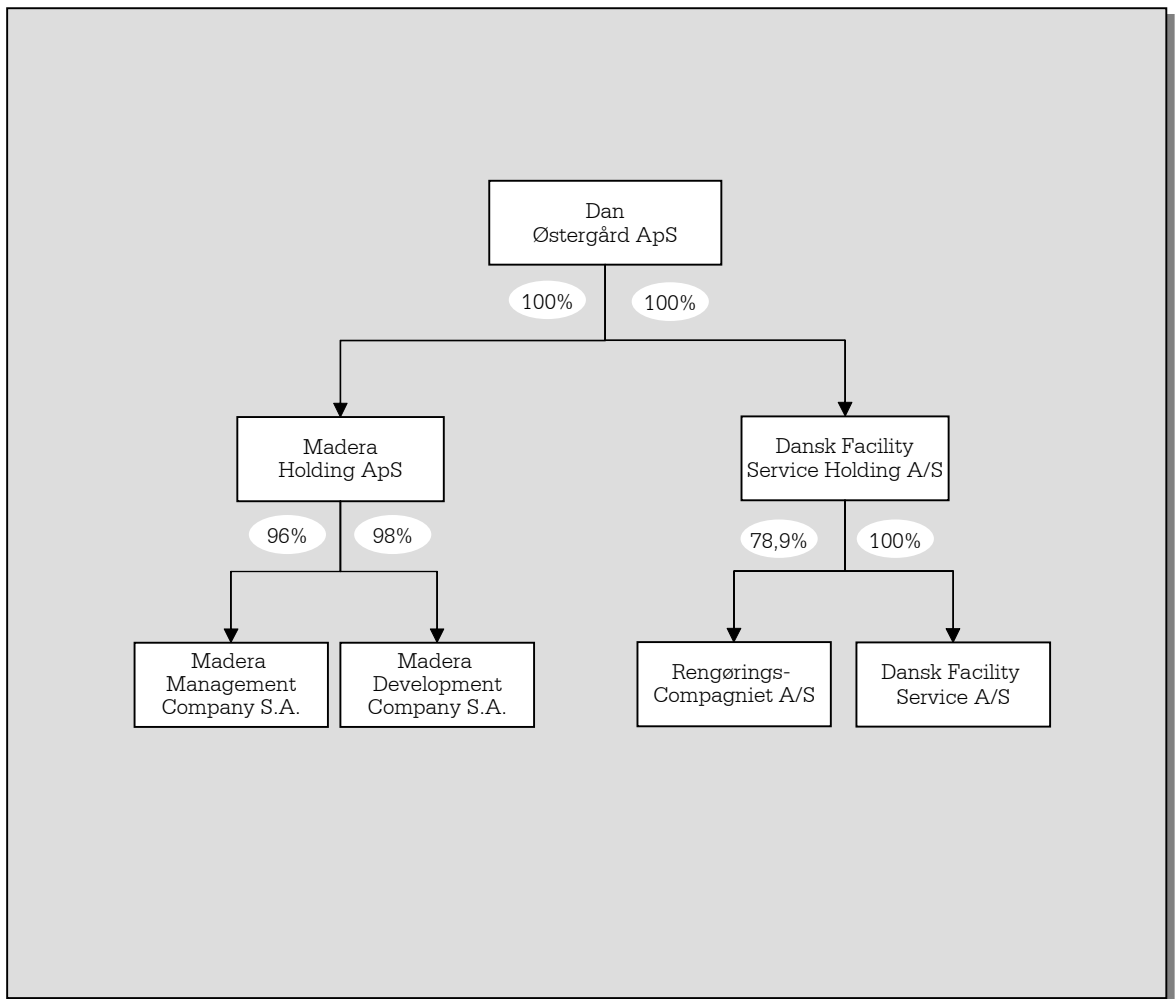
Dan Østergård

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea



Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Dan Østergård 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. 31.12.15 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 25. maj 2016

Direktionen

Dan Østergård

Til kapitalejeren i Dan Østergård ApS**PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Dan Østergård ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, 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. 31.12.15 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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.

Aalborg, den 25. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2015	2014	2013	2012	2011
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	86.391	77.551	69.633	62.768	66.580
Indeks	130	116	105	94	100
Resultat før af- og nedskrivninger	3.871	2.613	4.010	3.636	3.947
Indeks	98	66	102	92	100
Resultat af primær drift	2.614	1.382	2.840	2.637	3.079
Indeks	85	45	92	86	100
Finansielle poster i alt	1.458	1.389	-384	-171	288
Indeks	506	482	-133	-59	100
Årets resultat	3.083	2.095	1.875	1.838	2.514
Indeks	123	83	75	73	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	35.559	35.624	29.773	26.997	27.776
Indeks	128	128	107	97	100
Egenkapital	13.235	11.025	9.323	8.070	6.829
Indeks	194	161	137	118	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrøm fra:					
Driften	8.224	-799	3.317	-1.242	2.932
Investeringer	-1.719	-1.653	-1.882	-1.227	-2.926
Finansiering	-675	-540	-556	-556	-951
Årets pengestrømme	5.830	-2.992	879	-3.025	-945

Nøgletal

	2015	2014	2013	2012	2011
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	25%	21%	22%	25%	41%
Afkast af investeret kapital	21%	14%	30%	31%	33%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	37%	31%	31%	30%	25%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	228	213	185	167	167

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive rengøringsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed samt investeringsaktiviteter.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på t.DKK 2.560 mod t.DKK 1.751 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 13.235.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Selskabets forventede udvikling

For det kommende år forventes et positivt resultat.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2015 t.DKK	2014 t.DKK	2015 t.DKK	2014 t.DKK	
	86.391	77.551	-109	-110	
1	Personaleomkostninger	-82.520	-74.938	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.871	2.613	-109	-110
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.257	-1.231	0	0
	Resultat af primær drift	2.614	1.382	-109	-110
	Andre driftsomkostninger	-16	0	0	0
	Resultat før finansielle poster	2.598	1.382	-109	-110
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.710	1.845
2	Andre finansielle indtægter	1.629	1.536	1	1
3	Andre finansielle omkostninger	-171	-147	-68	-13
	Finansielle poster i alt	1.458	1.389	2.643	1.833
	Resultat før skat	4.056	2.771	2.534	1.723
	Skat af årets resultat	-973	-676	26	28
	Årets resultat	3.083	2.095	2.560	1.751
	Minoritetsinteressers andel af årets resultat	-523	-344	0	0
	Modervirksomhedens andel af årets resultat	2.560	1.751	2.560	1.751

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.110	1.845
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000	350
Overført resultat	450	-444
I alt	2.560	1.751

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.15	31.12.14	31.12.15	31.12.14
		t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
	Goodwill	1.864	2.393	0	0
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.864	2.393	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.895	1.986	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	14.580	12.632	0	0
5	Materielle anlægsaktiver i alt	16.475	14.618	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	11.788	10.678
7	Andre tilgodehavender	183	150	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	183	150	11.788	10.678
	Anlægsaktiver i alt	18.522	17.161	11.788	10.678
	Råvarer og hjælpematerialer	401	644	0	0
	Varebeholdninger i alt	401	644	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.335	16.197	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	11.542	10.861
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	340	348
	Andre tilgodehavender	868	1.622	0	54
	Tilgodehavender i alt	16.203	17.819	11.882	11.263
	Likvide beholdninger	433	0	21	18
	Omsætningsaktiver i alt	17.037	18.463	11.903	11.281
	Aktiver i alt	35.559	35.624	23.691	21.959

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.15 t.DKK	31.12.14 t.DKK	31.12.15 t.DKK	31.12.14 t.DKK
Note					
	Selskabskapital	125	125	125	125
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	11.073	9.963
	Overført resultat	12.110	10.550	1.037	587
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000	350	1.000	350
8	Egenkapital i alt	13.235	11.025	13.235	11.025
9	Minoritetsinteresser	1.656	1.929	0	0
	Hensættelser til udskudt skat	403	350	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	403	350	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	10.299	10.773
10	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	0	10.299	10.773
	Gæld til kreditinstitutter	650	6.047	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.276	3.139	0	0
	Selskabsskat	606	269	0	0
	Anden gæld	15.733	12.865	157	161
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	20.265	22.320	157	161
	Gældsforpligtelser i alt	20.265	22.320	10.456	10.934
	Passiver i alt	35.559	35.624	23.691	21.959

11 Eventualforpligtelser

12 Kontraktlige forpligtelser

13 Nærtstående parter

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2015 t.DKK	2014 t.DKK
Årets resultat	2.560	1.751
14 Reguleringer	1.279	763
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	243	82
Tilgodehavender	1.615	-4.018
Leverandører af varer og tjenesteydelser	136	221
Anden driftsafledt gæld	2.870	855
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.703	-346
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	275	234
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-171	-147
Betalt selskabsskat	-583	-540
Driftens pengestrømme	8.224	-799
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.194	-1.829
Salg af materielle anlægsaktiver	48	131
Køb af finansielle anlægsaktiver	-573	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	45
Investeringernes pengestrømme	-1.719	-1.653
Betalt udbytte	-675	-540
Finansieringens pengestrømme	-675	-540
Årets samlede pengestrømme	5.830	-2.992
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-6.047	-3.055
Likvide beholdninger ved årets slutning	-217	-6.047
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	433	0
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-650	-6.047
I alt	-217	-6.047

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 afhændelssummen 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 virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Skatteeffekten af de foretagne omvurderinger indregnes.

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

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.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Ved opgørelse af koncernresultatet og koncernegenkapitalen anføres den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, særskilt.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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
Goodwill	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5	0

Goodwill afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle poster

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

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

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

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 med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

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".

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

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.

Nettorealiseringsværdien 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 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte på egenkapitalen under overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

Koncernen overtager som administrationselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

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 eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

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

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 kapitalejer 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:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
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.
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015 t.DKK	2014 t.DKK	2015 t.DKK	2014 t.DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	73.695	66.032	0	0
Pensioner	5.888	5.426	0	0
Andre omkostninger til social sikring	841	937	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	2.096	2.543	0	0
I alt	82.520	74.938	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	228	213	0	0

2. Andre finansielle indtægter

Øvrige finansielle indtægter	275	235	1	1
Valutakursgevinst	1.354	1.301	0	0
I alt	1.629	1.536	1	1

3. Andre finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	171	147	68	13
---------------------------------	-----	-----	----	----

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Goodwill
Koncernen:	
Kostpris pr. 31.12.14	6.019
Tilgang i året	69
Kostpris pr. 31.12.15	6.088
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	3.626
Afskrivninger i året	598
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	4.224
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	1.864

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbeta- linge for materielle anlægsaktiver
Koncernen:		
Kostpris pr. 31.12.14	4.208	12.632
Valutakursregulering	0	1.354
Tilgang i året	600	594
Afgang i året	-400	0
Kostpris pr. 31.12.15	4.408	14.580
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	2.222	0
Afskrivninger i året	659	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-368	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	2.513	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	1.895	14.580

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.15 t.DKK	31.12.14 t.DKK	31.12.15 t.DKK	31.12.14 t.DKK

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	0	0	715	715
Kostpris pr. 31.12.15	0	0	715	715
Opskrivninger pr. 31.12.14	0	0	9.963	8.118
Årets resultat	0	0	2.710	1.845
Udbytte	0	0	-1.600	0
Opskrivninger pr. 31.12.15	0	0	11.073	9.963
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0	0	11.788	10.678

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Dansk Facility Service Holding A/S, Aalborg	100%
Madera Holding ApS, Aalborg	100%
RengøringsCompagniet A/S, Aalborg	78,9%
Dansk Facility Service A/S, Aalborg	100%

7. Andre tilgodehavender

Beløb i t.DKK	Andre tilgodehavender
Koncernen:	
Kostpris pr. 31.12.14	150
Tilgang i året	33
Kostpris pr. 31.12.15	183
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	183

8. Egenkapital

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
---------------	----------------------	---	----------------------	--

Koncernen:

Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14

Saldo pr. 01.01.14	125	0	9.149	49
Betalt udbytte	0	0	0	-49
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.401	350
Saldo pr. 31.12.14	125	0	10.550	350

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	125	0	10.550	350
Betalt udbytte	0	0	0	-350
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.560	1.000
Saldo pr. 31.12.15	125	0	12.110	1.000

Modervirksomheden:

Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14

Saldo pr. 01.01.14	125	8.118	1.031	49
Betalt udbytte	0	0	0	-49
Forslag til resultatdisponering	0	1.845	-444	350
Saldo pr. 31.12.14	125	9.963	587	350

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	125	9.963	587	350
Betalt udbytte	0	0	0	-350
Forslag til resultatdisponering	0	1.110	450	1.000
Saldo pr. 31.12.15	125	11.073	1.037	1.000

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

	Koncern	
	31.12.15 t.DKK	31.12.14 t.DKK
9. Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser pr. 31.12.14	1.929	2.093
Andel af årets resultat	523	344
Udbytte	-325	-491
Ændringer i ejerandele	-471	-17
Minoritetsinteresser pr. 31.12.15	1.656	1.929

10. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Beløb i t.DKK		
Modervirksomheden:		
Gæld til tilknyttede virksomheder	10.299	10.773

11. Eventualforpligtelser

Modervirksomheden:

Koncernen er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat 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 606 på balance-dagen, hvoraf t.DKK 606 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

12. Kontraktlige forpligtelser

Koncernen:

Koncernen har indgået huslejekontrakter i alle rengøringsafdelinger.

13. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Dan Østergård, Rytterholtsvej 4, 8600 Silkeborg	Kapitalejer
---	-------------

Koncern

	2015	2014
	t.DKK	t.DKK

14. Reguleringer

Andre driftsindtægter	-32	-100
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.257	1.231
Andre driftsomkostninger	16	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	-1.629	-1.535
Andre finansielle omkostninger	171	147
Skat af årets resultat	973	676
Øvrige reguleringer	523	344
I alt	1.279	763