

## Revisorerne Hostruphus Godkendt Revisionsaktieselskab

Hostrupsgade 41  
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 20 56 04 95

---

### Årsrapport for regnskabsåret 2015/16

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



Lars Ole Barthel  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors påtegning.....	3-4
Selskabsoplysninger.....	5
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Resultatopgørelse.....	6
Balance.....	7-8
Noter.....	9-10
Anvendt regnskabspraksis.....	11-14

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapport for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Revisorerne Hostruphus Godkendt Revisionsaktieselskab.

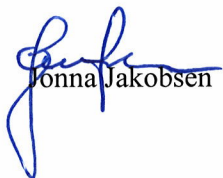
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 7. november 2016

## Direktion



Jonna Jakobsen

Jan Sejling Clausen

## Bestyrelse



Lars Ole Barthel  
formand

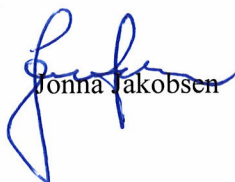


Per Krogh

Jan Sejling Clausen



Rainer Nielsen



Jonna Jakobsen



Poul Holmboe Borghus



Martin Husted

# Den uafhængige revisors påtegning

## Til kapitalejerne i Revisorerne Hostruphus

Vi har revideret årsregnskabet for Revisorerne Hostruphus Godkendt Revisionsaktieselskab for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

### Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af 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 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 7. november 2016

### REVISION HAMMEL

#### Registreret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 10 54 38 43



Jørgen Tind  
registreret revisor, FSR

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Revisorerne Hostruphus  
Godkendt Revisionsaktieselskab  
Hostrupgade 41  
8600 Silkeborg

Telefon: 86 81 10 33  
Telefax: 86 81 13 63  
Hjemmeside: [www.hostruphus.dk](http://www.hostruphus.dk)  
E-mail: [info@hostruphus.dk](mailto:info@hostruphus.dk)

CVR-nr.: 20 56 04 95  
Stiftet: 7. januar 1998  
Hjemstedskommune: Silkeborg  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

## Bestyrelse

Lars Ole Barthel (formand)  
Per Krogh  
Jan Sejling Clausen  
Rainer Nielsen  
Jonna Jakobsen  
Poul Holmboe Borghus  
Martin Husted

## Direktion

Jonna Jakobsen  
Jan Sejling Clausen

## Datterselskaber

Freelance Bogholderiet ApS, Harlev (80%)  
eClosing ApS, Silkeborg (100%)

## Revision

Revision Hammel  
Registreret revisionsanpartsselskab  
Norgesvej 2  
8450 Hammel

## Pengeinstitut

Jyske Bank  
Vestergade  
8600 Silkeborg

# Resultatopgørelse

Note	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
	18.696.479	18.783.694
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>		
1 Personaleomkostninger	-14.367.200	-14.608.168
<b>INDTJENINGSBIDRAG</b>	<u>4.329.279</u>	<u>4.175.525</u>
Af- og nedskrivninger	-458.303	-477.110
<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT</b>	<u>3.870.976</u>	<u>3.698.415</u>
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-69.802	-39.328
3 Finansielle indtægter	157.900	153.252
4 Finansielle omkostninger	-532.494	-461.424
<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>	<u>3.426.579</u>	<u>3.350.916</u>
Skat af årets resultat	-776.222	-768.687
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<u><u>2.650.357</u></u>	<u><u>2.582.229</u></u>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	2.650.357	2.582.229
Overført resultat	0	-0
<b>Disponeret i alt</b>	<u><u>2.650.357</u></u>	<u><u>2.582.229</u></u>

# Balance

Note	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>		
Goodwill	2.291.696	2.593.742
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<u>2.291.696</u>	<u>2.593.742</u>
Driftsmateriel og inventar	542.790	666.397
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<u>542.790</u>	<u>666.397</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	197.272	217.074
Andre værdipapirer og kapitalandele	14.832	17.716
Deposita	225.000	225.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<u>437.104</u>	<u>459.790</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<u>3.271.590</u>	<u>3.719.929</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.633.519	4.237.666
Igangværende arbejder for fremmed regning	3.844.387	3.377.937
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	42.310	0
Andre tilgodehavender	4.708.298	3.202.050
Periodeafgrænsningsposter	101.836	189.777
<b>Tilgodehavender</b>	<u>12.330.351</u>	<u>11.007.431</u>
<b>Likvide beholdninger</b>	<u>4.480.632</u>	<u>2.020.217</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<u>16.810.983</u>	<u>13.027.648</u>
<b>AKTIVER</b>	<u><u>20.082.572</u></u>	<u><u>16.747.576</u></u>

# Balance

Note	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
<b>PASSIVER</b>		
Aktiekapital	798.000	798.000
Overført resultat	0	-0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.650.357	2.582.229
5 <b>EGENKAPITAL</b>	<u>3.448.357</u>	<u>3.380.229</u>
Hensættelser til udskudt skat	521.299	529.157
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<u>521.299</u>	<u>529.157</u>
Kortfristet gæld til kreditinstitutter i øvrigt	366	4.748
Leverandører af varer og tjenesteydelser	784.453	470.130
Skyldig selskabsskat	621.156	695.131
Anden gæld	14.706.941	11.668.182
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<u>16.112.916</u>	<u>12.838.191</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<u>16.112.916</u>	<u>12.838.191</u>
<b>PASSIVER</b>	<u>20.082.572</u>	<u>16.747.576</u>
6 Kontraktlige forpligtelser		
7 Eventualforpligtelser		
8 Nærtstående parter		
9 Hovedaktivitet		
10 Ejerforhold		



# Noter

Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	11.926.899	12.151.817
Pensioner	1.585.146	1.559.097
Andre udgifter til social sikring	91.727	231.940
Øvrige personaleomkostninger	763.429	665.314
	<u>14.367.200</u>	<u>14.608.168</u>
<b>2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Resultat Freelance Bogholderiet ApS	38.200	35.672
Resultat E-Closing ApS	-33.002	0
Afskrivning koncern goodwill	-75.000	-75.000
	<u>-69.802</u>	<u>-39.328</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	252	0
Andre finansielle indtægter	157.648	153.252
	<u>157.900</u>	<u>153.252</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	532.494	461.424
	<u>532.494</u>	<u>461.424</u>
<b>5 Egenkapital</b>		
<i>Aktiekapital</i>		
Aktiekapital	798.000	798.000
	<u>798.000</u>	<u>798.000</u>
<i>Overført resultat</i>		
Overførsel tidligere år	-0	-0
Overført årets resultat	0	-0
	<u>0</u>	<u>-0</u>
<i>Forslag til udbytte for regnskabsåret</i>		
Foreslået udbytte, primo	2.582.229	2.313.678
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-2.582.229	-2.313.678
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.650.357	2.582.229
	<u>2.650.357</u>	<u>2.582.229</u>

Selskabets aktiekapital består af 798 aktier á nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Aktierne er ikke klasseopdelt.

# Noter

Note	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
<b>6 Kontraktlige forpligtelser</b>		
Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på kr. 900.000. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med seks måneders varsel.		
Der er indgået operationelle leasingaftaler for følgende beløb:		
Restløbetid 11 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 3.853, i alt kr. 42.383.		
<b>7 Eventualforpligtelser</b>		
Selskabet har stillet kaution for Hostruphus Ejendomme A/S for alt mellemværende med Realkredit Danmark.		
Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.		
<b>8 Nærtstående parter</b>		
<b>Øvrige nærtstående parter</b>		
Jonna Jakobsen	Direktør	
Jan Sejling Clausen	Direktør	
Lars Ole Barthel	Bestyrelsesformand	
Per Krogh	Bestyrelsesmedlem	
Jan Sejling Clausen	Bestyrelsesmedlem	
Rainer Nielsen	Bestyrelsesmedlem	
Jonna Jakobsen	Bestyrelsesmedlem	
Poul Holmboe Borghus	Bestyrelsesmedlem	
Martin Husted	Bestyrelsesmedlem	
Freelance Bogholderiet ApS	Tilknyttet virksomhed	
eClosing ApS	Tilknyttet virksomhed	
<b>9 Hovedaktivitet</b>		
Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år revisorvirksomhed		
<b>10 Ejerforhold</b>		
Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:		
J. Klode ApS		
Poul Borghus Holding ApS		
Malemath Holding ApS		
Ramm Invest ApS		
Sejling Holding ApS		
P.K. Viby Holding ApS		
Husted Silkeborg Holding ApS		

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringsprincippet, med tillæg af igangværende arbejde til salgspris.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage, samt sociale omkostninger og pension m.v. til selskabets personale. I posten er fratrukket eventuelle modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører selskabets primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, administrationsomkostninger og salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere eventuelle nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

# Anvendt regnskabspraksis

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

## Skat af årets resultat

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

Moderselskabet og de danske koncernselskaber er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill erhvervet i forbindelse med køb af aktiviteter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år, som er branche kutyme.

### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Driftsmidler og inventar	3-5 år	0 %

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for udgiftsførsel af småaktiver omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

# Anvendt regnskabspraksis

## Leasingkontrakter

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationel leasing og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser.

## Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posten "Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder". Goodwill afskrives over 5 år.

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

## Andre værdipapirer og kapitalandele

Finansielle anlægsaktiver måles til amortiseret kostpris, dog måles børsnoterede aktier til dagsværdi.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

## Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender og gældsforpligtelser afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdi med fradrag af foretagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

## Udbytte

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

# Anvendt regnskabspraksis

## **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskab- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Den udskudte 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

## **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.