

Advance Holding ApS

Landemærket 29
1119 København K
CVR-nr. 21871397

Årsrapport 01.10.2016 - 30.09.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.01.2018

Dirigent

Navn: Niels Vahman Bang

Medlem af Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016/17	8
Koncernens balance pr. 30.09.2017	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016/17	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016/17	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016/17	16
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2017	17
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016/17	19
Modervirksomhedens noter	20
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Advance Holding ApS
Landemærket 29
1119 København K

CVR-nr.: 21871397
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Direktion

Niels Vahman Bang
Jens Krog
Claus Wittenborg
Anne Sofie Svarre
Jeppe Hovmand Fønnesbæk Rasmussen
Gavin William Mulligan

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for Advance Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.01.2018

Direktion

Niels Vahman Bang

Jens Krog

Claus Wittenborg

Anne Sofie Svarre

Jeppe Hovmand Fonnesbæk
Rasmussen

Gavin William Mulligan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Advance Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Advance Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017, 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. 30.09.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 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 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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. Fejlinformation 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 30.01.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Jens Sejer Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 14986

Torben Mortensen
Registreret revisor
MNE-nr. 18040

Ledelsesberetning

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	83.193	96.575	101.025	88.411	80.143
Bruttoresultat	46.567	50.922	51.178	55.473	47.083
Driftsresultat	3.436	10.350	11.475	14.873	2.893
Resultat af finansielle poster	54	7	2	281	435
Årets resultat	2.715	7.951	8.766	11.447	2.552
Samlede aktiver	28.015	37.380	35.477	50.085	27.958
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.163	588	112	501	561
Egenkapital inkl. minoriteter	10.447	15.303	15.668	19.463	12.591
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	63	61	59	56	64
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	56,0	52,7	50,7	62,7	58,7
Nettomargin (%)	3,3	8,2	8,7	12,9	3,2
Egenkapitalens forrentning (%)	21,1	51,3	49,9	71,4	19,9
Soliditetsgrad (%)	37,3	40,9	44,2	38,9	45,0
Nettoomsætning pr. medarbejder	1.320,5	1.583,2	1.712,3	1.578,8	1.252,2
Bruttoavance pr. lønkrone	1,4	1,6	1,6	1,7	1,7
Bruttoavance pr. medarbejder	920,0	1.026,0	1.077,0	1.197,0	1.048,0
Lønomkostning pr. medarbejder	678,0	660,0	668,0	714,0	624,0

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykkes
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital inkl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Nettoomsætning pr. medarbejder	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Nettoomsætning pr. medarbejder}}$	Virksomhedens produktivitet
Bruttoavance pr. lønkrone	$\frac{\text{Bruttoavance}}{\text{Lønomkostninger}}$	Lønomkostningernes andel af bruttoavancen.
Bruttoavance pr. medarbejder	$\frac{\text{Bruttoavance}}{\text{Gennemsnitligt antal medarbejdere}}$	Den enkelte medarbejders bidrag til bruttoavancen.
Lønomkostning pr. medarbejder	$\frac{\text{Lønomkostninger}}{\text{Gennemsnitligt antal medarbejdere}}$	Gennemsnitlig løn pr. medarbejder.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Det er selskabets formål at eje kapitalandele i Advance A/S, Future Advance ApS og Future Advance II ApS samt at foretage investeringer i tilknytning hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til 2.715 t.kr. Selskabets balance viser en samlet aktivmasse på 28.015 t.kr. for koncernen og 10.482 t.kr. for moderselskabet samt en egenkapital på 9.673 t.kr.

Forretningsomfanget var i perioden 57.966 t.kr., hvilket er et mindre fald fra 62.603 t.kr. i 2015/16. Årets resultat af primær drift blev 3.436 t.kr. mod 10.350 t.kr. i 2015/16. Årets resultat er tilfredsstillende og skal ses i lyset af et stærkt konkurrencepræget marked.

Forventet udvikling

Ledelsen forudser en stigende bureauindtægt for 2017/18 som følge af vækst på eksisterende kunder og tilgang af nye. Årets resultat for 2017/18 forventes ligeledes at stige, men mindre end top-linjen, som følge af fortsat investering i nyansættelser og kompetenceudvikling.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Nettoomsætning		83.192.513	96.575
Andre driftsindtægter		615.847	440
Vareforbrug		(25.226.071)	(33.972)
Andre eksterne omkostninger		(12.015.399)	(12.121)
Bruttoresultat		46.566.890	50.922
Personaleomkostninger	1	(42.684.637)	(40.231)
Af- og nedskrivninger	2	(445.995)	(341)
Driftsresultat		3.436.258	10.350
Andre finansielle indtægter		151.502	79
Andre finansielle omkostninger		(97.978)	(72)
Resultat før skat		3.489.782	10.357
Skat af årets resultat	3	(774.293)	(2.406)
Årets resultat	4	2.715.489	7.951

Koncernens balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		503.085	444
Indretning af lejede lokaler		317.650	117
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		2.457.709	0
Materielle anlægsaktiver	5	3.278.444	561
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.500.000	3.500
Andre værdipapirer og kapitalandele		258.650	259
Andre tilgodehavender		1.030.673	739
Udskudt skat	9	15.395	0
Finansielle anlægsaktiver	6	4.804.718	4.498
Anlægsaktiver		8.083.162	5.059
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.830.694	22.284
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	4.647.059	6.021
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.924.035	511
Andre tilgodehavender		93.845	102
Periodeafgrænsningsposter		397.809	340
Tilgodehavender		17.893.442	29.258
Likvide beholdninger		2.038.895	3.063
Omsætningsaktiver		19.932.337	32.321
Aktiver		28.015.499	37.380

Koncernens balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		172.796	173
Overført overskud eller underskud		8.500.418	6.980
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	7.100
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		9.673.214	14.253
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		773.972	1.050
Egenkapital		10.447.186	15.303
Udskudt skat	9	771.131	1.064
Hensatte forpligtelser		771.131	1.064
Bankgæld		567.053	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		5.558.786	9.292
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.085.104	3.023
Skyldig selskabsskat		478.905	1.990
Anden gæld		5.107.334	6.708
Kortfristede gældsforpligtelser		16.797.182	21.013
Gældsforpligtelser		16.797.182	21.013
Passiver		28.015.499	37.380
Associerede virksomheder	7		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Dattervirksomheder	12		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	172.796	6.979.699	7.100.000	1.049.952
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(7.100.000)	(470.750)
Årets resultat	0	1.520.719	1.000.000	194.770
Egenkapital ultimo	172.796	8.500.418	1.000.000	773.972
				I alt kr.
Egenkapital primo				15.302.447
Udbetalt ordinært udbytte				(7.570.750)
Årets resultat				2.715.489
Egenkapital ultimo				10.447.186

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		3.436.258	10.350
Af- og nedskrivninger		445.995	341
Ændringer i arbejdskapital	10	9.504.973	1.191
Pengestrømme vedrørende primær drift		13.387.226	11.882
Modtagne finansielle indtægter		151.502	79
Betalte finansielle omkostninger		(97.978)	(72)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(2.592.904)	(3.186)
Pengestrømme vedrørende drift		10.847.846	8.703
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(3.163.281)	(588)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(355.533)	(64)
Salg af finansielle anlægsaktiver		64.110	21
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		(1.413.143)	(4.011)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.867.847)	(4.642)
Udbetalt udbytte		(7.100.000)	(7.700)
Udbetalt udbytte til minoritetsinteressenter		(470.750)	(616)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(7.570.750)	(8.316)
Ændring i likvider		(1.590.751)	(4.255)
Likvider primo		3.062.593	7.318
Likvider ultimo		1.471.842	3.063
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.038.895	3.063
Kortfristet gæld til banker		(567.053)	0
Likvider ultimo		1.471.842	3.063

Koncernens noter

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	38.744.728	36.439
Pensioner	3.526.536	3.404
Andre omkostninger til social sikring	413.373	388
	42.684.637	40.231
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	63	61
	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	445.995	341
	445.995	341
	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.082.473	2.484
Ændring af udskudt skat	(308.148)	(78)
Regulering vedrørende tidligere år	(32)	0
	774.293	2.406
	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	7.100
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	292
Overført resultat	1.520.719	0
Minoritetsinteressers andel af resultatet	194.770	559
	2.715.489	7.951

Koncernens noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Forud- betalinger for materielle anlægs- aktiver kr.	
5. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	5.252.902	6.204.247	0	
Tilgange	396.152	309.420	2.457.709	
Kostpris ultimo	5.649.054	6.513.667	2.457.709	
Af- og nedskrivninger primo	(4.809.084)	(6.086.907)	0	
Årets afskrivninger	(336.885)	(109.110)	0	
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.145.969)	(6.196.017)	0	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	503.085	317.650	2.457.709	
	Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.	Udskudt skat kr.
6. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	3.500.000	258.650	739.250	0
Tilgange	0	0	355.533	15.395
Afgange	0	0	(64.110)	0
Kostpris ultimo	3.500.000	258.650	1.030.673	15.395
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.500.000	258.650	1.030.673	15.395
			Hjemsted	Ejer- andel %
7. Associerede virksomheder				
Responsive A/S*			København	30,0

*Responsive A/S er indregnet i henhold til årsrapporten for 2016, da selskabet endnu ikke har aflagt årsrapport for 2017.

Koncernens noter

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	18.187.147	24.348
Foretagne acontofaktureringer	(13.540.088)	(18.327)
	4.647.059	6.021

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(251.222)	(260)
Tilgodehavender	1.022.353	1.324
Fremførbare skattemæssige underskud	(15.395)	0
	755.736	1.064

Bevægelser i året

Primo	1.063.884
Indregnet i resultatopgørelsen	(308.148)
Ultimo	755.736

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	12.777.109	(1.858)
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.272.136)	3.049
	9.504.973	1.191

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	2.078.359	1.441

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
12. Dattervirk- somheder					
Advance A/S	København	A/S	60,0	9.724.774	2.724.774
Future Advance ApS	København	ApS	82,5	4.422.695	1.112.970
Future Advance II ApS	København	ApS	100,0	235.878	2.726

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(38.125)	(51)
Driftsresultat		(38.125)	(51)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.555.790	7.467
Andre finansielle indtægter		3.384	4
Andre finansielle omkostninger	1	(10.222)	(49)
Resultat før skat		2.510.827	7.371
Skat af årets resultat	2	9.892	21
Årets resultat	3	2.520.719	7.392

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.324.466	7.163
Finansielle anlægsaktiver	4	8.324.466	7.163
Anlægsaktiver		8.324.466	7.163
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	13
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		1.395.000	7.018
Andre tilgodehavender		87.982	85
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		509.986	34
Tilgodehavender		1.992.968	7.150
Likvide beholdninger		164.374	225
Omsætningsaktiver		2.157.342	7.375
Aktiver		10.481.808	14.538

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		172.796	173
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		266.719	0
Overført overskud eller underskud		8.233.699	6.980
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	7.100
Egenkapital		9.673.214	14.253
Leverandører af varer og tjenesteydelser		38.125	38
Gæld til tilknyttede virksomheder		291.564	247
Skyldig selskabsskat		478.905	0
Kortfristede gældsforpligtelser		808.594	285
Gældsforpligtelser		808.594	285
Passiver		10.481.808	14.538
Eventualforpligtelser	5		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	172.796	0	6.979.699	7.100.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(7.100.000)
Årets resultat	0	266.719	1.254.000	1.000.000
Egenkapital ultimo	172.796	266.719	8.233.699	1.000.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				14.252.495
Udbetalt ordinært udbytte				(7.100.000)
Årets resultat				2.520.719
Egenkapital ultimo				9.673.214

Modervirksomhedens noter

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	9.894	49
Renteomkostninger i øvrigt	228	0
Øvrige finansielle omkostninger	100	0
	10.222	49
	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(9.892)	(21)
	(9.892)	(21)
	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	7.100
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	266.719	0
Overført resultat	1.254.000	292
	2.520.719	7.392
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		8.591.185
Kostpris ultimo		8.591.185
Opskrivninger primo		(1.427.509)
Andel af årets resultat		2.555.790
Udbytte		(1.395.000)
Opskrivninger ultimo		(266.719)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		8.324.466

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskatte selskaber og fra og med 01.07.2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabs-skat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.