

# **DE 5 STJERNER A/S**

Jernholmen 39-41  
2650 Hvidovre

Årsrapport  
1. oktober 2015 - 30. september 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**28/02/2017**

**John Christensen**  
**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	5
--	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

Hoved- og nøgletal .....	7
--------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	10
--------------------------------	----

Resultatopgørelse .....	13
-------------------------	----

Balance .....	14
---------------	----

Pengestrøm .....	16
------------------	----

Noter .....	17
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden** DE 5 STJERNER A/S  
Jernholmen 39-41  
2650 Hvidovre

Telefonnummer: 70216006  
Fax: 70252836  
e-mailadresse: administration@de5stjerner.dk

CVR-nr: 25349997  
Regnskabsår: 01/10/2015 - 30/09/2016

**Bankforbindelse** Danske Bank  
Hvidovrevej 135  
2650 Hvidovre  
DK Danmark

**Revisor** CROWE HORWATH STATS-AUTORISERET  
REVISIONSINTERESSENTSKAB  
Rygårds Allé 104  
2900 Hellerup  
DK Danmark

CVR-nr: 33256876  
P-enhed: 1016413646

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 til 30. september 2016 for De 5 Stjerner A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 27/02/2017

## Direktion

John Christensen

## Bestyrelse

John Christensen

Brian Holmboe

Kurt Immanuel Pedersen

Jim Christensen

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i DE 5 STJERNER A/S

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DE 5 STJERNER A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen. I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hellerup, 28/02/2017

Lasse Nørgård  
Statsautoriseret revisor  
CROWE HORWATH STATS AUTORISERET REVISIONSINTERESSENTSKAB  
CVR: 33256876

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med rengøring og hermed beslægtet virksomhed.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket ændringer af selskabets aktivitetsområder i regnskabsåret.

## Risici

Der forligger ingen særlige risici udover almindelige forekommende risici inden for branchen.

## Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer en forsat udvikling i omsætningen.

## Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## Hoved- og nøgletal

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	160.300.278	106.030.598	72.360.340	61.321.798	47.903.783
Resultat før finansielle poster	9.330.511	14.737.813	13.374.137	12.730.641	11.213.452
Resultat af finansielle poster	18.129	13.378	2.528	8.938	67.260
<b>Årets resultat</b>	<b>7.280.194</b>	<b>12.535.907</b>	<b>10.090.878</b>	<b>9.539.692</b>	<b>8.440.959</b>
Balancesum	34.492.944	31.094.162	21.040.108	19.228.193	14.474.659
Investeringer i materielle anlægsaktiver	552.777	41.786	0	18.020	257.077
<b>Egenkapital</b>	<b>7.780.194</b>	<b>13.035.907</b>	<b>10.590.478</b>	<b>10.039.692</b>	<b>6.221.432</b>
Pengestrøm fra driftsaktivitet	13.424.935	14.490.422	9.646.055	N/A	N/A
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-552.777	90.009	0	N/A	N/A
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-12.535.907	-10.090.878	-9.539.692	N/A	N/A
<b>Pengestrøm i alt</b>	<b>336.251</b>	<b>4.489.553</b>	<b>106.363</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>

**Nøgletal**

Afkastgrad	27,05 %	47,40 %	63,56 %	66,21 %	77,47 %
Soliditetsgrad	22,56 %	41,92 %	50,34 %	52,21 %	42,98 %
Egenkapitalforrentning	120,16 %	96,16 %	95,28 %	95,02 %	135,68 %
<b>Gennemsnitligt antal fuldtids ansatte</b>	<b>467</b>	<b>292</b>	<b>193</b>	<b>160</b>	<b>129</b>

De 5 Stjerner A/S beskæfter ca. 1.000 medarbejder.

**Redegørelse for samfundsansvar**

Vores primære arbejdsopgave er rengøring af hoteller i Danmark.

De 5 Stjerner tager samfundsansvar som en naturlig del i vores måde at drive forretning. Vi vil forsøge at følge FN's Global Compact Initiativer, hvilket indebærer, at vi følger ti principper for samfundsansvar. FN Global Compact er baseret på, at virksomhederne ønsker at bidrage til løsningen af nogle af de miljømæssige og sociale udfordringer, der eksisterer i verden i dag. De 5 Stjerner er ikke en global virksomhed, så vores samfundsansvar er begrænset til Danmark.

De ti principper:

**Menneskerettigheder**

1. Virksomheder bør støtte og respektere beskyttelsen af internationalt erklærede menneskerettigheder og
2. sikre sig, at de ikke medvirker til krænkelse af menneskerettighederne.

**Arbejdstagerrettigheder**

3. Virksomheder bør opretholde organisationsfrihed og effektivt anerkende retten til kollektiv forhandling,
4. støtte udryddelse af alle former for tvangsarbejde,
5. støtte effektiv afskaffelse af børnearbejde, og
6. eliminere diskrimination i arbejde- og ansættelsesforhold

**Miljø**

7. Virksomheder bør støtte en forsigtighedstilgang til miljømæssige udfordringer,
8. tage initiativer til at fremme en større miljømæssig ansvarlighed, og
9. tilskynde udvikling og spredning af miljøvenlige teknologier.

**Anti-korruption**

10. Virksomheder bør modarbejde alle former for korruption, herunder afpresning og bestikkelse.

**Vores forretningsetik**

De 5 Stjerner har tegnet overenskomst med 3F København, som dækker alle stuepiger (M/K), supervisorer, housemen (M/K) og opvaskere alle øvrige ansatte er ansat på en funktionærkontrakt. De 5 Stjerner må ikke bruge og bruger ikke underleverandører, idet vi vil sikre, at alle ansatte modtager overenskomstmæssig løn - og har overenskomstmæssige vilkår.

De 5 Stjerner er stor modstander af sort arbejde og social dumping, idet det er ødelæggende for samfundet og undergraver virksomhedens eksistens grundlag.



97 % af virksomhedens ansatte kommer fra et andet EU land, og det er virksomhedens opgaver at hjælpe medarbejderne med at integrere sig i det danske samfund.

Alle medarbejdere skal have arbejds- og opholdstilladelse samt ren straffeattest for at kunne blive ansat i virksomheden.

Alle medarbejdere modtager Id-kort med billede, som indeholder oplysninger til SKAT og Politi samt øvrige myndigheder.

Det er et krav, at alle ansatte taler og skriver engelsk på et rimeligt niveau. Virksomheden tilbyder medarbejderne dansk undervisning, som tages i deres fritid.

Alle medarbejdere skal gennemgå og underskrive virksomhedens "Health & Safety" manualer samt modtage træning før arbejdet påbegyndes.

De 5 Stjerner arbejder med økonomiske attester, kvalitetsstyring (kaldet Stjernestyling), miljø, arbejdsmiljø, personalepolitik og uddannelse.

De 5 Stjerner opkøber årligt 20 tons CO2-kvoter, dvs. vi fjerner retten til at udlede CO2.

De 5 Stjerner A/S ønsker at være en seriøs samarbejdspartner og en ordentlig arbejdsplads.

## **Link til redegørelse for virksomhedsledelse**

[www.de5stjerner.dk](http://www.de5stjerner.dk)

## **Redegørelse for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen**

De 5 Stjerner A/S tror på, at mangfoldighed blandt medarbejderne, herunder ligelig fordeling af kønnene, bidrager positivt til arbejdsmiljø og styrker virksomhedens performance og konkurrenceevne.

De 5 Stjerner har et mål og arbejder på, at fordelingen af ledere i virksomheden skal fordeles ligeligt.

Status nu er, at ingen af medlemmerne i bestyrelsen i De 5 Stjerner A/S er kvinder. Af de øvrige lederstillinger i virksomheden er 84 % af stillingerne besat af kvinder. Topledelsen består af 5 kvinder og 3 mænd.

I forbindelse med ansættelse og rekruttering til ledelsesposter er målet, at der skal være både mandlige og kvindelige kandidater, til trods for, at De 5 Stjerner opererer i en verden præget af kvinder. Princippet gælder for såvel interne som eksterne jobopslag.

De 5 Stjerner vil i de kommende år udvide bestyrelsen med kvinder således, at man opnår lige fordeling af kønnene.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

**Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.**

## Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## Resultatopgørelse

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige ydelser.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### 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.

## Balance

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

Brugstid:

Biler: 5 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar: 3 år

Indretning af lejede lokaler: 3 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 25.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Heste måles ved første indregning til kostpris og ved efterfølgende måling til dagsværdi. Dagsværdien er den værdi, som heste forventes at kunne indbringe ved transaktion mellem uafhængige parter.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning, måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

### Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrøm viser for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

#### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter og betalte renter.

#### **Pengestrøm til investeringsaktivitet**

Pengestrømme til investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle- og finansielle anlægsaktiver.

#### **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld.

# Resultatopgørelse 1. okt 2015 - 30. sep 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>160.300.278</b>	<b>106.030.598</b>
Personaleomkostninger .....	1	-150.763.998	-91.166.235
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		-205.769	-126.550
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>9.330.511</b>	<b>14.737.813</b>
Andre finansielle indtægter .....		18.129	22.961
Øvrige finansielle omkostninger .....		0	-9.583
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>9.348.640</b>	<b>14.751.191</b>
Ekstraordinære indtægter .....		0	1.648.138
<b>Ekstraordinært resultat før skat</b> .....		<b>9.348.640</b>	<b>16.399.329</b>
Skat af årets resultat .....		-2.068.446	-3.863.422
<b>Årets resultat</b> .....		<b>7.280.194</b>	<b>12.535.907</b>

# Balance 30. september 2016

## Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		457.838	110.830
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>457.838</b>	<b>110.830</b>
Deposita .....		47.676	47.581
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>47.676</b>	<b>47.581</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>505.514</b>	<b>158.411</b>
Råvarer og hjælpematerialer .....		75.000	75.000
<b>Varebeholdninger i alt .....</b>		<b>75.000</b>	<b>75.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		8.721.175	7.389.059
Igangværende arbejder for fremmed regning .....		5.332.335	3.885.948
Udskudte skatteaktiver .....		25.906	24.371
Andre tilgodehavender .....		359.348	423.958
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>14.438.764</b>	<b>11.723.336</b>
Likvide beholdninger .....		19.473.666	19.137.415
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>33.987.430</b>	<b>30.935.751</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>34.492.944</b>	<b>31.094.162</b>

# Balance 30. september 2016

## Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv. ....		500.000	500.000
Forslag til udbytte .....		7.280.194	12.535.907
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>7.780.194</b>	<b>13.035.907</b>
Skyldig selskabsskat .....		2.069.981	3.876.181
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>2.069.981</b>	<b>3.876.181</b>
Skyldig selskabsskat .....		3.876.181	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		20.766.588	14.182.074
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>24.642.769</b>	<b>14.182.074</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>26.712.750</b>	<b>18.058.255</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>34.492.944</b>	<b>31.094.162</b>

# Pengestrøm

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Årets resultat .....	7.280.194	12.535.907
Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	205.769	126.550
Renteindtægter og lignende indtægter .....	-18.129	-22.961
Renteudgifter og lignende udgifter .....	0	9.583
Skat af årets resultat .....	2.069.981	3.876.181
Ændring i udskudt skat .....	-1.535	-12.759
Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender .....	-2.713.988	-5.768.301
Andre ændringer i driftskapital .....	10.460.695	7.040.320
<i>Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster</i> .....	<i>17.282.987</i>	<i>17.784.520</i>
Modtagne finansielle indtægter .....	18.129	22.961
Betalte finansielle omkostninger .....	0	-9.583
<i>Pengestrøm fra ordinær drift</i> .....	<i>17.301.116</i>	<i>17.797.898</i>
Betalt selskabsskat .....	-3.876.181	-3.307.476
<b>Pengestrømme vedrørende driftsaktivitet</b> .....	<b>13.424.935</b>	<b>14.490.422</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver .....	-552.777	-41.786
Salg af immaterielle anlægsaktiver .....	0	131.795
<b>Pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet</b> .....	<b>-552.777</b>	<b>90.009</b>
Betalt udbytte .....	-12.535.907	-10.090.878
<b>Pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet</b> .....	<b>-12.535.907</b>	<b>-10.090.878</b>
<b>Ændring i likvider</b> .....	<b>336.251</b>	<b>4.489.553</b>
Likvide beholdninger (primo) .....	19.137.415	14.647.862
<b>Likvider primo</b> .....	<b>19.137.415</b>	<b>14.647.862</b>
<b>Likvider ultimo</b> .....	<b>19.473.666</b>	<b>19.137.415</b>
<i>Specifikation af likvider ultimo</i>		
Likvide beholdninger (ultimo) .....	19.473.666	19.137.415
<b>Likvider (ultimo)</b> .....	<b>19.473.666</b>	<b>19.137.415</b>



# Noter

## 1. Personaleomkostninger

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Løn og gager	139.434.468	83.019.763
Pensionsbidrag	8.210.057	4.272.225
Øvrige personaleomkostninger samt sygdomsrefusion	398.103	1.842.314
Andre omkostninger til social sikring	2.721.370	2.030.933
	<u>150.763.998</u>	<u>91.166.235</u>

## 2. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	<u>636.647</u>
Tilgang	552.775
Afgang	-252.712
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>636.645</b></u>
Opskrivninger primo	0
Årets opskrivning	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<u><b>0</b></u>
Af- og nedskrivning primo	525.815
Årets afskrivning	205.769
Tilbageførsel ved afgang	-252.712
<b>Af- og nedskrivning ultimo</b>	<u><b>478.872</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>457.838</b></u>

### 3. Egenkapital i alt

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	500.000	0	0	12.535.907	13.035.907
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	-12.535.907	-12.535.907
Årets resultat	0	0	0	7.280.194	7.280.194
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.280.194</b>	<b>7.780.194</b>

### 4. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftaler om driftsmateriel.  
Forpligtelsen udgør ca. 250 t.kr.

### 5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

### 6. Oplysning om ejerskab

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

The JC Organization ApS  
Bomosevej 32  
2970 Hørsholm  
(ejerskab 100 %)

### 7. Forslag til resultatdisponering

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....	7.280.194	12.535.907
<b>I alt .....</b>	<b>7.280.194</b>	<b>12.535.907</b>