

## **De 5 Stjerner ApS**

Jernholmen 39-41  
2650 Hvidovre

CVR-nr. 25 34 99 97

### **Årsrapport for 2016/17**

(17. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 9. februar 2018

---

John Christensen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	21
1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Noter til årsrapporten	22

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for De 5 Stjerner ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 9. februar 2018

### **Direktion**

John Christensen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejeren i De 5 Stjerner ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for De 5 Stjerner ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 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 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 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 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 årsregnskabet

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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, den 9. februar 2018

CVR-nr. 33 25 68 76



Søren Jonassen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne18488

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	De 5 Stjerner ApS Jernholmen 39-41 2650 Hvidovre  CVR-nr.: 25 34 99 97  Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017 Stiftet: 4. maj 2000  Hjemsted: Hvidovre
<b>Direktion</b>	John Christensen
<b>Revision</b>	Crowe Horwath Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Rygårds Allé 104 2900 Hellerup
<b>Koncernregnskab</b>	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet The JC Organization ApS

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Bruttofortjeneste	183.695	160.303	106.031	72.360	61.322
Resultat før finansielle poster	10.182	9.330	14.738	13.374	12.731
Resultat af finansielle poster	6	18	13	3	9
Årets resultat	7.913	7.280	12.536	10.091	9.540
<b>Balance</b>					
Balancesum	27.322	34.494	31.094	21.040	19.228
Investering i materielle anlægsaktiver	708	553	42	0	18
Egenkapital	8.413	7.780	13.036	10.591	10.040
<b>Pengestrømme fra:</b>					
- driftsaktivitet	3.323	13.426	14.490	9.646	N/A
- investeringsaktivitet	-708	-553	90	0	N/A
- finansieringsaktivitet	-7.280	-12.536	-10.091	-9.540	N/A
Antal medarbejdere	560	467	292	193	160
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	32,94%	27,05%	47,40%	63,60%	66,20%
Soliditetsgrad	30,79%	22,55%	41,92%	50,34%	52,22%
Forrentning af egenkapital	97,73%	120,16%	96,16%	95,28%	95,02%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.



## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

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

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 7.913.010, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 8.413.010.

Årets resultat vurderes at være tilfredsstillende.

### Kønsopdelt lønstatistik, indeks, 2016

*Direkte løn inkl. pension m.v., gennemsnit*

Tabellen nedenfor opfylder lovens krav til kønsopdelt lønstatistik. Den er dannet ud fra virksomhedens årlige lønindberetning til DA Statistik. Virksomheden kan være forpligtet til at præsentere kønsopdelt lønstatistik for alle arbejdsfunktioner, som er vist nedenfor. Se tabellen Personer opdelt på arbejdsfunktioner, som viser optælling af samtlige personer i det indberettede materiale, dvs. både personer som indgår i tabellen neden for og fejlbehæftede.

	Kvinder		Mænd		Alle	
	Antal	Indeks	Antal	Indeks	Antal	indeks
		<i>Alle = 100</i>		<i>Alle = 100</i>		<i>Alle = 100</i>
<b>Branche kode 911240</b>	903	99,7	365	100,6	1.268	100,00
<b>Rengøring hotel. o.l.</b>						
<b>Alm. lønmodtagere</b>						

## Ledelsesberetning

*Hjælp til at forstå begreber*

<b>Direkte løn inkl. pension m.v., gennemsnit</b>	Lønmodtagerens 'grundløn', samt funktions-, kvalifikations- og præstationsbestemt løn. Herudover indgår personalegoder, uregelmæssige betalinger samt lønmodtagerens og arbejdsgiverens pensionsbidrag.
<b>Median</b>	Den "midterste" løn. Halvdelen har en løn som er lavere end medianen.
<b>Gennemsnit</b>	Er den gennemsnitlige løn, som ofte ligger højere end medianen, da høje lønninger trækker gennemsnitslønnen op.
<b>Antal</b>	Antal personer og ikke antal ansættelsesforhold, som i de øvrige statistikker

Administrator for statistikindberetning:  
CEO / adm. direktør, John Christensen, Tlf: (+45) 70216006

## **Ledelsesberetning**

### **SAMFUNDSANSVAR (CSR)**

De 5 Stjerner ApS og Vision Service ApS har ca. 1.300 medarbejdere ansat. Vores primære arbejdsopgave er hotelrengøring af hoteller i Danmark.

De 5 Stjerner og Vision Service 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 og Vision Service er ikke globale virksomheder, 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 arbejds- 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.

## **Ledelsesberetning**

### **Vores forretningsetik**

De 5 Stjerner og Vision Service er medlem af HORESTA og 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 og Vision Service bruger ikke underleverandører, idet vi vil sikre, at alle ansatte modtager overenskomstmæssig løn - og har overenskomstmæssige vilkår.

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

95 % af virksomhedens ansatte kommer fra et andet EU land, og det er virksomhedens opgave 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 koncernen. 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 forståeligt niveau. Virksomheden tilbyder 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 og Vision Service arbejder med økonomiske attester, kvalitetsstyring (kaldet Stjernestyling), miljø, arbejdsmiljø, personalepolitik og uddannelse.

**- din garanti for en seriøs samarbejdspartner og en ordentlig arbejdsplads.**

## Ledelsesberetning

### **SKÅNSOMME KEMIKALIER - miljøcertificerede produkter**

De 5 Stjerner ApS og Vision Service ApS søger løbende at reducere den miljømæssige belastning, som rengøring medfører. Vi holder et vågent øje med den konstante udvikling af rengøringsmidler: Vi bruger rengøringsprodukter, der er certificeret af Den Grønne Nøgle eller Det Nordiske Svanemærke, og vi beder altid vores underleverandører om at levere bæredygtige services. De 5 Stjerner ApS er også med til at produktteste ny miljøvenlig kemi i forsøget på konstant at forbedre os og vores fag.

Hos De 5 Stjerner ApS og Vision Service ApS anvender vi rengøringsmidler, som ikke kræver varmt vand, og vores medarbejdere trænes i at reducere spild ved at anvende færre rengøringsprodukter. Rengøringsmidler, som for eksempel indeholder klorforbindelser og opløsningsmidler, har vi for længst udelukket. Under hensyntagen til rengøringens kvalitet anvender vi altid de mest skånsomme kemikalier, ressourcebesparende gulvvaskemaskiner og rengøringsmidler, som er miljøgodkendt.

### **MILJØVENLIGHED - Høj kvalitet og CO2-neutralitet**

Med respekt for mennesker og miljø har vi lige dele fokus på social ansvarlighed og på den høje kvalitet af de services, vi tilbyder. Fordi vi har muligheden for at påvirke den verden, vi lever i, påtager vi os også pligten til at tænke socialt langsigtet og miljømæssigt hensynsfuldt.

Ved forsvarlige handlinger viser vi, at vi også tænker på, hvordan vi tjener penge – fordi det i dagens verden ikke gælder om at tjene penge for enhver pris. Derfor er De 5 Stjerner ApS og Vision Service ApS også CO2-neutrale. Hvor der er mulighed for og ønske om, at vi bruger skånsomme kemikalier, miljøvenlige blegemidler og allergivenlige produkter, vælger vi dem.

### **REDEGØRELSE – for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen**

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

De 5 Stjerner ApS og Vision Service ApS har et mål og arbejder på, at fordelingen af ledere i virksomheden skal fordeles ligeligt. Status nu er, at 84 % af ”Øvrige lederstillinger” er besat af kvinder. Topledelsen består af 6 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 ApS og Vision Service ApS opererer i en verden præget af kvinder. Princippet gælder for såvel interne som eksterne jobopslag.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for De 5 Stjerner ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. 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.

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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og ændring i lagre med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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.

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

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid
Biler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år
Indretning af lejede lokaler	3 år
Heste	3 år

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

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

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

### **Selskabsskat 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Omregning af fremmed valuta**

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg materielle anlægsaktiver.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer ved optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

**Resultatopgørelse**  
**1. oktober 2016 - 30. september 2017**

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>183.694.562</b>	<b>160.303</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-173.168.841</u>	<u>-150.767</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>10.525.721</b>	<b>9.536</b>
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		<u>-343.719</u>	<u>-206</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>10.182.002</b>	<b>9.330</b>
Finansielle indtægter		12.764	18
Finansielle omkostninger		<u>-6.402</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>10.188.364</b>	<b>9.348</b>
Skat af årets resultat	2	<u>-2.275.354</u>	<u>-2.068</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>7.913.010</u></b>	<b><u>7.280</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		<u>7.913.010</u>	<u>7.280</u>
		<b><u>7.913.010</u></b>	<b><u>7.280</u></b>

## Balance pr. 30. september 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		822.394	458
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<b>822.394</b>	<b>458</b>
Deposita		48.151	48
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>48.151</b>	<b>48</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>870.545</b>	<b>506</b>
Færdigvarer og handelsvarer		268.743	75
<b>Varebeholdninger</b>		<b>268.743</b>	<b>75</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.381.890	8.721
Igangværende arbejder for fremmed regning		3.708.968	5.332
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		806.672	0
Andre tilgodehavender		446.079	360
Udskudt skatteaktiv	4	30.852	26
<b>Tilgodehavender</b>		<b>11.374.461</b>	<b>14.439</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>14.808.011</b>	<b>19.474</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>26.451.215</b>	<b>33.988</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>27.321.760</b>	<b>34.494</b>

## Balance pr. 30. september 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500
Foreslået udbytte for regnskabsåret		7.913.010	7.280
<b>Egenkapital</b>		<b>8.413.010</b>	<b>7.780</b>
Selskabsskat		2.280.300	2.070
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.280.300</b>	<b>2.070</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		499.453	183
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.000	0
Selskabsskat		0	3.876
Anden gæld		16.123.997	20.585
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>16.628.450</b>	<b>24.644</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>18.908.750</b>	<b>26.714</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>27.321.760</b>	<b>34.494</b>
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	500.000	7.280.194	7.780.194
Betalt ordinært udbytte	0	-7.280.194	-7.280.194
Årets resultat	0	7.913.010	7.913.010
<b>Egenkapital 30. september 2017</b>	<b>500.000</b>	<b>7.913.010</b>	<b>8.413.010</b>

**Pengestrømsopgørelse**  
**1. oktober 2016 - 30. september 2017**

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
Årets resultat		7.913.010	7.280
Reguleringer	7	2.612.711	2.256
Ændring i driftskapital	8	<u>-1.263.109</u>	<u>7.747</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>9.262.612</b>	<b>17.283</b>
Renteindbetalinger og lignende		12.764	18
Renteudbetalinger og lignende		<u>-6.400</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>9.268.976</b>	<b>17.301</b>
Betalt selskabsskat		<u>-5.946.162</u>	<u>-3.875</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>3.322.814</b>	<b>13.426</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		<u>-708.275</u>	<u>-553</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-708.275</b>	<b>-553</b>
Betalt udbytte		<u>-7.280.194</u>	<u>-12.536</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-7.280.194</b>	<b>-12.536</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-4.665.655</b>	<b>337</b>
Likvider 1. oktober 2016		<u>19.473.666</u>	<u>19.137</u>
<b>Likvider 30. september 2017</b>		<b>14.808.011</b>	<b>19.474</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>14.808.011</u>	<u>19.474</u>
<b>Likvider 30. september 2017</b>		<b>14.808.011</b>	<b>19.474</b>

## Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	t.kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger	164.936.403	139.428
Pensioner	10.436.838	8.211
Andre omkostninger til social sikring	423.516	2.728
Øvrige personaleomkostninger samt sygdomsrefusion	-2.627.916	400
	<u><b>173.168.841</b></u>	<u><b>150.767</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>560</u>	<u>467</u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	2.280.300	2.068
Regulering af udskudt skat	-4.946	0
	<u><b>2.275.354</b></u>	<u><b>2.068</b></u>
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. oktober 2016		936.712
Tilgang i årets løb		<u>708.275</u>
Kostpris 30. september 2017		<u>1.644.987</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016		478.874
Årets afskrivninger		<u>343.719</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2017		<u>822.593</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>		<u><b>822.394</b></u>



## Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	t.kr.
<b>4 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2016	-25.906	-24
Hensat i året	-4.946	-2
Overført til aktiver	<u>30.852</u>	<u>26</u>
<b>Hensættelse til udskudt skat 30. september 2017</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Materielle anlægsaktiver	-30.852	-26
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>30.852</u>	<u>26</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	<u>30.852</u>	<u>26</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b><u>30.852</u></b>	<b><u>26</u></b>

## 5 Eventualposter m.v.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for selskabsskat.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler der over løbetiden vil udgøre t.kr. 531.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en samlet hæftelse på t.kr. 138.

## 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

## Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	t.kr.
<b>7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-12.764	-18
Finansielle omkostninger	6.402	0
Af- og nedskrivninger	343.719	206
Skat af årets resultat	<u>2.275.354</u>	<u>2.068</u>
	<b><u>2.612.711</u></b>	<b><u>2.256</u></b>
<b>8 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-193.743	0
Ændring i tilgodehavender	3.069.249	-2.714
Ændring i leverandører mv.	<u>-4.138.615</u>	<u>10.461</u>
	<b><u>-1.263.109</u></b>	<b><u>7.747</u></b>