

Servicefirmaet Renell A/S

Hjemstedsadresse: Haderslevvej 18, 3000 Helsingør

CVR-nummer 26 09 62 94

Årsrapporten 2017

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29/5 2018

Peter Skau Andersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Hoved- og nøgletal	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	7
Regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter til årsregnskabet	18

Selskabsoplysninger

Selskabet	Servicefirmaet Renell A/S Haderslevvej 18 3000 Helsingør Hjemstedskommune: Helsingør
Bestyrelse	Maarten van Engeland Simon Tidsvilde Elleskov Poul Jagd Mogensen
Direktion	Simon Tidsvilde Elleskov
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Bank	Jyske Bank I.L. Tvedesvej 7 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	21. juni 2001
Regnskabsår	1. januar - 31. december

Hoved- og nøgletal

Hovedtal i t.kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Nettoomsætning	141.859	112.325	93.859	78.134	69.695
Bruttofortjeneste	123.909	95.153	73.268	58.587	52.292
Resultat af primær drift	8.394	7.087	3.653	4.957	3.164
Finansielle poster, netto	-34	-19	-98	-109	-89
Årets resultat	6.507	5.498	2.708	3.693	2.340
Anlægsaktiver	13.124	11.804	11.074	12.023	11.439
Omsætningsaktiver	31.116	22.769	15.395	15.313	12.396
Aktiver i alt	44.240	34.573	26.469	27.336	23.835
Selskabskapital	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Egenkapital	18.650	14.143	10.246	9.438	5.745
Hensættelser	285	300	275	315	272
Langfristet gæld	942	1.227	1.501	1.774	2.042
Kortfristet gæld	24.362	18.903	14.447	15.809	15.776
Passiver i alt	44.239	34.573	26.469	27.336	23.835
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	12.054	5.781	1.900	1.863	4.198
- investeringsaktivitet	-2.035	-1.698	-7	-1.553	-3.843
heraf investering i materielle anlægsaktiver	0	-1.698	-7	-1.553	-3.843
- finansieringsaktivitet	-2.273	-1.872	-2.171	-267	-266
Årets forskydning i likvider	7.747	2.211	-279	43	89
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	19,0	20,5	13,8	18,1	13,3
Likviditetsgrad	127,7	120,5	106,6	96,9	78,6
Soliditetsgrad	42,2	40,9	38,7	34,5	24,1
Forrentning af egenkapitalen	39,7	45,1	27,5	48,6	51,1
Antal medarbejdere	335	255	208	159	144
Forklaring af nøgletal					
Afkastningsgrad:	Resultat af primær drift x 100 / Samlede aktiver				
Likviditetsgrad:	Omsætningsaktiver x 100 / Kortfristet gæld				
Soliditetsgrad:	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver				
Forrentning af egenkapitalen:	Årets resultat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital				

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at yde alle former for rengøringsydelser til erhvervsmarkedet, private og offentlige institutioner, herunder at tilbyde visiteret praktisk hjælp til pensionister i kommunerne.

Derudover beskæftiger selskabet sig med ejendomsservice, vinduespolering skadeservice, vicevært-opgaver, herunder mindre ejendomsreoveringsopgaver, vintervedligeholdelse og haveservice, ligeledes til erhvervsmarkedet, private og offentlige institutioner.

Udvikling i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold:

Selskabets omsætning udgør i 2017 - 141.859 mio. kr., hvilket udgør en stigning på 29.534 mio. kr. svarende til ca. 26 % i forhold til 2016.

Årets resultat før skat udviser et overskud på 8.360. mio. kr. imod et overskud på kr. 7.050 mio. kr. i regnskabsåret 2016.

Årets resultat er i nogen grad præget af opstarten af enkelte større kontrakter, hvor der i forbindelse med indkøringen af kontrakterne er investeret betydelige ledelsesmæssige ressourcer, ekstraordinære tilførte ressourcer på det udførende niveau, samt indkøb af materialer og udstyr.

Markedet er på det generelle plan fortsat ekstremt konkurrencepræget, hvilket afspejler sig i prissætningen og dermed overskuddet.

Ledelsen finder selskabets resultat tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været usikkerheder ved indregning eller måling af de økonomiske forhold i det aflagte årsregnskab.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold der har påvirket indregningen eller målingen

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer at den positive udvikling vil fortsætte i det kommende regnskabsår.

Ledelsesberetning

Særlige risici:

Selskabets risikostyring, herunder interne kontroller i forbindelse med den økonomiske rapporteringsproces, optimeres løbende med henblik på at effektivisere driften og det økonomiske resultat, samt at minimere risikoen for fejl og mangler i drift - og økonomirapporteringen.

Den daglige ledelse - og bestyrelse vurderer regelmæssigt, om selskabet har tilstrækkelig kapitaladgang samt om kapitalstrukturen er i overensstemmelse med selskabets og ejernes interesser. Der er ikke foretaget ændringer i 2017 af selskabets retningslinjer og procedurer for styring og forvaltning af kapitalstrukturen.

Pr. 31. december 2017 udgjorde selskabet rentebærende gæld netto i alt 1,25 mio. kr. hvilket vurderes som værende tilfredsstillende, ligesom det vurderes, at den nuværende kapitalstruktur giver den nødvendige fleksibilitet for at leve op til selskabets nuværende strategi.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:

Der er efter regnskabsårets afslutning d. 31. december 2017 ikke indtruffet begivenheder, som selskabets ledelse er bekendt med, der væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle position eller fremtidsudsigter.

Vidensressourcer.

Selskabet har i 2017 beskæftiget ca. 863 medarbejdere, hvoraf flere er deltidsbeskæftiget og andre har været ansat tidsbegrænset.

Selskabet arbejder målrettet på at fastholde de mest kvalificerede og motiverede medarbejdere, idet en fastholdelse og dermed en lavere medarbejderomsætning er vigtig, da kvalificerede medarbejdere, der kender selskabets manualer, materialer, maskiner og gældende rutiner, er en forudsætning for at selskabet kan leve op til de økonomiske mål og den positive udvikling.

Selskabets samfundsansvar:

Ledelse og bestyrelse ønsker, at selskabet ansvarligt skal bidrage til en bæredygtig udvikling i samfundet, hvorfor ledelsen har igangsat et arbejde med at udarbejde og udvikle en række adfærdsregler omkring blandt andet miljø, medarbejdere og samfund, som både selskabet og selskabets samarbejdspartnere skal være forpligtiget til at overholde.

Selskabet vil endvidere arbejde målrettet på, at alle vores medarbejdere skal have de bedste muligheder for at skabe sig en karriere i selskabet. Det motiverer den enkelte medarbejder, og det skaber værdi for selskabet, at selskabet udnytter det potentiale, der ligger i en alsidig og mangfoldig medarbejderskare.

Ledelsesberetning

Corporate Governance:

Selskabets bestyrelse og direktion søger til stadighed at sikre, at selskabets ledelsesstruktur og kontrolsystemer er hensigtsmæssige og fungerer tilfredsstillende.

Ledelsen vurderer løbende om dette er tilfældet.

Grundlaget for tilrettelæggelsen af ledelsens opgaver er blandt andet selskabsloven, årsregnskabsloven, selskabets vedtægter samt god praksis for selskaber af samme størrelse og aktiviteter.

Det betyder, at bestyrelsen og ledelsen i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen har særlig fokus på regnskabspraksis på væsentlige områder og væsentlige regnskabsmæssige skøn, herunder eventuelle transaktioner med nærtstående parter samt usikkerhed og risici.

Sammen med revisionen vurderes løbende kvaliteten af selskabets interne kontrolsystemer, ligesom revisors uafhængighed løbende sikres.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2017 for Servicefirmaet Renell A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør den 21. april 2018

Direktion

Simon Tidsvilde Elleskov

Bestyrelse

Maarten van Engeland
formand

Simon Tidsvilde Elleskov

Poul Jagd Mogensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Servicefirmaet Renell A/S:

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Servicefirmaet Renell A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømme 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 regnskabsbrugere 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisions-handlinger, 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.

Helsingør, den 21. april 2018

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Niels Borum Madsen

statsautoriseret revisor

mne32274

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Servicefirmaet Renell A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder, mellemstor virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger i form af materialer og direkte ekstern assistance der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver. Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver opgøres som salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer.

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt kunst måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

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

Grunde og bygninger	10 – 25	år	Scrapværdi 0%
Tekniske anlæg og maskiner	3 – 10	år	Scrapværdi 0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 – 20	år	Scrapværdi 0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Tab og gevinst indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsudgifter.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten præsenteres indirekte og opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter som af- og nedskrivninger, hensættelser samt ændring i driftskapitalen, renteindbetalinger og – udbetalinger, betalinger vedrørende ekstraordinære poster og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristet gæld samt udbyttebetaling til aktionærerne.

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger".

Hoved- og nøgletal

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Dansk Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til ledelsesberetningen hvor definitionerne er beskrevet.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2017	2016
< Nettoomsætning	141.859.030	112.324.813
Vareforbrug	10.776.555	11.421.025
Andre eksterne omkostninger	7.310.386	6.057.141
Andre driftsindtægter	137.106	306.347
Bruttofortjeneste	123.909.195	95.152.994
1 Personaleomkostninger	114.662.119	87.079.920
5+6 Afskrivninger	853.306	986.528
Resultat af primær drift	8.393.770	7.086.546
2 Finansielle indtægter	46.084	25.081
3 Finansielle omkostninger	80.347	44.383
Resultat før skat	8.359.507	7.067.244
4 Skat af årets resultat	1.852.583	1.569.603
Årets resultat	6.506.924	5.497.641
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
Overført til overført resultat	4.506.924	3.497.641
Disponeret	6.506.924	5.497.641

Balance 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<<<<<<<<		
Goodwill	0	0
5 Immaterielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
Grunde og bygninger	7.913.255	7.955.255
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.210.529	3.849.171
6 Materielle anlægsaktiver	<u>13.123.784</u>	<u>11.804.426</u>
Anlægsaktiver	<u>13.123.784</u>	<u>11.804.426</u>
Råvarer og hjælpematerialer	418.275	318.316
Varebeholdninger	<u>418.275</u>	<u>318.316</u>
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	17.890.772	17.587.696
Andre tilgodehavender	408.946	1.432.391
Tilgodehavende selskabsskat	272.845	0
7 Periodeafgrænsningsposter	<u>1.239.680</u>	<u>294.015</u>
Tilgodehavender	<u>19.812.243</u>	<u>19.314.102</u>
Værdipapirer	<u>46.622</u>	<u>44.444</u>
Likvide beholdninger	<u>10.838.750</u>	<u>3.092.006</u>
Omsætningsaktiver	<u>31.115.890</u>	<u>22.768.868</u>
Aktiver i alt	<u>44.239.674</u>	<u>34.573.294</u>

Balance 31. december

Passiver

Note	2017	2016
Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	15.650.385	11.143.461
Foreslået udbytte	2.000.000	2.000.000
8 Egenkapital	18.650.385	14.143.461
Hensættelser til udskudt skat	284.759	299.646
Hensatte forpligtelser	284.759	299.646
9 Langfristet del af kreditinstitutter i øvrigt	942.270	1.227.212
Langfristet gæld	942.270	1.227.212
9 Kreditinstitutter i øvrigt	284.600	272.225
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.334.456	1.999.237
4 Selskabsskat	0	127.259
Anden gæld	21.743.204	16.504.254
Kortfristet gæld	24.362.260	18.902.975
Gæld i alt	25.304.530	20.130.187
Passiver i alt	44.239.674	34.573.294
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Leasing- og lejeforpligtelser		

Pengestrømsopgørelse

Note	2017	2016
Årets resultat	6.506.924	5.497.641
Forskydning i varelager	-99.959	-32.061
Forskydning i tilgodehavender	-225.296	-5.241.603
Forskydning i kortfristet gæld i øvrigt	5.574.169	4.327.270
Afskrivninger mv.	715.504	968.172
Regulering af finansielle poster	-2.178	-3.247
Skat af årets resultat	1.852.583	1.569.603
Pengestrømme fra ordinær drift	14.321.747	7.085.775
Betalt selskabsskat	-2.267.574	-1.304.459
Pengestrømme fra driftsaktivitet	12.054.173	5.781.316
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.795.930	-1.745.246
Salg af materielle anlægsaktiver	761.068	47.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.034.862	-1.698.246
Betalt udbytte	-2.000.000	-1.600.000
Forskydning langfristet gæld	-272.567	-272.225
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.272.567	-1.872.225
Årets forskydning i likvider	7.746.744	2.210.845
Likvider 1. januar	3.092.006	881.161
Likvider 31. december	10.838.750	3.092.006

Noter til årsregnskabet

	2017	2016	
	<u> </u>	<u> </u>	
1	Personaleomkostninger		
	Lønninger og gager	103.175.474	77.032.031
	Pensioner	9.792.683	7.391.633
	Dagpenge	761.725	362.620
	Regulering af feriepengeforpligtigelse og SH-dage	1.977.141	2.209.031
	Løn- og gagerefusion	-3.365.027	-1.530.600
	Andre omkostninger til social sikring mv.	987.440	830.637
	Km- og rejsegodtgørelse	46.312	156.591
	Personaleomkostninger	1.286.371	627.977
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	114.662.119	87.079.920	
	<u> </u>	<u> </u>	
	Gennemsnitligt antal medarbejdere	335	255
	<u> </u>	<u> </u>	
	Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b stk. 3 nr. 2 der det samlede vederlag til ledelsen ikke oplyst.		
2	Finansielle indtægter		
	Renteindtægter i øvrigt	46.084	25.081
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	46.084	25.081	
	<u> </u>	<u> </u>	
3	Finansielle omkostninger		
	Renteomkostninger i øvrigt	80.347	44.383
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	80.347	44.383	
	<u> </u>	<u> </u>	
4	Skat af årets resultat		
	Aktuel skat af årets resultat	1.867.470	1.545.412
	Ændring af hensættelse til udskudt skat	-14.887	24.191
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	1.852.583	1.569.603	
	<u> </u>	<u> </u>	

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
5	Immaterielle anlægsaktiver	
	Goodwill	Goodwill
Anskaffelsessum 1. januar	500.000	500.000
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 31. december	500.000	500.000
Afskrivninger 1. januar	500.000	500.000
Årets afskrivninger	0	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. december	500.000	500.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0
6	Materielle anlægsaktiver	
	Grunde og bygninger	Grunde og bygninger
Anskaffelsessum 1. januar	8.119.725	8.119.725
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 31. december	8.119.725	8.119.725
Afskrivninger 1. januar	164.470	122.470
Årets afskrivninger	42.000	42.000
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. december	206.470	164.470
Regnskabsmæssig værdi 31. december	7.913.255	7.955.255

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
6 Materielle anlægsaktiver	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 1. januar	9.758.371	9.290.236
Årets tilgang	2.795.930	1.745.246
Årets afgang	3.128.307	1.277.111
Anskaffelsessum 31. december	9.425.994	9.758.371
Afskrivninger 1. januar	5.909.200	6.213.139
Årets afskrivninger	811.306	944.528
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	2.505.041	1.248.467
Afskrivninger 31. december	4.215.465	5.909.200
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.210.529	3.849.171

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt vægtafgift, bilforsikringer samt øvrige forbrugsomkostninger for ialt 415tkr., samt andre forsikringer for 825tkr.

8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. januar	1.000.000	11.143.461	2.000.000
Udbetalt udbytte	0	0	-2.000.000
Årets resultat	0	4.506.924	2.000.000
Egenkapital 31. december	1.000.000	15.650.385	2.000.000

Noter til årsregnskabet

9 Kreditinstitutter i øvrigt

Forfald efter 5 år	0	122.000
Forfald 1-5 år	942.270	1.105.212
Forfald inden 1 år	284.600	272.225
	<u>1.226.870</u>	<u>1.499.437</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er sammen med selskaberne SEC-Holding ApS, FEC-Holding Aps og Elleskov Holding ApS stillet selvskuldnerkaution overfor Jyske bank for alt mellemværende mellem Jyske bank og Tinvej 20 ApS.

Selskabets gæld til realkreditinstitutter er sikret ved pant i grunde og bygninger. Den samlede panteret udgør 2.730tkr.

Af selskabets likvide midler indestår 881tkr på deponeringskonti i henhold til opfyldelse af kundekontrakter.

11 Leasing- og lejeforpligtelser

Selskabet har indgået aftale om leje og leasing af driftsbygninger samt driftsmidler. Den samlede forpligtelse i uopsigelsesperioden udgør 390tkr og løber i 18 måneder.