

TEL. : +45 3945 0200
FAX : +45 3945 0202
CVR : 18 9679 01

BHA STATS-AUTORISERET REVISION A/S
TUBORGVEJ 32, DK-2900 HELLERUP
BHA-REVISION.DK

BHA :
REVISION

PersonaleGruppen A/S

Vandtårnsvej 62 B, 2860 Søborg

CVR-nr. 28 70 66 50

Årsrapport for 2018

Godkendt på generalforsamlingen

den 12 / 2 2019

Dirigent Caroline Aller

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisionspåtegning	2 - 3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6 - 7
Årsrapport	
Anvendt regnskabspraksis	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 20

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for PersonaleGruppen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar-31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 25. januar 2019

Direktion

Anne Ostenfeldt

Caroline Aller

Bestyrelse

Mads Ostenfeldt Hovgaard
formand

Anne Ostenfeldt

Caroline Aller

Gustav Niels Aller

Jørgen Bisgaard Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i PersonaleGruppen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PersonaleGruppen A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 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.

- 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, den 25. januar 2019

BHA Statsautoriseret Revision A/S
CVR. nr. 18 96 79 01

Palle Harting Johansen
statsautoriseret revisor
mne32856

Selskabsoplysninger**Selskabet**

PersonaleGruppen A/S
Vandtårnsvej 62 B
2860 Søborg
Danmark

CVR nr. 28 70 66 50
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Gladsaxe

Bestyrelse

Mads Ostenfeldt Hovgaard, formand
Caroline Aller
Anne Ostenfeldt
Gustav Niels Aller
Jørgen Bisgaard Pedersen

Direktion

Anne Ostenfeldt
Caroline Aller

Revision

BHA Statsautoriseret Revision A/S
Tuborgvej 32
DK-2900 Hellerup

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet AC
Gruppen ApS

HØVED- OG NØGLETAL

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

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	15.543	13.569	11988	9.559	7.624
Resultat af ordinær primær drift	7.175	6.616	5.886	3.778	2.749
Finansielle poster, netto	-895	-587	-262	-196	-256
Årets resultat	4.896	4.703	4.368	2.674	1877
Balance					
Balancesum	59.046	51.959	31.276	19.024	20.066
Egenkapital	12.646	9.749	8.446	7.877	5.203
Investering i materielle anlægsaktiver	0	100	0	0	0
Antal medarbejdere	614	409	315	220	181
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	12,1	12,8	18,8	19,8	13,7
Soliditetsgrad	21,4	18,2	27,0	41,4	25,9
Forrentning af egenkapitalen	43,7	51,7	53,5	40,9	44,0

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis. I henhold til ÅRL § 101 stk. 2 vises nettoomsætningen ikke.

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er assistance til offentlige og selvejende institutioner som plejehjem og hjemmepleje i form af plejeservice samt i mindre omfang assistance til private erhvervsvirksomheder.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets indtjening anses for tilfredsstillende, hvilket skal ses i lyset af den stigende omsætning og den stramme omkostningsstyring, der har været med til at sikre en positiv indvirkning på årets resultat.

Forventninger til fremtiden

Det forventes at selskabet opnår et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke er indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle situation.

Driftsmæssige risici

Selskabets væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til at tilpasse selskabets struktur og omkostninger, således at selskabet kan modstå den store konkurrence og det prispres der præger branchen. Derudover er det væsentligt, at selskabet er på forkant med den teknologiske udvikling, som kan betyde væsentlige omkostningsbesparelser.

Finansielle risici

Selskabet er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret overfor ændringer i renteniveauet. Det er selskabets politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Selskabets finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisici

Selskabets aktiviteter foregår alle i danske kroner, hvorfor selskabet ikke har nogen valutarisiko.

LEDELSESBERETNING - fortsat

Renterisici

Selskabets renterisiko afspejles i renteniveauet på selskabets kassekredit. Da selskabet har en stærk likviditet vil selskabet ikke være væsentlig påvirket af eventuelle rentestigninger.

Kreditrisici

Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Selskabets politik for at reducere kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Videnressourcer

Selskabet har hele tiden fokus på at tiltrække kompetente og erfarne medarbejdere således at selskabet kan fastholde sin position på markedet. Derudover har selskabet været på markedet i mange år, hvilket også afspejles i den medarbejdersammensætning selskabet har i dag, der er med til at sikre at selskabet i fremtiden kan være konkurrencedygtig.

Miljøforhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedernes drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke forsknings- og udviklingsaktiviteter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PersonaleGruppen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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.

Årsrapporten aflægges i danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Forskellen mellem kursen på transaktionsdagen og betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som finansiell post.

Tilgodehavender, gæld mv. i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Kursforskellen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning, andre driftsindtægter fratrukket eksterne omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og gæld. Finansielle indtægter og udgifter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de med rimelig sikkerhed kan forventes at kunne realiseres til.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning lejede lokaler	3-5 år

Aktiver med en kostpris på under den skattemæssige småanskaffelsesgrænse omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationsværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder omfatter leveret arbejde og omfatter periodiseret omsætning.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning. Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle-, materielle- og finansielle anlægsaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat**Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

NØGLETAL

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med

Den Danske finansanalytikerforenings anbefalinger og nøgletal.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær ordinær drift} \times 100}{\text{Gns. operative aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

RESULTATOPGØRELSE 1. januar - 31. december 2018

		2018	2017
	Note	kr.	kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		15.543.869	13.569.396
Personaleudgifter	1	<u>8.348.551</u>	<u>6.932.430</u>
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER.....		7.195.318	6.636.966
Afskrivninger	2	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER.....		7.175.318	6.616.966
Finansielle indtægter.....	3	2.501	1.083
Finansielle udgifter	4	<u>897.940</u>	<u>586.965</u>
RESULTAT FØR SKAT.....		6.279.879	6.031.084
Skat af årets resultat.....	5	<u>1.383.303</u>	<u>1.327.640</u>
ÅRETS RESULTAT.....	6	<u><u>4.896.576</u></u>	<u><u>4.703.444</u></u>

BALANCE pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>31-12-2018</u> kr.	<u>31-12-2017</u> kr.
<u>AKTIVER</u>			
Driftsmateriel og inventar		90.000	90.000
Indretning lejede lokaler		60.000	80.000
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	7	<u>150.000</u>	<u>170.000</u>
Deposita.....		<u>102.120</u>	<u>170.510</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER.....		<u>102.120</u>	<u>170.510</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>252.120</u>	<u>340.510</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		53.407.650	45.521.552
Igangværende arbejder.....		12.892	9.641
Andre tilgodehavender.....		5.712	268.677
Skatteaktiv.....	8	9.621	14.030
Periodeafgrænsningsposter.....		72.839	96.614
TILGODEHAVENDER.....		<u>53.508.714</u>	<u>45.910.514</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	10	<u>5.285.733</u>	<u>5.708.088</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT.....		<u>58.794.447</u>	<u>51.618.602</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>59.046.567</u></u>	<u><u>51.959.112</u></u>

BALANCE pr. 31. december 2018

	Note	31-12-2018	31-12-2017
		kr.	kr.
<u>PASSIVER</u>			
Aktiekapital		500.000	500.000
Overført resultat.....		7.256.247	7.249.671
Forslået udbytte for regnskabsåret		4.890.000	2.000.000
EGENKAPITAL I ALT.....	9	12.646.247	9.749.671
Gæld til kreditinstitutter.....		18.025.966	19.790.478
Leverandører af varer og tjensteydelser.....		103.922	114.596
Gæld til tilknyttede selskaber.....		516.621	573.860
Selskabsskat.....		42.894	264.760
Anden gæld		27.710.917	21.465.747
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		46.400.320	42.209.441
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		46.400.320	42.209.441
PASSIVER I ALT		59.046.567	51.959.112
Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser.....	10		
Nærtstående parter.....	11		
Begivenheder efter regnskabsårets afslutning.....	12		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. januar - 31. december 2018

		2018	2017
	Note	kr.	kr.
Årets resultat		4.896.576	4.703.444
Reguleringer	13	1.403.303	1.347.640
Ændring i driftskapital	14	-1.368.113	-8.016.984
Betaling af selskabsskat.....		<u>-1.600.760</u>	<u>-1.304.999</u>
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET		<u>3.331.006</u>	<u>-3.270.899</u>
Køb af anlægsaktiver		0	-100.000
Ændring af depositum		<u>68.390</u>	<u>50.001</u>
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGS- AKTIVITET		<u>68.390</u>	<u>-49.999</u>
Mellemregning med tilknyttede selskaber.....		-57.239	-699.533
Udlodning af udbytte.....		-2.000.000	-3.400.000
Ændring af bankgæld.....		<u>-1.764.512</u>	<u>12.789.642</u>
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGS- AKTIVITET		<u>-3.821.751</u>	<u>8.690.109</u>
ÅRETS PENGESTRØM.....		-422.355	5.369.211
Likvider 1. januar		<u>5.708.088</u>	<u>338.877</u>
LIKVIDER 31. DECEMBER		<u>5.285.733</u>	<u>5.708.088</u>

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2018	2017
	kr.	kr.
Aktiekapital.....	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Overført resultat:		
Overført fra tidligere år.....	7.249.671	4.546.227
Overført af årets resultat.....	6.576	2.703.444
Overført til næste år.....	<u>7.256.247</u>	<u>7.249.671</u>
Udbytte for regnskabsåret:		
Saldo primo	2.000.000	3.400.000
Udbetalt udbytte	-2.000.000	-3.400.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.890.000	2.000.000
	<u>4.890.000</u>	<u>2.000.000</u>
EGENKAPITAL IALT	<u>12.646.247</u>	<u>9.749.671</u>

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen de sidste 5 år.

NOTER

	2018	2017
	kr.	kr.
<u>Note 1 - Personaleudgifter</u>		
Lønninger.....	319.879.018	206.973.658
Pensioner.....	9.165.037	5.172.522
Sociale udgifter.....	4.042.822	2.221.004
	<u>333.086.877</u>	<u>214.367.184</u>
Udgiftsført under bruttofortjenesten	<u>-324.738.326</u>	<u>-207.434.754</u>
	<u>8.348.551</u>	<u>6.932.430</u>
Gennemsnitlig antal medarbejdere.....	<u>614</u>	<u>409</u>

Med henvisning til ÅRL § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

Note 2 - Afskrivninger

Indretning lejede lokaler.....	20.000	20.000
Driftsmateriel og inventar.....	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>

Note 3 - Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter.....	<u>2.501</u>	<u>1.083</u>
	<u>2.501</u>	<u>1.083</u>

Note 4 - Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger.....	<u>897.940</u>	<u>586.965</u>
	<u>897.940</u>	<u>586.965</u>

NOTER

	2018	2017
	kr.	kr.
<u>Note 5 - Skat af årets resultat</u>		
Skat af årets resultat.....	1.378.894	1.321.760
Regulering udskudt skat.....	4.409	5.880
	<u>1.383.303</u>	<u>1.327.640</u>
<u>Note 6 - Resultatdisponering</u>		
Udbytte for regnskabsåret	4.890.000	2.000.000
Overført resultat	6.576	2.703.444
	<u>4.896.576</u>	<u>4.703.444</u>
<u>Note 7 - Anlægsaktiver</u>		
	Indretning	Driftsmidler
	lejede lok.	Inventar
Anskaffelsessum, primo	408.000	2.534.207
Tilgang til kostpris	0	0
Afgang til kostpris	0	0
Anskaffelsessum, ultimo	<u>408.000</u>	<u>2.534.207</u>
Akkumulerede afskrivninger, primo	328.000	2.444.207
Afskrivninger vedr. årets afgang.....	0	0
Årets afskrivninger	20.000	0
Akkumulerede afskrivninger, ultimo	<u>348.000</u>	<u>2.444.207</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO.....	<u>60.000</u>	<u>90.000</u>

Note 8 - Skatteaktiv

Skatteaktivet er den skattemæssige værdi af forskellen mellem den skattemæssige og den regnskabsmæssige værdi af driftsmidler og inventar.

NOTER

	2018	2017
	kr.	kr.
Note 9 - Egenkapital		
Aktiekapital.....	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Overført resultat:		
Overført fra tidligere år.....	7.249.671	4.546.227
Overført af årets resultat.....	6.576	2.703.444
Overført til næste år.....	<u>7.256.247</u>	<u>7.249.671</u>
Udbytte for regnskabsåret:		
Saldo primo	2.000.000	3.400.000
Udbetalt udbytte	-2.000.000	-3.400.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>4.890.000</u>	<u>2.000.000</u>
	<u>4.890.000</u>	<u>2.000.000</u>
EGENKAPITAL IALT	<u><u>12.646.247</u></u>	<u><u>9.749.671</u></u>

Note 10 - Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtigelser

Til sikkerhed for selskabets bankgæld er der afgivet sikkerhed i selskabets tilgodehavender for vare og tjenesteydelser t.kr. 53.434. Der er tale om en faktoringaftale.

Derudover er der virksomhedspant på kr. 9.000.000 omfattende

simple fordringer, hvis regnskabsmæssig værdi er

t.kr. 53.434, der ligeledes ligger til sikkerhed for bankgælden.

Af de likvide beholdninger ligger kr. 5. mio. til sikkerhed for

en sikkerhedsstillelse overfor tredjemand

Selskabet har en huslejeoplygtelse på kr. 612.717

hvoraf kr. 204.239 forfalder indenfor 1 år.

Selskabet har stillet arbejdsgaranti overfor tredjemand på kr. 11.1 mio.

Selskabet hæfter solidarisk for den samlede selskabsskat i koncernen.

NOTER**Note 11 - Nærtstående parter****Bestemmende indflydelse**

AC Gruppen ApS

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets

aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af

stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

AC Gruppen ApS, Vandtårnsvej 62 B, 2860 Søborg

Note 12 - Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke er indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle situation.

Note 13 - Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Afskrivninger på immaterielle- og materielle anlægsaktiver	20.000	20.000
Skat af årets resultat	1.383.303	1.327.640
	<u>1.403.303</u>	<u>1.347.640</u>

Note 14 - Pengestrømsopgørelse- ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-7.886.098	-14.989.166
Ændring i andre tilgodehavender.....	286.740	-312.571
Ændring i igangværende arbejder.....	-3.251	-8.902
Ændring i kreditorer	-10.674	-29
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	6.245.170	7.293.684
	<u>-1.368.113</u>	<u>-8.016.984</u>

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Gustav Niels Aller

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-700105380242

IP: 80.62.xxx.xxx

2019-02-08 15:19:41Z

NEM ID 

Caroline Elizabeth Aller

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-140047708319

IP: 178.209.xxx.xxx

2019-02-09 13:34:24Z

NEM ID 

Caroline Elizabeth Aller

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-140047708319

IP: 178.209.xxx.xxx

2019-02-09 13:34:24Z

NEM ID 

Mads Ostenfeldt Hovgaard

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-498967617634

IP: 87.49.xxx.xxx

2019-02-10 11:17:43Z

NEM ID 

Jørgen Bisgaard Pedersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-437688029428

IP: 80.165.xxx.xxx

2019-02-11 11:35:19Z

NEM ID 

Anne Ostenfeldt

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-611725559149

IP: 178.209.xxx.xxx

2019-02-12 08:24:54Z

NEM ID 

Anne Ostenfeldt

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-611725559149

IP: 178.209.xxx.xxx

2019-02-12 08:24:54Z

NEM ID 

Palle Harting Johansen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:18967901-RID:1205762498065

IP: 217.74.xxx.xxx

2019-02-12 16:27:20Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: TYEB7-ECM82-VQ1PK-W2785-FDTMN-I-TOWE

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Caroline Elizabeth Aller

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-140047708319

IP: 178.209.xxx.xxx

2019-02-13 09:45:28Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>