

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 2017**  
-----

Godkendt på generalforsamlingen

den 3/4 2018



Dirigent Caroline Aller

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning .....	1
Revisionspåtegning .....	2 - 3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger .....	4
Hoved- og nøgletal .....	5
Beretning .....	6 - 7
<b>Årsrapport</b>	
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 2017 for PersonaleGruppen A/S.

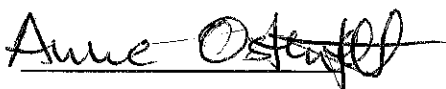
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

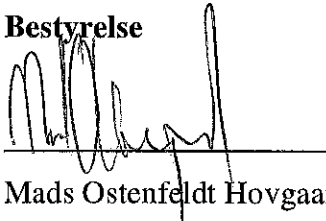
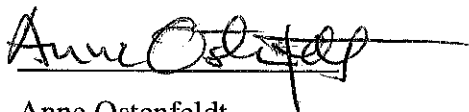
Søborg, den 22. marts 2018

**Direktion**

Anne Ostenfeldt



Caroline Aller

**Bestyrelse**Mads Ostenfeldt Hovgaard  
formand

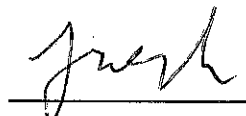
Anne Ostenfeldt



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 2017, 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 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 fejlinforma-

tion 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 22. marts 2018

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

**HOVED- OG NØGLETAL**

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

	<b>2017</b> t.kr.	<b>2016</b> t.kr.	<b>2015</b> t.kr.	<b>2014</b> t.kr.	<b>2013</b> t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultatopgørelse</b>					
Bruttofortjeneste	13.569	11.988	9.559	7.624	6.000
Resultat af ordinær primær drift	6.636	5.886	3.778	2.749	453
Finansielle poster, netto	-587	-262	-196	-256	-229
Resultat af ekstraordinære poster	0	0	0	0	0
Årets resultat	4.703	4.368	2.674	1.877	148
<b>Balance</b>					
Balancesum	51.959	31.276	19.024	20.066	13.577
Egenkapital	9.749	8.446	7.877	5.203	3.325
Investering i materielle anlægsaktiver	100	0	0	0	0
<b>Antal medarbejdere</b>	409	315	220	181	144
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	12,8	18,8	19,8	13,7	3,1
Soliditetsgrad	18,2	27,0	41,4	25,9	24,5
Forrentning af egenkapitalen	51,7	53,5	40,9	44,0	4,6

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 kredittvurderes.

### **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 gældsmetode 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 nettorealiseringsværdien.

**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 2017**

		<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b><u>Note</u></b>	<b><u>kr.</u></b>	<b><u>kr.</u></b>
BRUTTOFORTJENESTE.....		13.569.396	11.988.304
Personaleudgifter .....	1	<u>6.932.430</u>	<u>6.101.634</u>
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER.....		6.636.966	5.886.670
Afskrivninger .....	2	<u>20.000</u>	<u>0</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER.....		6.616.966	5.886.670
Finansielle indtægter.....	3	1.083	1.906
Finansielle udgifter .....	4	<u>586.965</u>	<u>264.205</u>
RESULTAT FØR SKAT.....		6.031.084	5.624.371
Skat af årets resultat.....	5	<u>1.327.640</u>	<u>1.255.833</u>
ÅRETS RESULTAT.....	6	<u><u>4.703.444</u></u>	<u><u>4.368.538</u></u>

**BALANCE pr. 31. december 2017**

	<u>Note</u>	<u>31-12-2017</u> kr.	<u>31-12-2016</u> kr.
<b><u>AKTIVER</u></b>			
Driftsmateriel og inventar .....		90.000	90.000
Indretning lejede lokaler .....		80.000	0
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER .....	7	<u>170.000</u>	<u>90.000</u>
Deposita.....		<u>170.510</u>	<u>220.511</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER.....		<u>170.510</u>	<u>220.511</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT .....		<u>340.510</u>	<u>310.511</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		45.521.552	30.532.386
Igangværende arbejder.....		9.641	739
Tilgodehavende hos tilknyttede selskaber.....		0	21.009
Andre tilgodehavender.....		268.677	52.720
Skatteaktiv.....	8	14.030	19.910
Periodeafgrænsningsposter.....		<u>96.614</u>	<u>0</u>
TILGODEHAVENDER.....		<u>45.910.514</u>	<u>30.626.764</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER .....	10	<u>5.708.088</u>	<u>338.877</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT.....		<u>51.618.602</u>	<u>30.965.641</u>
AKTIVER I ALT .....		<u>51.959.112</u>	<u>31.276.152</u>

**BALANCE pr. 31. december 2017**

		<b>31-12-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b><u>Note</u></b>	<b><u>kr.</u></b>	<b><u>kr.</u></b>
<b><u>PASSIVER</u></b>			
Aktiekapital .....		500.000	500.000
Overført resultat.....		7.249.671	4.546.227
Forslået udbytte for regnskabsåret .....		<u>2.000.000</u>	<u>3.400.000</u>
<b>EGENKAPITAL I ALT.....</b>	<b>9</b>	<u>9.749.671</u>	<u>8.446.227</u>
Gæld til kreditinstitutter.....		19.790.478	7.000.836
Leverandører af varer og tjensteydelser.....		114.596	114.625
Gæld til tilknyttede selskaber.....		573.860	1.294.402
Selskabsskat.....		264.760	247.999
Anden gæld .....		<u>21.465.747</u>	<u>14.172.063</u>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>		<u>42.209.441</u>	<u>22.829.925</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>		<u>42.209.441</u>	<u>22.829.925</u>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>		<u>51.959.112</u>	<u>31.276.152</u>
Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser.....	10		
Nærtstående parter.....	11		
Begivenheder efter regnskabsårets afslutning.....	12		



**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktiekapital.....	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
<b>Overført resultat:</b>		
Overført fra tidligere år.....	4.546.227	3.577.689
Overført af årets resultat.....	2.703.444	968.538
Overført til næste år.....	<u>7.249.671</u>	<u>4.546.227</u>
<b>Udbytte for regnskabsåret:</b>		
Saldo primo .....	3.400.000	3.800.000
Udbetalt udbytte .....	-3.400.000	-3.800.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....	<u>2.000.000</u>	<u>3.400.000</u>
	<u>2.000.000</u>	<u>3.400.000</u>
<b>EGENKAPITAL IALT .....</b>	<u>9.749.671</u>	<u>8.446.227</u>

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

**PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. januar - 31. december 2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Årets resultat .....		4.703.444	4.368.538
Reguleringer .....	13	1.347.640	1.255.833
Ændring i driftskapital .....	14	-8.016.984	-8.632.427
Betaling af selskabsskat.....		<u>-1.304.999</u>	<u>-1.034.950</u>
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET .....</b>		<u>-3.270.899</u>	<u>-4.043.006</u>
Køb af anlægsaktiver .....		-100.000	0
Ændring af depositum .....		<u>50.001</u>	<u>-104.441</u>
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGS- AKTIVITET .....</b>		<u>-49.999</u>	<u>-104.441</u>
Mellemregning med tilknyttede selskaber.....		-699.533	1.390.054
Udlodning af udbytte.....		-3.400.000	-3.800.000
Ændring af bankgæld.....		<u>12.789.642</u>	<u>6.650.130</u>
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGS- AKTIVITET .....</b>		<u>8.690.109</u>	<u>4.240.184</u>
<b>ÅRETS PENGESTRØM.....</b>		5.369.211	92.737
Likvider 1. januar .....		<u>338.877</u>	<u>246.140</u>
<b>LIKVIDER 31. DECEMBER .....</b>		<u>5.708.088</u>	<u>338.877</u>

**NOTER**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b><u>Note 1 - Personaleudgifter</u></b>		
Lønninger.....	206.973.658	149.121.848
Pensioner.....	5.172.522	3.397.281
Sociale udgifter.....	2.221.004	1.794.217
	<u>214.367.184</u>	<u>154.313.346</u>
Udgiftsført under bruttofortjenesten .....	-207.434.754	-148.211.712
	<u>6.932.430</u>	<u>6.101.634</u>
Gennemsnitlig antal medarbejdere.....	<u>409</u>	<u>315</u>

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

**Note 2 - Afskrivninger**

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

**Note 3 - Finansielle indtægter**

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0
Andre finansielle indtægter.....	1.083	1.906
	<u>1.083</u>	<u>1.906</u>

**Note 4 - Finansielle omkostninger**

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder.....	0	0
Andre finansielle omkostninger.....	586.965	264.205
	<u>586.965</u>	<u>264.205</u>

**NOTER**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>

**Note 5 - Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat.....	1.321.760	1.247.994
Regulering udskudt skat.....	5.880	7.839
	<u>1.327.640</u>	<u>1.255.833</u>

**Note 6 - Resultatdisponering**

Udbytte for regnskabsåret .....	2.000.000	3.400.000
Overført resultat .....	2.703.444	968.538
	<u>4.703.444</u>	<u>4.368.538</u>

	<b>Indretning</b>	<b>Driftsmidler</b>
	<b>lejede lok.</b>	<b>Inventar</b>

**Note 7 - Anlægsaktiver**

Anskaffelsessum, primo .....	308.000	2.534.207
Tilgang til kostpris .....	100.000	0
Afgang til kostpris .....	0	0
Anskaffelsessum, ultimo .....	<u>408.000</u>	<u>2.534.207</u>
Akkumulerede afskrivninger, primo .....	308.000	2.444.207
Afskrivninger vedr. årets afgang.....	0	0
Årets afskrivninger .....	20.000	0
Akkumulerede afskrivninger, ultimo .....	<u>328.000</u>	<u>2.444.207</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI, ULTIMO.....	<u>80.000</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**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b><u>Note 9 - Egenkapital</u></b>		
Aktiekapital.....	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
<b>Overført resultat:</b>		
Overført fra tidligere år.....	4.546.227	3.577.689
Overført af årets resultat.....	<u>2.703.444</u>	<u>968.538</u>
Overført til næste år.....	<u>7.249.671</u>	<u>4.546.227</u>
<b>Udbytte for regnskabsåret:</b>		
Saldo primo .....	3.400.000	3.800.000
Udbetalt udbytte .....	-3.400.000	-3.800.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....	<u>2.000.000</u>	<u>3.400.000</u>
	<u>2.000.000</u>	<u>3.400.000</u>
<b>EGENKAPITAL IALT .....</b>	<u>9.749.671</u>	<u>8.446.227</u>

**Note 10 - Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtigelser**

Til sikkerhed for selskabets bankgæld er der afgivet sikkerhed i selskabets tilgodehavender for vare og tjenesteydelser t.kr. 45.521. Der er tale om en faktoringaftale.

Derudover er der virksomhedspant på kr. 9.000.000 omfattende simple fordringer, hvis regnskabsmæssig værdi er t.kr. 45.521, 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 huslejeforpligtelse på kr. 816.956 hvoraf kr. 204.239 forfalder indenfor 1 år.

Selskabet har stillet arbejds garanti 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

**Øvrige nærtstående parter**

AC Hjemmehjælp ApS

AC Ejendomme A/S

**Ejerforhold**

Følgende aktionærer er noteret i selskabets

aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af

stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

AC Gruppen ApS, Niels Bohrs Allé 2A, 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	0
Skat af årets resultat .....	1.327.640	1.255.833
	<u>1.347.640</u>	<u>1.255.833</u>

**Note 14 - Pengestrømsopgørelse- ændring i driftskapital**

Ændring i tilgodehavender .....	-14.989.166	-17.564.170
Ændring i andre tilgodehavender.....	-312.571	416.572
Ændring i igangværende arbejder.....	-8.902	4.364.745
Ændring i kreditorer .....	-29	59.657
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt .....	7.293.684	4.090.769
	<u>-8.016.984</u>	<u>-8.632.427</u>