

# **Angut ApS**

**Sundby Parkvej 18, 5  
2300 København S**

**CVR-nr. 32 32 56 88**

## **Årsrapport for 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 19. juni 2018

---

Andreas Sten Andersen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
<b>Koncern- og årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	17
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	28
Balance pr. 31. december 2017	29
Egenkapitalopgørelse	32
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2017	34
Noter til årsrapporten	36

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Angut ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. juni 2018

### **Direktion**

Andreas Sten Andersen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

### ***Til kapitalejeren i Angut ApS***

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Angut ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 vor 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 koncernens og 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vor revisionskonklusion.

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.

Vor konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort 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 vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hellerup, den 19. juni 2018

### **PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Møller Langvad  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne21328

Jesper Randall Petersen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34352

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Angut ApS  
Sundby Parkvej 18, 5  
2300 København S

CVR-nr.: 32 32 56 88

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Stiftet: 20. december 2013

Hjemsted: København

### Direktion

Andreas Sten Andersen

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 19. juni 2018 på selskabets adresse.



## Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<b>Koncern</b>	
	<u>2017</u>	<u>2015/2016</u>
	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>		
Nettoomsætning	651.669	130.863
Bruttoresultat	50.165	10.774
Resultat af ordinær primær drift	-4.068	-1.354
Resultat af finansielle poster	377	896
Årets resultat	-3.355	-501
Balancesum	147.596	124.044
Egenkapital	26.463	29.818
- driftsaktivitet	-12.839	-21.674
- investeringsaktivitet	-2.099	-12.082
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	-307	-259
- finansieringsaktivitet	12.533	-1.403
Årets forskydning i likvider	-2.405	-35.159
Antal medarbejdere	1.557	1.435
Bruttomargin	7,7%	8,2%
Afkastningsgrad	-3,0%	
Soliditetsgrad	17,9%	24,0%
Forrentning af egenkapital	-11,9%	

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

Sammenligningstallene omfatter en regnskabsperiode på 17 måneder, som følge af omlægning af regnskabsår i moderselskabet i forbindelse med koncernetablering. DUOS aktiviteter indgår siden koncernetableringen den 14. oktober 2016.

Moderselskabet Angut ApS er fusioneret med det 100% ejede datterselskab Holdingselskabet MA-TO ApS pr. 1. januar 2017 efter sammenlægningsmetoden.

## Ledelsesberetning

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Angut ApS' væsentligste datterselskab er DUOS A/S. DUOS blev etableret i 1996 (som Bruger - Hjælper Formidlingen) med afsæt i den grundværdi, at det altid er brugernes individuelle behov og krav på at kunne leve en selvstændig og uafhængig tilværelse trods et handicap, der er udgangspunktet for arbejdet og de ydelser, der leveres.

Siden 1996 er DUOS vokset til at blive landsdækkende og er til stadighed Danmarks største private leverandør af personlig hjælp og pleje til mennesker fortrinsvis med fysisk handicap såsom ALS, blindhed, spastisk lammelse, sklerose, muskelsvind og vejrtrækningsproblemer. DUOS beskæftiger over 4.400 handicaphjælpere, som er knyttet direkte til de forskellige hjælpeordninger samt ca. 50 funktionærer til varetagelse af ledelse, økonomistyring, løn- og personaleadministration, faglig koordinering, compliance og udvikling m.v.

Mennesker med handicap (funktionsnedsættelse) er berettiget til at modtage forskellige former for kompenserende ydelser, herunder bl.a. praktisk hjælp og personlig pleje til private, uddannelses- og arbejdsmæssige aktiviteter. For så vidt angår de pleje- og hjælpeydelser, som DUOS leverer, er der grundlæggende tale om, at en eller flere handicaphjælpere fungerer som brugerens "arme og ben" og dermed løser de opgaver, som denne selv ville have udført, hvis funktionsnedsættelsen ikke havde forhindret dette. Pleje- og hjælpeydelser i hjemmet suppleres i mange tilfælde af relaterede opgaver som f.eks. ledsagelse til aktiviteter uden for hjemmet, overvågning af hjemmerespirator og sekretærbistand eller anden specialpædagogisk støtte i forbindelse med et uddannelsesforløb.

I 2017 har de væsentligste forretnings- og ydelsesområder i DUOS været:

#### Sundhed:

Sundhedsområdet vedrører i hovedsagen respiratorovervågning – ofte i kombination med en hjælpeordning efter Serviceloven – med hjemmel i Sundhedslovens Kapitel 21 a. Området er baseret på flerårige rammeaftaler med Region Hovedstaden og Region Sjælland vedrørende ufaglært respiratorisk overvågning i eget hjem af patienter tilknyttet fortrinsvist Rigshospitalet. Fælles for patienterne er vejrtrækningsproblemer i forbindelse med en sygdom eller et handicap, der kræver maskebehandling eller indsættelse af en trakeotomitube i halsen med tilslutning til en respirator, der trækker vejret for patienten. Overvågning er typisk 24 timer i døgnet, og DUOS rekrutterer, ansætter, træner og driver det hold på 6-8 handicaphjælpere, der vil være behov for i forbindelse med døgnovervågning.

## Ledelsesberetning

DUOS varetager udelukkende respiratorisk overvågning med ufaglærte handicaphjælpere.

Social:

Området vedrører ydelser inden for socialområdet omfattende støtteordninger til fysisk og psykisk handicappede, der er bevilget hjælp af kommunerne i henhold til Serviceloven.

En del af disse ordninger er såkaldte ”kombinationsordninger”, hvor der sammensættes en bevilling på tværs af flere bestemmelser i lovgivningen, der efterfølgende bliver finansieringsgrundlaget for etableringen af en hjælpeordning i DUOS.

Et andet ydelsesområde under Serviceloven er ”ledsageordningen”, hvor en medarbejder fra DUOS nogle timer om ugen ledsager bruger til arrangementer og aktiviteter udenfor dennes hjem. Disse ordninger udliciteres i stigende grad af kommunerne og typisk i udbud, hvor samtlige ledsageordninger tildeles den vindende leverandør, DUOS.

Et tredje ydelsesområde under Serviceloven er BPA-lovgivningen. I henhold til denne lovgivning kan kommunen bevillige en bruger økonomisk tilskud til afholdelse af udgifter forbundet med driften af en hjælpeordning. Tildelingen indebærer, at brugeren vurderes som egnet til at kunne være arbejdsleder for sit eget hjælperhold i forbindelse med rekruttering, arbejdsmiljø og personaleledelse. Brugeren kan her vælge at involvere et bureau som DUOS til varetagelsen af arbejdsgiveropgaven, hvilket bl.a. består i udarbejdelse af ansættelseskontrakter og lønudbetaling. DUOS varetager disse opgaver for omkring 235 brugere med en BPA-bevilling og er dermed Danmarks største.

Samlet udbyder DUOS følgende ydelser omfattet af Serviceloven:

- Hjælpeordninger for børn og unge efter Servicelovens §§ 41 og 44
- Ledsageordninger for børn, unge samt voksne efter Servicelovens §§ 45 og 97
- Aflastningsordninger for nære pårørende, der passer mennesker med handicap efter Servicelovens § 84
- Socialpædagogisk bistand herunder bostøtte efter Servicelovens § 85
- Genoptræning og rehabilitering efter Servicelovens §§ 85 og 86
- Personlig assistance og BPA efter Servicelovens §§ 95 og 96

Undervisning/Specialpædagogisk støtte:

På undervisningsområdet varetager DUOS for Undervisningsministeriet en række støtteopgaver til studerende med et handicap, herunder både på ungdoms- og voksenuddannelser. Støtteopgaverne er dels af praktisk karakter i form af bl.a. fysisk ledsagelse og notetagning; dels af socialpædagogisk karakter i forbindelse med lektielæsning, personlig planlægning og sociale aktiviteter. Grundlaget for området er specialpædagogiske støtteordninger til handicappede

## **Ledelsesberetning**

uddannelsessøgende (LBK nr. 748 af 16/05/2015).

Udover ovenstående forretnings- og ydelsesområder har DUOS en betydelig aktivitet i forhold til levering af intern vikarbistand til egne hjælpeordninger. DUOS leverer ikke faglig vikarbistand til eksterne kunder.

Handicaphjælperne der ansættes til at udføre de forskellige former for hjælpeopgaver har som udgangspunkt ikke en sundheds- eller plejefaglig uddannelse. Anvendelse af ufaglært personale sker på grundlag af myndighedernes visitation/bevilling, som sker ud fra brugerens konkrete behov og funktionsnedsættelse. Som følge af visitationen kan det være krævet, at handicaphjælpere med relevant faglig uddannelse knyttes til de enkelte hjælpeordninger. Det kan være en sundhedsfaglig, socialfaglig eller pædagogisk baggrund.

DUOS leverer sine ydelser efter aftale med de offentlige myndigheder, og for så vidt angår BPA-ordningerne med den enkelte bruger. Det vil sige kommuner, regioner og sygehuse samt udvalgte ministerier. For indeværende har DUOS indgået rammeaftaler med bl.a. Region Hovedstaden, Region Sjælland, Indkøbsfællesskabet Nordsjælland, Undervisningsministeriet og en række kommuner i hovedstadsområdet. Rammeaftalerne vedrører bl.a. respiratorovervågning, ledsagerordninger og forskellige former for specialpædagogisk støtte.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets og koncernens resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på t.kr. 3.355, og selskabets og koncernens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på t.kr. 26.463.

## Ledelsesberetning

Datterselskabet DUOS A/S har i 2017 oplevet en vækst i omsætningen fra 606 mio. kr. i 2016 til 628 mio. kr. i 2017 svarende til 3,6%. Væksten er fordelt på alle DUOS ydelsesområder, men kan primært henføres til kommunale hjælpeordninger med hjemmel i Serviceloven og mentorordninger til uddannelsessøgende med en funktionsnedsættelse.

Antallet af hjælpeordninger er samlet steget med ca. 25 % fra ca. 3.200 til ca. 4.000 ordninger.

Fra regnskabsåret 2017 kan bl.a. fremhæves følgende aktiviteter:

### Ny landsoverenskomst

DUOS har som den første virksomhed i branchen tilsluttet sig en ny landsoverenskomst for handicaphjælpere mellem Dansk Erhverv og FOA. Denne overenskomst afløser den bilaterale virksomhedsoverenskomst, som DUOS indgik med FOA i 2016. DUOS er samtidig blevet medlem af Dansk Erhverv og vil i dette regi være med til at etablere en egentlig brancheorganisation for Handicap & Psykiatri.

### Køb af PP Handicapservice og Dansk Handicaphjælp

DUOS har i 2017 gennemført opkøb af PP Handicapservice og Dansk Handicaphjælp, hvor sidstnævnte i hovedsagen er et varemærke. Med opkøbet tilførtes 41 nye brugere og en omsætning på 43 mio. kr. Opkøbet har været en succes, og DUOS har fastholdt de nye brugere og deres ordninger. Det er besluttet, at PP Handicapservice indtil videre fortsætter som datterselskab. Dette sker af hensyn til de brugere, der aktivt har valgt et mindre bureau. Hoved- og nøgletal for DUOS er således eksklusiv PP Handicapservice.

### Nye aftaler under Serviceloven

2017 har været et år med vækst i kommunale ordninger. På Ledsagerområdet har der således været en tilvækst på 4 nye kommuner, og det er lykkedes for DUOS at få hul på et ydelsesområde vedrørende socialpædagogisk støtte inden for § 85.

### Nyt navn og nyt udtryk

DUOS fik i 2017 nyt selskabsnavn og nyt grafisk udtryk. Navnet blev ændret fra Bruger - Hjælper Formidlingen til DUOS, logoet blevet moderniseret og farverne blev justeret og fornyet. Alt i alt et nyt grundlag for en ny profil og formidlingen af nogle nye budskaber, der bygger oven på værdierne om mennesket før handicappet og borgeren i centrum, der har været gældende fra virksomhedens oprindelse. Herudover er virksomhedens hjemmeside blevet moderniseret, ligesom ”kanalerne” fra brugere og handicaphjælpere ind til DUOS er strømlinet. Det nye navn og det nye brand blev udrullet i en større medie- og outdoor-kampagne i hovedstadsområdet, der synliggjorde DUOS på bl.a. store paneler i bybilledet og gennem tv-omtale i landsdækkende medier.

## Ledelsesberetning

Ligeledes har DUOS afholdt Danmarks største event for brugere og deres handicaphjælpere i form af en sommerfest, der samtidig markerede navneskiftet.

### Kurser og jobgaranti til ledige

Fra at være en løs ide og et pilotprojekt har DUOS i 2017 udviklet og flere gange afviklet et kursuskoncept for ledige flexjobbere og dagpengemodtagere, der er blevet trænet i at være handicaphjælpere med henblik på et jobtilbud som handicaphjælper i DUOS. Kurserne har været en stor succes, hvor kommunerne betaler for kursisternes deltagelse, der så vidt muligt fører til et job som handicaphjælper i DUOS.

Årets resultat før skat af DUOS aktiviteterne udviser et underskud på 2,7 mio. kr.

Årets underskud er i overvejende grad foranlediget af en ændret periodiserings- og konteringspraksis vedrørende fakturering af BPA-ordninger. Tilbage til 2010 har DUOS, i overensstemmelse med den hidtidige lovgivning, forud-faktureret BPA-ordninger i måneden før den pågældende hjælp blev leveret. Dette indebærer, at f.eks. regnskabet for 2016 indeholder BPA-indtægter for perioden februar 2016 til januar 2017, men BPA-lønudgifter for perioden januar 2016 til december 2016. Denne praksis er med regnskabsaflæggelsen for 2017 ændret, så indtægter og udgifter følges ad for den enkelte aktivitet. Periodiseringstilretningen har nedjusteret resultatet for 2017 med ca. 1,5 mio. kr.

Tilretningen har ligeledes justeret sammenligningstillene for 2016 således, at resultatet efter skat er reduceret med 1.312 tkr., egenkapitalen er reduceret med 11.885 tkr., og at balancesummen er forøget med 2.855 tkr.

Hertil kommer, at DUOS i forbindelse med opkøbet og gennemgangen af PP Handicapservice har haft ekstraordinære omkostninger svarende til ca. 1 mio. kr.

Årets resultat skal endelig ses i sammenhæng med generelt faldende dækningsgrader i de enkelte hjælperordninger som følge af hårdere konkurrence og heraf følgende lavere priser i bl.a. nogle af de større rammeaftaler, der ikke har været modsvaret af effektiviseringer i driften. På det respiratoriske område har ordningerne bl.a. været udfordret af et markant stigende sygefravær i forlængelse af den nye landsoverenskomst, som efterfølgende er nedbragt.

Årets resultat er samlet set utilfredsstillende i forhold til omsætningen.

## **Ledelsesberetning**

### ***Kapitalberedskabet***

DUOS har i løbet af juni 2018 indgået en forlængelse af bankaftalen med Nykredit Bank. Derudover har moderselskabet ANGUT ApS ydet et ansvarligt lån 7.500 tkr. til DUOS A/S. Bankaftalen og det ansvarlige lån fra ANGUT ApS sikrer tilstrækkelig likviditet det kommende år i DUOS A/S.

### ***Sammensætning af køn i ledelsen***

DUOS har ingen politik for sammensætning af køn i ledelsen.

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

DUOS ønsker i de kommende regnskabsår at have fokus på konsolidering og indtjening. Forventningen er, at DUOS står overfor et voksende marked, og at DUOS i forlængelse af en konsolideringsfase har en stærk platform for at tage markedsandele og vokse i dette. DUOS har en organisation, en volumen og ikke mindst en stærk markedsposition, der giver gode muligheder i en branche, der endnu ikke er fuldt ud professionaliseret og konsolideret.

En realisering af vækststrategien vil helt overordnet indebære at:

- DUOS konsolideres og at indtjeningen øges
- DUOS fortsat professionaliseres og effektiviseres med henblik på at fastholde og udbygge den eksisterende markedsposition
- DUOS udvider sit fokus fra handicappede til andre relaterede målgrupper, hvor dette giver synergi og udnytter den eksisterende volumen og en stærk markedsplatform. Det kan være sygehuspatienter, sindslidende og socialt marginaliserede grupper
- DUOS balanceret udvikler sin ydelsespæktre fra ”arme og ben” i brugerens eget hjem til f.eks. rehabiliterende og socialpædagogiske ydelser, institutionsbaserede tilbud og hjælpemiddelservices m.v.

Med dette afsæt vil DUOS frem mod 2020 være den offentlige sektors foretrukne samarbejdspartner inden for velfærdsservice. Dette baseret på:

- Dyb indsigt i målgruppens behov-Individualiserede og kreative løsninger
- Fagligt og metodisk overblik
- Kvalitet i leverancen
- Forståelse af den offentlige sektors vilkår
- Ordrede ledelses- og arbejdsforhold.

For det kommende regnskabsår forventes omsætningen at stige med yderligere 2-3% gennem organisk og profitabel vækst.

Endvidere forventes DUOS at kunne nå et resultat før skat svarende til 3-4 mio. kr. Dette resultat er påvirket af, at DUOS også i 2018 vil gennemføre fortsatte omstruktureringer og foretage nyinvesteringer i bl.a. IT-løsninger.



## **Ledelsesberetning**

### **Virksomhedens videnressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening**

DUOS er en personaleintensiv virksomhed. Der var ved udgangen af 2017 ansat ca. 4.400 handicaphjælpere svarende til en nettotilvækst på ca. 400 handicaphjælpere hen over året. Hovedparten af handicaphjælperne er ufaglærte i forhold til jobbet som handicaphjælper, men flere har en kortere, mellemlang eller lang videregående uddannelse. Eksempelvis er antallet af pædagog-, sundheds- og sygeplejerskeuddannede handicaphjælpere stigende. En del af DUOS' handicaphjælpere og heriblandt en del studerende har et relativt kortvarigt ansættelsesforhold. Alligevel har næsten hver anden handicaphjælper en anciennitet på 3 år eller mere i DUOS.

Ved udgangen af 2017 var der ca. 30.000 aktivt jobsøgende personer i DUOS' – og Danmarks største – jobdatabase. I løbet af 2017 har ca. 6.500 personer leveret hjælp igennem DUOS. Det kan således konstateres, at der fortsat er stor interesse for DUOS som arbejdsplads.

DUOS har også i 2017 haft særlig fokus på handicaphjælperne som videnressource. Dette eftersom kvaliteten i DUOS' ydelser og herunder brugerens oplevelse af kvalitet i høj grad er afhængig af handicaphjælperens kompetencer, trivsel og fremtoning. Der har således været arbejdet med sikring af et godt arbejdsmiljø i brugerens hjem med de udfordringer og problemstillinger, der følger med dette. Også træning af navnlig de respiratoriske handicaphjælpere har stået højt på dagsordenen.

## **Ledelsesberetning**

### **Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar**

Som stor leverandør og partner til den offentlige sektor påhviler der DUOS et særligt samfundsansvar. Udgangspunktet er, at DUOS skal efterleve et kodeks og nogle standarder for arbejdet med brugere, pårørende, handicaphjælpere, offentlige myndigheder og offentligheden i det hele taget, der kan matche den offentlige sektor det skærpede krav til leverandørernes efterlevelse af sociale klausuler, ILO-konventionen mv. i forbindelse med udbud og samarbejdsaftaler. Arbejdet med CSR indebærer bl.a. at:

- DUOS har fokus på respekt for menneske- og arbejdstagerrettigheder
- DUOS samarbejder med kunder og samarbejdspartnere om at forbedre sociale og miljømæssige forhold
- DUOS arbejder aktivt og systematisk med miljø- og klimaforbedringer
- DUOS arbejder for at forbedre medarbejderforhold og arbejdsmiljø internt i virksomheden.

Ud over et styrket samfundsmæssigt ansvar påhviler der DUOS et særligt etisk ansvar i forhold brugergruppen af handicappede, plejekrævende og døende mennesker, der som hovedregel er i et stærkt afhængighedsforhold til hjælpen fra DUOS. Her forudsættes et tæt tillidsforhold, som DUOS skal leve op til professionelt og værdimæssigt, og som er adresseret gennem træning af handicaphjælperne og ledelsens løbende kommunikation.

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

Der er fra regnskabs afslutning ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Angut ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Moderselskabet Angut ApS er fusioneret med det 100% ejede datterselskab Holdingselskabet MA-TO ApS (hjemsted København) pr. 1. januar 2017 efter sammenlægningsmetoden, hvilket medfører at sammenligningstallene er tilpasset.

Sammenligningstallene omfatter en regnskabsperiode på 17 måneder, som følge af omlægning af regnskabsår i moderselskabet i forbindelse med koncernetabling. DUOS aktiviteter indgår siden koncernetableringen den 14. oktober 2016.

For 2017 indgår P.P. Handicapservice og Handicaphjælpen siden erhvervelsen den 26. maj 2017.

Der er foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstallene i resultatopgørelse, balance og noter. Endvidere er sammenligningstallene i koncernregnskabet reguleret, således at moderselskabets resultatopgørelse indgår i konsolideringen for hele moderselskabets regnskabsår i 2015/2016, hvor moderselskabsregnskabet i den officielle årsrapport for 2015/2016 alene indgår i konsolideringen fra koncernetableringen den 14. oktober 2016.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i moderselskabet, idet kapitalandele fra regnskabsåret 2017 indregnes efter indre værdis metode. Ændringen er foretaget af hensyn til et mere retvisende billede. Sammenligningstallene er tilpasset. Ændringen medfører at resultatet efter skat i sammenligningstallene er forøget med 190 tkr. og egenkapitalen er reduceret med 4.816 tkr. i Angut ApS pr. 31. december 2016 før regulering for væsentlige fejl jf. nedenfor.

Den anvendte regnskabspraksis er herudover uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i t.kr.

I overensstemmelse med årsregnskabsloven § 96, stk. 1 oplyses der af konkurrencemæssige hensyn ikke om nettoomsætningen fordelt på segmenter.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Rettelse af væsentlige fejl**

I 2017 er det konstateret, at modtagne forudbetalinger fra kunder i DUOS ved en fejl ikke er periodiseret korrekt i tidligere år. Fejlen kan henføres til en administrativ fejl i forbindelse med, at der gøres op med tidligere praksis omkring indregning af igangværende arbejde og afledt fakturering heraf. Fejlen er rettet i årsrapporten for regnskabsåret 2017, ligesom der er sket tilpasning af sammenligningstallene.

Fejlen betyder, at sammenligningstallene for 2016 er tilpasset således, at resultatet efter skat er reduceret med 284 tkr. egenkapitalen er reduceret med 11.885 tkr. og balancesummen er forøget med 2.855 tkr. i koncernregnskabet og reduceret med 11.885 tkr. i moderselskabsregnskabet.

Ovenstående fejl betyder også, at der for 2017 for ANGUT koncernen er konstateret, at den opgjorte koncerngoodwill vedrørende købet af de resterende 50 % af Holdingselskabet MA-TO ApS i 2016 var opgjort på et forkert grundlag, ligesom der ved opgørelse af koncerngoodwill ikke var taget højde for, at der vare tale om en delerhvervelse af kapitalandele. Der er foretaget genberegning af goodwill som følge af ovenstående fejl, der bevirker at resultatet for sammenligningstallene er reduceret med 100 tkr., aktivsum forøget med 2.798 tkr. og egenkapitalen forøget med 2.798 tkr.

I 2017 er det endvidere konstateret, at udbytte fra datterselskaber, som indregnet i resultatopgørelsen for 2016 ved en fejl er blevet indtægtsført, hvilket ikke er i overensstemmelse med selskabets anvendte regnskabspraksis i 2016, hvor datterselskabet indregnes efter kostprismetoden, idet udbyttet er optjent før selskabets ejerperiode. Fejlen betyder, at sammenligningstallene for 2016 er tilpasset således, at resultatet efter skat er reduceret med 6.750 tkr., kapitalandele i datterselskaber reduceret med 6.750 tkr. og egenkapitalen reduceret med 6.750 tkr.

### **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 koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

## **Anvendt regnskabspraksis**

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.

### **Koncernregnskabet**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Angut og dattervirksomheder, hvori Angut direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten i note 6.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Resultatopgørelsen**

#### **Nettoomsætning**

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### **Produktionsomkostninger**

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder løn og gager, leje og leasing samt hjælpematerialer.

Endvidere indregnes reservation til tab.

#### **Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af ydelser solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklameomkostninger mv.

#### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder**

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### **Skat af årets resultat**

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

## **Balancen**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### *Goodwill*

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Kostprisen omfatter dagsværdien af det betalte vederlag samt omkostninger til rådgivere mv., der er direkte forbundet med virksomhedsovertagelsen. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af overtagne nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger. Ligeledes reguleres ændringen i betingede vederlag i værdien af goodwill eller negativ goodwill.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedspostition og langsigtet indtjeningsprofil.

### ***Udviklingsprojekter, patenter og licenser***

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.



## Anvendt regnskabspraksis

### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt 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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	2-5 år

### Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Den samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Angut ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

### **Andre finansielle anlægsaktiver**

Andre finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **Igangværende arbejder**

Igangværende arbejder vedrørende serviceydelser 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.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Angut ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

### **Gældsforpligtelser**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## **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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens 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 koncernens andel af 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 af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
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. januar - 31. december 2017

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017 t.kr.	2015/2016 t.kr.	2017 t.kr.	2015/2016 t.kr.
<b>Nettoomsætning</b>		<b>651.669</b>	<b>130.863</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Produktionsomkostninger		-601.504	-120.089	0	0
<b>Bruttoresultat</b>		<b>50.165</b>	<b>10.774</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Distributionsomkostninger		-1.410	-259	0	0
Administrationsomkostninger		-52.823	-11.869	-677	-1.580
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>-4.068</b>	<b>-1.354</b>	<b>-677</b>	<b>-1.580</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	-3.385	190
Finansielle indtægter	1	794	3.139	752	3.141
Finansielle omkostninger	2	-417	-2.243	-54	-2.206
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>-3.691</b>	<b>-458</b>	<b>-3.364</b>	<b>-455</b>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-3.691</b>	<b>-458</b>	<b>-3.364</b>	<b>-455</b>
Skat af årets resultat	3	336	-43	9	-46
<b>Årets resultat</b>		<b>-3.355</b>	<b>-501</b>	<b>-3.355</b>	<b>-501</b>
Overført resultat		-3.355	-501	-3.355	-501
		<b>-3.355</b>	<b>-501</b>	<b>-3.355</b>	<b>-501</b>

## Balance pr. 31. december 2017

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017 t.kr.	2015/2016 t.kr.	2017 t.kr.	2015/2016 t.kr.
<b>Aktiver</b>					
Færdiggjorte udviklingsprojekter		2.194	3.283	0	0
Goodwill		9.980	6.493	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b>12.174</b>	<b>9.776</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		549	962	19	0
Indretning af lejede lokaler		462	293	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>1.011</b>	<b>1.255</b>	<b>19</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0	0	11.592	15.478
Andre tilgodehavender	7	626	705	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>626</b>	<b>705</b>	<b>11.592</b>	<b>15.478</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>13.811</b>	<b>11.736</b>	<b>11.611</b>	<b>15.478</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		109.264	90.157	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	207	0	0	0
Andre tilgodehavender		2.110	2.877	13	16
Udskudt skatteaktiv	9	3.967	2.854	7	0
Selskabsskat		0	275	0	275
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	115	434
Periodeafgrænsningsposter	10	1.473	913	30	27
<b>Tilgodehavender</b>		<b>117.021</b>	<b>97.076</b>	<b>165</b>	<b>752</b>
Værdipapirer		14.523	13.373	14.523	13.373

**Balance pr. 31. december 2017 (Fortsat)**

	Note	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
		<u>2017</u> t.kr.	<u>2015/2016</u> t.kr.	<u>2017</u> t.kr.	<u>2015/2016</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>					
Værdipapirer		<u>14.523</u>	<u>13.373</u>	<u>14.523</u>	<u>13.373</u>
Likvide beholdninger		<u>2.241</u>	<u>1.859</u>	<u>1.187</u>	<u>1.431</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>133.785</u>	<u>112.308</u>	<u>15.875</u>	<u>15.556</u>
Aktiver i alt		<u><u>147.596</u></u>	<u><u>124.044</u></u>	<u><u>27.486</u></u>	<u><u>31.034</u></u>



## Balance pr. 31. december 2017

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017 t.kr.	2015/2016 t.kr.	2017 t.kr.	2015/2016 t.kr.
<b>Passiver</b>					
Selskabskapital		80	80	80	80
Overført resultat		26.383	29.738	26.383	29.738
<b>Egenkapital</b>		<b>26.463</b>	<b>29.818</b>	<b>26.463</b>	<b>29.818</b>
Kreditinstutter		14.246	2.650	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		27.081	23.302	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.858	1.854	153	58
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	415	972
Selskabsskat		357	0	357	0
Anden gæld		74.508	66.420	98	186
Periodeafgrænsningsposter	11	3.083	0	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>121.133</b>	<b>94.226</b>	<b>1.023</b>	<b>1.216</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>121.133</b>	<b>94.226</b>	<b>1.023</b>	<b>1.216</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>147.596</b>	<b>124.044</b>	<b>27.486</b>	<b>31.034</b>
Resultatdisponering	12				
Medarbejderforhold	13				
Leje- og leasingforpligtelser	14				
Eventualposter m.v.	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter og ejerforhold	17				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	18				

## Egenkapitalopgørelse

### Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	80	29.738	29.818
Årets resultat	0	-3.355	-3.355
<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b>80</b>	<b>26.383</b>	<b>26.463</b>

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. august 2015	80	32.358	32.438
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	0	-2.119	-2.119
Korrigeret egenkapital 1. august 2015	80	30.239	30.319
Årets resultat	0	-501	-501
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>80</b>	<b>29.738</b>	<b>29.818</b>

## Egenkapitalopgørelse

### Moderselskab

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	80	29.738	29.818
Årets resultat	0	-3.355	-3.355
<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b>80</b>	<b>26.383</b>	<b>26.463</b>

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. august 2015	80	32.358	32.438
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden	0	-4.053	-4.053
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	0	6.750	6.750
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-4.816	-4.816
Korrigeret egenkapital 1. august 2015	80	30.239	30.319
Årets resultat	0	-501	-501
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>80</b>	<b>29.738</b>	<b>29.818</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	Note	Koncern	
		2017 t.kr.	2015/2016 t.kr.
Årets resultat		-3.355	-501
Reguleringer	19	3.305	2.018
Ændring i driftskapital	20	-13.531	-23.774
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-13.581</b>	<b>-22.257</b>
Renteindbetalinger og lignende		794	236
Renteudbetalinger og lignende		-417	-64
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-13.204</b>	<b>-22.085</b>
Betalt selskabsskat		365	411
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-12.839</b>	<b>-21.674</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-526	-467
Køb af materielle anlægsaktiver		-307	-259
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1.394	-11.356
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		128	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-2.099</b>	<b>-12.082</b>
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		12.533	2.650
Egenkapitalposter i øvrigt (bør opløses)		0	-4.053
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>12.533</b>	<b>-1.403</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-2.405</b>	<b>-35.159</b>
Likvide beholdninger		1.859	158
Værdipapirer		13.373	19.700
Likvider 1. januar 2017		15.232	19.858
Likvider tilgået i forbindelse med køb af virksomheder		3.937	26.480
<b>Likvider 31. december 2017</b>		<b>16.764</b>	<b>15.232</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2017 (Fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2017</u> t.kr.	<u>2015/2016</u> t.kr.
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.241	1.859
Værdipapirer		<u>14.523</u>	<u>13.373</u>
<b>Likvider 31. december 2017</b>		<b><u>16.764</u></b>	<b><u>15.232</u></b>

## Noter

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	<u>2017</u> t.kr.	<u>2015/2016</u> t.kr.	<u>2017</u> t.kr.	<u>2015/2016</u> t.kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>				
Andre finansielle indtægter	<u>794</u>	<u>3.139</u>	<u>752</u>	<u>3.141</u>
	<b><u>794</u></b>	<b><u>3.139</u></b>	<b><u>752</u></b>	<b><u>3.141</u></b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	27	0
Andre finansielle omkostninger	<u>417</u>	<u>2.243</u>	<u>27</u>	<u>2.206</u>
	<b><u>417</u></b>	<b><u>2.243</u></b>	<b><u>54</u></b>	<b><u>2.206</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>				
Årets udskudte skat	-484	43	-9	46
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>147</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>-337</u></b>	<b><u>43</u></b>	<b><u>-9</u></b>	<b><u>46</u></b>

## Noter

### 4 Immaterielle anlægsaktiver

#### Koncern

	Færdiggjorte udviklings- projekter	Goodwill
Kostpris 1. januar 2017	7.319	6.787
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	2.743
Tilgang i årets løb	526	2.763
Kostpris 31. december 2017	7.845	12.293
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	4.037	294
Årets afskrivninger	1.614	2.019
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	5.651	2.313
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>2.194</b>	<b>9.980</b>

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af virksomhedens eksisterende software platform. Projekterne forløber som planlagt ved anvendelse af de ressourcer, som ledelsen har afsat til udviklingen, Softwaren bliver anvendt i virksomheden til løbende styring af opgaver. Forud for igangsætningen af projekterne har virksomheden undersøgt behovet for opdateringer.

## Noter

### 5 Materielle anlægsaktiver

#### Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2017	4.918	430
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	13	0
Tilgang i årets løb	48	259
Kostpris 31. december 2017	<u>4.979</u>	<u>689</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2017	3.955	137
Årets afskrivninger	475	90
Ned- og afskrivninger 31. december 2017	<u>4.430</u>	<u>227</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>549</u></b>	<b><u>462</u></b>

#### Moderselskab

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Tilgang i årets løb	19	19
Kostpris 31. december 2017	<u>19</u>	<u>19</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>19</u></b>	<b><u>19</u></b>



## Noter

	<b>Moderselskab</b>	
	<u>2017</u>	<u>2015/2016</u>
	t.kr.	t.kr.
<b>6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2017	38.873	27.517
Tilgang i årets løb	0	11.356
Kostpris 31. december 2017	<u>38.873</u>	<u>38.873</u>
Værdireguleringer 1. januar 2017	-23.396	-23.585
Årets resultat	-2.028	484
Udbytte modtaget	-500	0
Afskrivning på goodwill	<u>-1.357</u>	<u>-294</u>
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>-27.281</u>	<u>-23.395</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u>11.592</u></b>	<b><u>15.478</u></b>

Årets resultat i tilknyttede virksomheder er omarbejdet til moderselskabets regnskabspraksis, hvilket medfører, at underliggende datterselskaber er indregnet til indre værdi.

Årets resultat af tilknyttede virksomheder indeholder endvidere goodwill ved køb af underliggende dattervirksomheder i regnskabsåret samt årets afskrivning på goodwill.

### Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
DUOS A/S	København	100%	6.765	-1.722
P.P. Handicapservice ApS	København	100%	-2.016	117
Handicaphjælpen ApS	København	100%	614	-113

## Noter

### 7 Finansielle anlægsaktiver

#### Koncern

	<u>Andre tilgodehavender</u>
Kostpris 1. januar 2017	705
Tilgang i årets løb	49
Afgang i årets løb	<u>-128</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>626</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b><u><u>626</u></u></b>

### 8 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af periodens produktion

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	<u>2017</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2017</u>	<u>2015/2016</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
	<u>207</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>207</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

### 9 Hensættelse til udskudt skat

Årets regulering af udskudt skat udgør 1.113 tkr. og består af 484 tkr. indregnet i resultatopgørelsen primært som følge af skattemæssige underskud og 629 tkr. vedrørende virksomhedskøb. (2016: i alt 2.854 tkr., hvoraf -43 tkr. er indregnet i resultatopgørelsen, 2.982 tkr. indregnet på egenkapitalen, som følge af fejl vedrørende tidligere år og -85 tkr. fra virksomhedshandel.)

## Noter

### 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### 11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	<u>2017</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2017</u>	<u>2015/2016</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>12 Resultatdisponering</b>				
Overført resultat	<u>-3.355</u>	<u>-501</u>	<u>-3.355</u>	<u>-501</u>
	<u><b>-3.355</b></u>	<u><b>-501</b></u>	<u><b>-3.355</b></u>	<u><b>-501</b></u>

## Noter

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	<u>2017</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2017</u>	<u>2015/2016</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>13 Medarbejderforhold</b>				
Lønninger	583.721	119.507	600	1.322
Pensioner	31.695	6.019	0	0
Andre omkostninger til social sikring	16.863	3.340	1	2
Andre personaleomkostninger	3.934	601	0	0
	<b><u>636.213</u></b>	<b><u>129.467</u></b>	<b><u>601</u></b>	<b><u>1.324</u></b>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	599.319	119.706	0	0
Administrationsomkostninger	36.894	9.761	601	1.324
	<b><u>636.213</u></b>	<b><u>129.467</u></b>	<b><u>601</u></b>	<b><u>1.324</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1.557</u>	<u>1.435</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3, er vederlaget til direktionen udeladt.

## Noter

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	<u>2017</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2017</u>	<u>2015/2016</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>14 Leje- og leasingforpligtelser</b>				
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>				
Leasingforpligtelser fra operati- onel leasing				
Samlede fremtidige leasingyd- elser:				
Inden for et år	582	568	0	0
Mellem 1 og 5 år	<u>1.157</u>	<u>1.057</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><b>1.739</b></u>	<u><b>1.625</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 12 mdr.	1.184	1.324	0	0

## 15 Eventualposter m.v.

### **Eventualforpligtelser overfor moder og tilknyttede selskaber**

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder.

Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Selskabet DUOS A/S har tre betalingsgarantier, som er udstedt på vegne af selskabet. Betalingsgarantierne udgør samlet 5,65 mio. kr.

## Noter

### 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har koncernen givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser i lager, tilgodehavender, driftsmidler, goodwill, domænenavne og rettigheder efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant) i DUOS A/S. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør 116.415 tkr. pr. 31. december 2017 (2015/2016: 110.116 tkr.).

### 17 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Marianne Stigsdatter  
Anpartshaver

#### Transaktioner

Transaktioner med næststående parter er udeladt under hevisning til årsregnskabslovens § 98C , stk. 7.

### 18 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	<u>2017</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2017</u>	<u>2015/2016</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
PricewaterhouseCoopers:				
Revisionshonorar	263	32	50	25
Andre ydelser	<u>229</u>	<u>15</u>	<u>161</u>	<u>15</u>
	<b><u>492</u></b>	<b><u>47</u></b>	<b><u>211</u></b>	<b><u>40</u></b>

## Noter

	<b>Koncern</b>	
	<u>2017</u>	<u>2015/2016</u>
	t.kr.	t.kr.
<b>19 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-794	-510
Finansielle omkostninger	417	380
Af- og nedskrivninger	4.098	924
Skat af årets resultat	-336	101
Andre reguleringer	-80	1.123
	<u><b>3.305</b></u>	<u><b>2.018</b></u>
<b>20 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	-14.433	-39.375
Ændring i leverandører m.v.	902	15.601
	<u><b>-13.531</b></u>	<u><b>-23.774</b></u>