

The JC Organization ApS

Bomosevej 32
2970 Hørsholm

CVR-nr. 34 46 58 43

Årsrapport for 2017/18

(7. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
koncernens og moderselskabets ordinære
generalforsamling den 28. februar 2019

John Christensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	18
Resultatopgørelse	24
Balance	25
Egenkapitalopgørelse	28
Pengestrømsopgørelse	29
1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Noter til årsrapporten	31

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for The JC Organization ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 27. februar 2019

Direktion

John Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i The JC Organization ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for The JC Organization ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af koncernens og koncernens og moderselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 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 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.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og koncernens og moderselskabets 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 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 vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og 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 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 vores 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hellerup, den 27. februar 2019

CVR-nr. 33 25 68 76



Søren Jonassen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18488

Selskabsoplysninger

The JC Organization ApS
Bomosevej 32
2970 Hørsholm

CVR-nr. 34 46 58 43

Regnskabsår: 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Hjemsted: Rudersdal

Direktion

John Christensen

Revision

Crowe
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab v.m.b.a.
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

Koncernoversigt

Moderselskab

The JC Organization ApS,
Rudersdal
Nom. DKK 100.000

Konsoliderede dattervirksomheder

100% De 5 Stjerner ApS,
Hvidovre
Nom. DKK 500.000

100% Vision Service II ApS,
Hvidovre
Nom. DKK 80.000

100% Vision Service ApS,
Hvidovre
Nom. DKK 80.000

Associerede virksomheder

50% H. C. Andersen Adventure Tower
ApS
Hvidovre
Nom. DKK 50.000

50% Bella Properties ApS
København
Nom. DKK 50.000

20% XOCO Invest ApS
Gribskov
Nom. DKK 500.000

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	212.894	217.405	160.625	106.339	72.458
Resultat før finansielle poster	11.904	11.675	9.631	15.025	13.472
Resultat af finansielle poster	-479	2.015	1.002	-926	-109
Årets resultat	8.868	10.494	8.941	12.038	10.076
Balance					
Balancesum	96.528	88.881	83.988	64.250	41.135
Investering i materielle anlægsaktiver	863	709	971	3.216	2.500
Egenkapital	70.584	63.717	55.323	40.230	23.842
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	4.230	1.865	9.583	0	0
- investeringsaktivitet	13	-2.712	1.601	0	0
- finansieringsaktivitet	-1.951	-2.127	-3.740	0	0
Antal medarbejdere	574	689	609	307	198
Nøgletal					
Afkastningsgrad	12,8%	13,5%	13,0%	28,5%	37,8%
Soliditetsgrad	73,1%	71,7%	65,9%	62,6%	58,0%
Forrentning af egenkapital	13,2%	17,6%	18,7%	37,6%	58,1%

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

Det har af tekniske årsager ikke været muligt at få udarbejdet nøgletal for pengestrømmen i år 2014/15 og 2013/14.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

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

De 5 Stjerner ApS er Danmarks største leverandør af facility service til hoteller i Danmark.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 8.867.507, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på kr. 70.584.078.

Årets resultat vurderes at være tilfredsstillende.

Kønsopdelt lønstatistik, indeks, 2017

Direkte løn inkl. pension m.v., gennemsnit

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

	Kvinder		Mænd		Alle	
	Antal	Indeks	Antal	Indeks	Antal	Indeks
		<i>Alle = 100</i>		<i>Alle = 100</i>		<i>Alle = 100</i>
Branche kode 911240 Rengøring hotel. o.l. Alm. lønmodtagere	923	99,5	388	101,3	1.311	100,00

Hjælp til at forstå begreber

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

Ledelsesberetning

Administrator for statistikindberetning:

CEO / adm. direktør, John Christensen, jc@de5stjerner.dk, Tlf: (+45) 70216006.

SAMFUNDSANSVAR (CSR)

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

De 5 Stjerner ApS og Vision Service ApS tager samfundsansvar som en naturlig del i vores måde at drive forretning på. Vi vil forsøge at følge FN's Global Compact Initiativer, hvilket indebærer, at vi følger ti principper for samfundsansvar. FN Global Compact er baseret på, at virksomhederne ønsker at bidrage til løsningen af nogle af de miljømæssige og sociale udfordringer, der eksisterer i verden i dag. De 5 Stjerner ApS og Vision Service ApS er ikke globale virksomheder, så vores samfundsansvar er begrænset til Danmark.

De ti principper:

Menneskerettigheder

1. Virksomheder bør støtte og respektere beskyttelsen af internationalt erklærede menneskerettigheder og
2. sikre sig, at de ikke medvirker til krænkelse af menneskerettighederne.

Arbejdstagerrettigheder

3. Virksomheder bør opretholde organisationsfrihed og effektivt anerkende retten til kollektiv forhandling,
4. støtte udryddelse af alle former for tvangsarbejde,
5. støtte effektiv afskaffelse af børnearbejde, og
6. eliminere diskrimination i arbejde- og ansættelsesforhold

Miljø

7. Virksomheder bør støtte en forsigtighedstilgang til miljømæssige udfordringer,
8. tage initiativer til at fremme en større miljømæssig ansvarlighed, og
9. tilskynde udvikling og spredning af miljøvenlige teknologier.

Anti-korruption

10. Virksomheder bør modarbejde alle former for korruption, herunder afpresning og bestikkelse.

Ledelsesberetning

Vores forretningsetik

De 5 Stjerner ApS og Vision Service ApS er medlem af HORESTA og har tegnet overenskomst med 3F København, 3F Vejle, 3F Middelfart, 3F Kolding, 3F Århus samt 3F Vestfyn som dækker alle Stuepiger (M/K), Supervisorer, Housemen (M/K) og Opvaskere, alle øvrige ansatte er ansat på en funktionærkontrakt.

De 5 Stjerner ApS og Vision Service ApS bruger ikke underleverandører idet vi vil sikre, at alle ansatte modtager overens-komstmæssig løn - og har overenskomstmæssige vilkår.

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

95 % af virksomhedernes ansatte kommer fra et andet EU land, og det er virksomhedernes opgave at hjælpe medarbejderne med at integrere sig i det danske samfund.

Alle medarbejdere skal have arbejds- og opholdstilladelse samt ren straffeattest for at kunne blive ansat.

Det er et krav, at alle ansatte taler og skriver engelsk på et forståeligt niveau. Virksomhederne tilbyder dansk undervisning, som følges i medarbejdernes fritid.

Alle medarbejdere skal gennemgå og underskrive virksomhedernes "Health & Safety" manualer samt modtage træning, før arbejdet påbegyndes. De 5 Stjerner ApS og Vision Service ApS arbejder med økonomiske attester, kvalitetsstyring (kaldet Stjernestyling), miljø, arbejdsmiljø, personalepolitik og uddannelse.

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

Ledelsesberetning

STØTTE TIL ORGANISATIONER - CSR

De 5 Stjerner ApS og Vision Service ApS og deres ansatte har i 2017 og 2018 ydet støtte til:



Make-A-Wish Danmarks formålsparagraf er at opfylde et ønske for børn og unge mellem 3 og 18 år, der bor i Danmark og er ramt af en livstruende sygdom.

Det er Make-A-Wish Danmarks vision at sikre udbredelsen af Make-A-Wish i Danmark, så alle danske børn med livstruende sygdomme får mulighed for at få et ønske opfyldt.

Make-A-Wish Danmark arbejder i overensstemmelse med nedenstående værdier, som gælder alt arbejde og alle aktiviteter og personer, der udføres af, eller er tilknyttet til organisationen, herunder medarbejdere, frivillige, samarbejdspartnere og sponsorer:

Håb, Styrke og Glæde. Omsorg, Ærlighed, Respekt, Optimisme, Professionalisme, Integritet, Seriositet

Støtte 30.000 kroner således, at Emil kunne få sit ønske opfyldt om at møde fodboldspilleren Messi.



Diakonissehuset Sankt Lukas Stiftelsen

I Lukashuset tilbydes en palliativ indsats til børn og unge med livstruende sygdom og deres familier. Indlæggelse tilbydes under hele sygdomsforløbet afhængigt af den enkelte families behov.

Pleje, omsorg og lindrende behandling varetages i et tværfagligt samarbejde af overlæger, sygeplejers fysioterapeut, psykolog, socialrådgiver og præst. Hertil kommer hospitalsklovn, musiker og frivillige.

Lukashuset tilbyder en ramme, hvor der er plads til hele familien, og hvor livskvalitet for hele familien er i fokus. Vi ser barnet bag diagnosen og har øje for, hvad der er vigtigt her og nu.

Ophold er gratis. Lukashuset modtager patienter fra hele landet.

Støtte med 10.000 kroner.

Ledelsesberetning



JDRF Danmark er den danske afdeling af non-profit organisationen JDRF International, hvis formål er at støtte medicinsk forskning i bedre behandlingsmetoder og helbredelse af diabetes. Fokus er på type 1 diabetes, og gennem forskning i følgesygdommene ligeledes type 2 diabetes.

JDRF er godkendt som sygdomsbekæmpende organisation af Ministeriet for Sundhed og Forebyggelse og som almenvelgørende fond af SKAT.

Fonden blev startet i 1970, og har i dag vokset sig til at være den største private sponsor af diabetesforskning i verden. Således har JDRF igennem årene sponsoreret over 6 mia. kr. til denne forskning. Dansk forskning har i mange år nydt godt af fondens virke og får tildelt 5-8 mio. kr. årligt.

JDRF er det globale knudepunkt for denne forskning.

Fonden hører på internationalt plan til blandt de mest cost-effektive velgørhedsorganisationer, se f.eks. anerkendelsen her fra Forbes.

Midlerne til forskning bliver indsamlet gennem velgørhedsarrangementer, medlems- og partnerskaber. Alle midler indsamlet i Danmark går til danske forskningsprojekter. Støtte 75.000 kroner.

SKÅNSOMME KEMIKALIER - miljøcertificerede produkter

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

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

Ledelsesberetning

MILJØVENLIGHED - Høj kvalitet og CO2-neutralitet

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

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

SPORTEN - Fodbold og galopheste

De 5 Stjerner | Football Team fik i 2018 en anden plads i Danmark bedste fodbold række for erhvervsvirksomheder.

"Det har været en stor tilfredshed for mig og mine spillere, som alle kommer fra et andet europæisk land, at komme ud og spille fodbold med andre danske firmaer og især opleve den positive måde, de har taget imod os på", udtaler træner Jozef Kozak, som dagligt er Facility & Project Manager med et ansvar for ca. 150 medarbejdere.



Ledelsesberetning

I 2017/2018 har De 5 Stjerner ApS og Vision Service ApS haft 3 Galopheste som henholdsvis har stået i træning hos Bent Olsen på Klampenborg Galopbane og i træning hos Francisco Castro på Jägersro Trav & Galop i Malmø. Galophestene er: Mr. Five Stars, Miss Five Stars og Irishman. Galophestene anvendes til markedsføring, personaleevents, kundeevents, og overskuddet for præmierne går til velgørenhed, CSR, vores eget foldbold Team samt vores Personaleforening.



Ledelsesberetning

ARBEJDSMILJØ & ARBEJDSKADER - årsrapport

Målet var **ingen** arbejdsskader i 2017/2018.

Dette mål har vi desværre ikke kunnet opfylde. Imidlertid har vi til trods for, at antallet af vores medarbejdere inden for de seneste 10 år er steget fra 200 – ca. 1300 formået at holde vores skadesprocent konstant på niveauet 1,5%

Vores sikkerhedsorganisationen optimerer løbende tiltag til at sikre, at vi i videst muligt omfang undgår arbejdsskader på vores hoteller. Det er således bl.a. et krav i dag, at alle medarbejdere bruger værnemidler såsom sikkerhedsbriller og handsker.

Det er vores sikkerhedsorganisations årlige vurdering og konklusion, at det typisk er det stigende antal udenlandske gæster, der indirekte er skyld i arbejdsskaderne.

Administrerende direktør, John Christensen udtaler, ”*der er en god dialog med hotellerne om hjælp, men vi vil også forsøge at få direkte kontakt til de kommende gæster i Danmark i oplysningsreklamer i for eksempel flyblade, bus og tog samt bedre gæsteinformationer på hotellerne*”.

Alle kontrolbesøg fra Arbejdstilsynet på hotellerne i 2017/2018 fik ”Grønne Smiley”.

Fokusområderne i 2018/2019 er: **Ingen arbejdsskader og et godt arbejdsmiljø = giver færre sygedage**

Det afspejles ofte i statistikker om sygefravær og udskiftning af personalet, hvor godt det psykiske arbejdsmiljø er.

Symptomer på dårligt psykisk arbejdsmiljø viser sig ved:

- Stor udskiftning af medarbejdere
- Højt sygefravær
- Samarbejdsproblemer og konflikter
- Mobning og brok
- Tidspres
- Ensformigt arbejde

Symptomer på godt psykisk arbejdsmiljø viser sig ved:

- Gode kolleger
- Indflydelse på eget arbejde
- Frihed i arbejdet
- Faglig stolthed – kreativitet
- At kunne udføre en opgave fra start til slut
- Variation i arbejdet
- Udnyttelse af ens evner

Ledelsesberetning

Vores senior medarbejder og Health and Safety Inspector, Kjeld Næsted udtaler, ”vi kan blive endnu bedre”

REDEGØRELSE – for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen

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

De 5 Stjerner ApS og Vision Service ApS har et mål og arbejder på, at fordelingen af ledere i virksomheden skal fordeles ligeligt. Status nu er, at 84 % af ”Øvrige lederstillinger” er besat af kvinder. Topledelsen består af 6 kvinder og 3 mænd.

I forbindelse med ansættelse og rekruttering til ledelsesposter er målet, at der skal være både mandlige og kvindelige kandidater, til trods for, at De 5 Stjerner ApS og Vision Service ApS opererer i en verden præget af kvinder. Princippet gælder for såvel interne som eksterne jobopslag.

GDPR - databeskyttelsesforordning

Vi har i ledelsen i 2017/2018 arbejdet grundigt med GDPR, herunder afholdt møder med personalet og brugt en del advokattimer på at efterkomme den komplekse EU-databeskyttelsesforordning.

FREMTIDEN - aktieselskab

Primo 2019 vil selskabet blive omdannet til aktieselskab med en aktiekapital på 1 mio. kroner.

NY DIREKTION - advokat ansat

Den 1. januar 2019 er advokat Marianne D. Nyegaard ansat som HR Direktør. Marianne vil få ansvaret for GDPR, Arbejdsmiljø, HR samt overenskomstforhandlinger i samarbejde med HORESTA.

Den 1. januar 2019 består topledelsen af:

Administrerende direktør/ CEO
John Christensen

Driftsdirektør /COO
Brian Holmboe

HR Direktør | Advokat
Marianne D. Nyegaard

Ledelsesberetning

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for The JC Organization ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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.

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 The JC Organization ApS og dattervirksomheder, hvori The JC Organization ApS 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

Andre eksterne omkostninger

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

Værdiregulering af biologiske aktiver

Biologiske aktiver måles til dagsværdi.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og gæld samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

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 7 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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.

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 The JC Organization ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

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

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

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

Gældsforpligtelser

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakurs-differencer, 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.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og moderselskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens og moderselskabets 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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme 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.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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

Resultatopgørelse

1. oktober 2017 - 30. september 2018

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017/18 kr.	2016/17 t.kr.	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Nettoomsætning		222.728.434	226.605	1.087.103	577
Andre driftsindtægter		4.000	0	4.000	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-3.722.692	-3.454	0	0
Andre eksterne omkostninger		-6.115.549	-5.746	-1.821.494	-282
Bruttoresultat		212.894.193	217.405	-730.391	295
Personaleomkostninger	1	-199.439.390	-204.626	-376.215	0
Af- og nedskrivninger materielle og immaterielle anlægsaktiver		-1.550.758	-1.104	-20.500	-21
Resultat før finansielle poster		11.904.045	11.675	-1.127.106	274
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	10.124.817	8.680
Finansielle indtægter		180.867	2.148	165.675	2.135
Finansielle omkostninger		-660.275	-133	-610.640	-100
Resultat før skat		11.424.637	13.690	8.552.746	10.989
Skat af årets resultat	2	-2.557.130	-3.196	314.761	-495
Årets resultat		8.867.507	10.494	8.867.507	10.494
Resultatdisponering	3				

Balance pr. 30. september 2018

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017/18 kr.	2016/17 t.kr.	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Aktiver					
Goodwill		7.825.714	9.249	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	7.825.714	9.249	0	0
Investeringsejendomme		16.164.710	16.165	16.164.710	16.165
Biologiske aktiver		185.000	0	185.000	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		666.718	992	108.285	129
Materielle anlægsaktiver	5	17.016.428	17.157	16.457.995	16.294
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0	0	19.953.388	20.019
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	1.093.000	1.093	1.093.000	1.093
Deposita		61.439	59	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.154.439	1.152	21.046.388	21.112
Anlægsaktiver i alt		25.996.581	27.558	37.504.383	37.406
Råvarer og hjælpematerialer		46.382	30	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		307.267	269	0	0
Varebeholdninger		353.649	299	0	0

Balance pr. 30. september 2018 (fortsat)

Note	Koncern		Moderselskab	
	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Aktiver				
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.206.647	10.832	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	4.584.194	3.709	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	505.000	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.095.500	1.013	1.095.500	1.013
Andre tilgodehavender	1.159.395	787	8.500	9
Udskudt skatteaktiv	13.340	73	0	0
Selskabsskat	5.263.949	5.048	5.263.949	5.048
Tilgodehavender	28.323.025	21.462	6.872.949	6.070
Værdipapirer	13.790.052	9.982	13.790.052	9.982
Værdipapirer	13.790.052	9.982	13.790.052	9.982
Likvide beholdninger	28.064.669	29.580	12.622.132	10.408
Omsætningsaktiver i alt	70.531.395	61.323	33.285.133	26.460
Aktiver i alt	96.527.976	88.881	70.789.516	63.866

Balance pr. 30. september 2018

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017/18 kr.	2016/17 t.kr.	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		100.000	100	100.000	100
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	8.616.404	8.680
Overført resultat		70.484.078	63.617	61.867.674	54.937
Egenkapital		70.584.078	63.717	70.584.078	63.717
Hensættelse til udskudt skat		11.458	12	11.458	12
Hensatte forpligtelser i alt		11.458	12	11.458	12
Selskabsskat		2.963.488	2.285	0	0
Langfristede gældsforpligtelser		2.963.488	2.285	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		622.690	623	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		94.109	45	94.109	45
Selskabsskat		181.445	660	0	0
Anden gæld		22.070.708	21.539	99.871	92
Kortfristede gældsforpligtelser		22.968.952	22.867	193.980	137
Gældsforpligtelser i alt		25.932.440	25.152	193.980	137
Passiver i alt		96.527.976	88.881	70.789.516	63.866
Eventualposter mv.	8				
Pantsætninger og sikkerhedsstil- lelser	9				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virk- somheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ekstraordinæ rt udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2017	100.000	63.616.571	0	63.716.571
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	6.867.507	2.000.000	8.867.507
Egenkapital 30. september 2018	100.000	70.484.078	0	70.584.078

Moderselskab

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ekstraordinæ rt udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2017	100.000	8.680.190	54.936.381	0	63.716.571
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	-63.786	6.931.293	2.000.000	8.867.507
Egenkapital 30. september 2018	100.000	8.616.404	61.867.674	0	70.584.078

Pengestrømsopgørelse

1. oktober 2017 - 30. september 2018

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
Årets resultat		8.867.507	10.494	8.867.507	10.494
Reguleringer	10	3.771.488	3.173	-9.974.502	-8.957
Ændring i driftskapital	11	-7.268.558	-1.728	-792.530	-269
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.370.437	11.939	-1.899.525	1.268
Renteindbetalinger og lignende		180.867	2.148	165.675	2.135
Renteudbetalinger og lignende		-660.274	-134	-80.869	-99
Pengestrømme fra ordinær drift		4.891.030	13.953	-1.814.719	3.304
Betalt selskabsskat		-660.538	-12.088	-215.918	-292
Pengestrømme fra driftsaktivitet		4.230.492	1.865	-2.030.637	3.012
Køb af materielle anlægsaktiver		-185.000	-800	-185.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-43	0	-10.837
Salg af immaterielle anlægsaktiver		197.979	0	0	0
Køb af virksomhed		0	-1.869	0	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	10.188.603	7.280
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		12.979	-2.712	10.003.603	-3.557
Tilbagebetaling af gæld til anpartshaver		49.165	-27	49.165	-27
Betalt udbytte		-2.000.000	-2.100	-2.000.000	-2.100
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.950.835	-2.127	-1.950.835	-2.127
Ændring i likvider		2.292.636	-2.974	6.022.131	-2.672
Likvide beholdninger		29.580.108	34.313	10.408.076	14.839
Værdipapirer		9.981.977	8.223	9.981.977	8.223
Likvider 1. oktober 2017		39.562.085	42.536	20.390.053	23.062

Pengestrømsopgørelse
1. oktober 2017 - 30. september 2018 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017/18 kr.	2016/17 t.kr.	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Likvider 30. september 2018		<u>41.854.721</u>	<u>39.562</u>	<u>26.412.184</u>	<u>20.390</u>
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		28.064.669	29.580	13.790.052	10.408
Værdipapirer		<u>13.790.052</u>	<u>9.982</u>	<u>12.622.132</u>	<u>9.982</u>
Likvider 30. september 2018		<u>41.854.721</u>	<u>39.562</u>	<u>26.412.184</u>	<u>20.390</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	190.474.615	193.532	216.000	0
Pensioner	11.393.051	12.445	157.800	0
Andre omkostninger til social sikring	882.577	890	2.415	0
Andre personaleomkostninger	-3.310.853	-2.241	0	0
	<u>199.439.390</u>	<u>204.626</u>	<u>376.215</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>574</u>	<u>689</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	2.799.223	3.114	-345.709	507
Regulering af udskudt skat	59.418	95	-389	1
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-301.511	-13	31.337	-13
	<u>2.557.130</u>	<u>3.196</u>	<u>-314.761</u>	<u>495</u>
3 Resultatdisponering				
Ekstraordinært udbytte	2.000.000	2.100	2.000.000	2.100
Overført resultat	6.867.507	8.394	6.931.293	7.494
	<u>8.867.507</u>	<u>10.494</u>	<u>8.867.507</u>	<u>10.494</u>

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober 2017	<u>9.960.000</u>
Kostpris 30. september 2018	<u>9.960.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	711.429
Årets afskrivninger	<u>1.422.857</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>2.134.286</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u><u>7.825.714</u></u>

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. oktober 2017	2.024.990
Tilgang i årets løb	677.684
Afgang i årets løb	<u>-875.664</u>
Kostpris 30. september 2018	<u>1.827.010</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	1.032.391
Årets afskrivninger	<u>127.901</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>1.160.292</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u><u>666.718</u></u>

Moderselskab

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. oktober 2017	<u>205.000</u>
Kostpris 30. september 2018	<u>205.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	76.215
Årets afskrivninger	<u>20.500</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>96.715</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u><u>108.285</u></u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2017	0	0	11.336.984	1.286
Tilgang i årets løb	0	0	0	10.837
Afgang i årets løb	0	0	0	-785
Kostpris 30. september 2018	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11.336.984</u>	<u>11.338</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2017	0	0	8.680.190	7.780
Årets afgang	0	0	0	-500
Årets resultat	0	0	11.547.674	9.392
Udbytte modtaget	0	0	-10.188.603	-7.280
Afskrivning på goodwill	0	0	-1.422.857	-711
Værdireguleringer 30. september 2018	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8.616.404</u>	<u>8.681</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>19.953.388</u>	<u>20.019</u>

Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. september 2018 kr. 7.825.714.

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
De 5 Stjerner ApS	Hvidovre	100%
Vision Service II ApS	Hvidovre	100%

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
7 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2017	<u>1.093.000</u>	<u>1.093</u>	<u>1.093.000</u>	<u>1.093</u>
Kostpris 30. september 2018	<u>1.093.000</u>	<u>1.093</u>	<u>1.093.000</u>	<u>1.093</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>1.093.000</u>	<u>1.093</u>	<u>1.093.000</u>	<u>1.093</u>

Koncern

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
H. C. Andersen Adventure Tower ApS	Hvidovre	50%	-1.047.745	-756.954
Bella Properties ApS	København	50%	860.199	354.055
XOCO Invest ApS	Gribskov	20%	4.992.729	-1.000

8 Eventualposter mv.

De 5 Stjerner ApS har indgået operationelle leasingaftaler der over løbetiden vil udgøre t.kr. 240.

De 5 Stjerner ApS har indgået huslejekontrakt med en samlet hæftelse på t.kr. 346.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har stillet sikkerhed for realkreditlån i Bella Properties ApS for kr. 6.800.000.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-180.867	-2.148	-165.675	-2.135
Finansielle omkostninger	660.275	134	610.640	100
Af- og nedskrivninger	1.550.758	415	20.500	21
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-10.124.817	-7.438
Skat af årets resultat	2.557.130	3.149	-315.150	495
Andre reguleringer	-815.808	1.623	0	0
	<u>3.771.488</u>	<u>3.173</u>	<u>-9.974.502</u>	<u>-8.957</u>
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	-54.899	-224	0	0
Ændring i tilgodehavender	-5.833.370	-2.645	-588.000	-105
Ændring i leverandører mv.	-1.380.289	1.141	-204.530	-164
	<u>-7.268.558</u>	<u>-1.728</u>	<u>-792.530</u>	<u>-269</u>