

Granhøjen A/S
Blindestræde 1
4300 Holbæk
CVR-nr. 28 31 28 65

Årsrapport 2016

12. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 26. april 2017



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Regnskabspraksis	10
Moderselskabets resultatopgørelse 1. januar - 31. december	15
Moderselskabets balance 31. december	16
Egenkapitalopgørelse - moderselskab	18
Noter til moderselskabet	19
Koncernresultatopgørelse 1. januar - 31. december	22
Koncernbalance 31. december	23
Egenkapitalopgørelse - koncern	25
Pengestrømsopgørelse for koncernen	26
Noter til koncernregnskabet	27

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Granhøjens A/S for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med 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 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Vi kan tillige oplyse, at ingen af selskabets aktiver er pantsat eller behæftet med ejendomsforbehold ud over de i årsrapporten anførte, og at der ikke påhviler selskabet eventualforpligtelser, som ikke fremgår af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Sj., den 18. april 2017

Direktionen

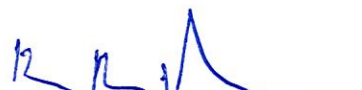


Grete Mikkelsen

Bestyrelsen



Mads Olsen



Bjørn Bengtsson



Finn Haakon Hansen



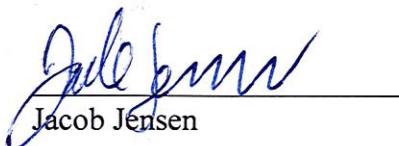
Maria Olsen



Helge Fredslund



Peter Walsøe



Jacob Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Granhøjen A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Granhøjen A/S for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 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, samt god offentlig revisionskik, idet revisionen udføres på grundlag af bestemmelserne i Lov om Socialtilsyn. 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 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 fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning er uden væsentlig 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 revisionen 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 - fortsat

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet - fortsat

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 revisions-handlinger 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 fejl-information 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 revisions-handlinger, 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.
- 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.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Udtalelse om ledelsesberetningen - fortsat

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 og 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.

Roskilde, den 18. april 2017

Trekroner Revision A/S
Statsautoriserede Revisorer
CVR-nr.: 28 99 13 55



Michael Plæhn
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Granhøjen A/S
Blindestræde 1
4300 Holbæk

Telefon: 59 59 23 01

CVR-nr.: 28 31 28 65

Stiftet: 22. december 2004

Hjemsted: Holbæk

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Mads Olsen
Bjørn Bengtsson
Finn Haakon Hansen
Maria Olsen
Helge Fredslund
Peter Walsøe
Jacob Jensen

Direktion

Grete Mikkelsen

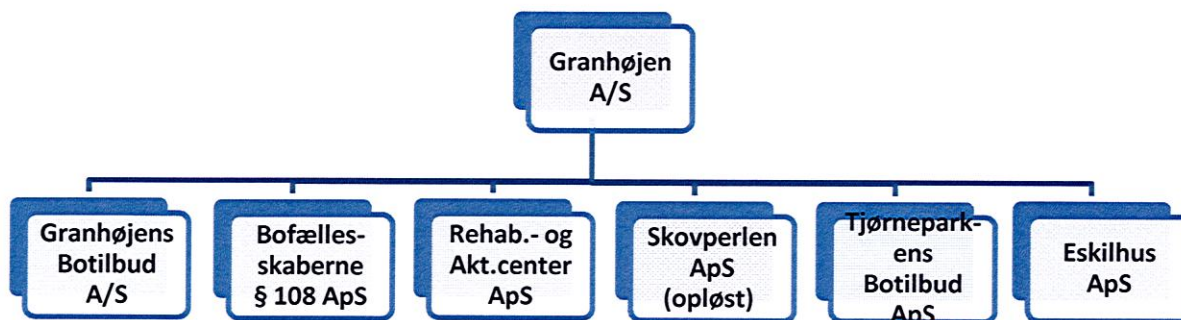
Revision

Trekroner Revision A/S
Statsautoriserede Revisorer
Universitetsparken 2
4000 Roskilde

Bankforbindelse

Nordea Bank Danmark A/S
Ahlgade 20-24
4300 Holbæk

Koncernoversigt



Hoved og nøgletal for koncernen

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
5 års hovedtal		
Bruttoresultat	52.162	46.519
Resultat før renter, skat og afskrivninger (EBITDA)	3.637	3.048
Driftsresultat før finansielle poster	2.115	2.085
Finansielle poster, netto	-41	-80
Koncernens resultat	1.616	1.551
Varebeholdninger	87	95
Tilgodehavender fra salg	1.710	5.597
Egenkapital	11.493	9.878
Balancesum	27.841	30.241
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.968	2.214
Nøgletal		
Overskudsgrad (%)	4	4
Afkastningsgrad (%)	8	7
Egenkapitalens forrentning (%)	15	17
Soliditetsgrad (%)	41	33

Koncernen er omfattet af koncernregnskabspligt fra regnskabsåret 2016.

Som følge koncernregnskabspligten indtræden er der ikke anført sammenligningstal for 2014 og tidligere.

Ledelsesberetning

Koncernens hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet er at drive virksomhed med socialpædagogiske foranstaltninger og dermed beslægtet virksomhed i.h.t. Lov om Social Service.

Granhøjen er en privat ejet koncern, som tilbyder ydelser til kommuner til socialt og psykisk udsatte borgere. Granhøjen arbejder med samarbejde som omdrejningspunkt. Vi tilbyder løsninger inden for botilbud, beskæftigelse og behandling.

For Granhøjen er den faglige kvalitet i forhold til samarbejdet med beboerne og deres pårørende afgørende. Granhøjen arbejder ud fra en systemisk narrativ tilgang. Vi har den indstilling, at alle mennesker er noget andet og mere end deres problemer. Pårørende til en borger på Granhøjen tilbydes man rådgivning i, hvordan man som nært familiemedlem kan forholde sig til problemerne og støtte op om en løsning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Vi henviser til vedhæftede balance og resultatopgørelse, som - også under hensyn til perioden efter regnskabsårets udgang - indeholder alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets økonomiske stilling og resultat af selskabet i det forløbne år.

Resultatopgørelsen for perioden 1. januar 2016 - 31. december 2016 udviser et resultat på kr. 1.615.651. Balancen viser en egenkapital på kr. 11.493.393.

Årets resultat på kr. 1.615.651 levede op til bestyrelsens forventninger og anses for tilfredsstillende. Koncernen har fokuseret på nedbringelse af gældsforpligtelser og har reduceret leverandørgæld væsentligt ved indskud af likviditet fra kapitalejere.

Forventningerne til 2017 er positive med et resultat i samme størrelsesorden.

Selskabet har afgivet erklæring om at støtte datterselskaber med tabt egenkapital, såfremt datterselskaberne måtte have likviditetsmæssige nødvendighed herfor. Datterselskaber med tabt egenkapital fremgår af noterne.

SÆRLIGE RISICI

Forretningsmæssige risici

En af selskabets væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til fortsat at være stærkt positioneret overfor samarbejdspartnere i kommunerne. Endvidere er selskabet underlagt politiske strømninger og holdninger til brugen af private udbydere inden for det specialiserede socialområde og psykiatrien – såvel kommunalt, regionalt og nationalt. Dertil kommer mulige lovgivningsmæssige ændringer inden for området, som kan medføre krav til større ændringer i forhold til organiseringen af og udførelsen af selskabets primære ydelser.

Desuden er det væsentligt for koncernen hele tiden at være på forkant med den behandlingsmæssige udvikling inden for Servicelovens område.

Finansielle risici

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering ikke eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici.

Ledelsesberetning - fortsat

SAMFUNDSANSVAR

Koncernen har i 2016 fortsat haft fokus på at fremtidssikre koncernen i en bæredygtig retning i forhold til både økonomi, drift og strategi.

Vi har løbende en lang række medarbejdere på kurser og lederuddannelse for at udvikle det faglige niveau blandt medarbejderne både inden for det pædagogiske og generelle færdigheder inden for IT og formidling. Desuden er der stor fokus på uddannelse af alle koncernens ledere og arbejdet med en effektiv kommunikation på tværs i koncernen. Således er et nyt ledelsessekretariat samt udgående salgsteam også blevet etableret i 2016.

Koncernen påtager sig via sit formål og virke et stort samfundsansvar og arbejder målrettet på at påtage sig samfundsansvar såvel internt i koncernen og i forhold til leverandører og øvrige samarbejdspartnere. Således er arbejdet med CSR en af koncernens primære målsætninger i 2017, hvilket bl.a. omfatter udarbejdelse af skriftlige politikker og retningslinjer for dette.

Klima- og miljøforhold

Granhøjen A/S prioriterer miljøet højt, og vi arbejder løbende med at formindske aftrykket på det omgivende miljø ved at reducere forbruget af el, vand og affald.

Ligeledes har vi igangsat en række tiltag inden for særligt miljø og sundhed blandt beboere og personale. Vi er i gang med en omlægning til økologi over hele koncernen, og vi arbejder kontinuerligt på at mindske forbruget af el, vand og affald. Et arbejde, hvor beboerne og de enkelte bosteder er involveret for at sikre, at arbejdet med bæredygtighed er forankret i hele koncernen. Arbejdet er en del af koncernens arbejde hen imod udviklingen af en CSR-strategi, som er blevet påbegyndt i 2017.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Granhøjen A/S har som en naturlig del af selskabets aktivitet fokus på kontinuerlig udvikling af behandlingstilbuddet og har tidligere opnået ISO certificering.

Som led i denne udvikling tilknyttes kompetente og erfarne medarbejdere, som kan styrke koncernens viden- og kompetencemæssige udgangspunkt. Såvel interne som eksterne, målrettede kurser prioriteres højt.

Granhøjen er som det første privatejede botilbud i Danmark certificeret af DNV GL. En ISO 9001 certificering dokumenterer, at Granhøjen altid lever op til internationale standarder for ledelse og administration. Granhøjen samarbejder desuden med Region Midtjylland, så vi kan dokumentere de resultater og effekter, borgerne opnår ved deres ophold på Granhøjen. Granhøjen benytter DEL som dokumentationsmetode. Tilsynsrapporterne fra Socialtilsynet dokumenterer med meget høje vurderinger resultaterne af Granhøjens fokus på ledelse og faglighed.

Filialer i udlandet

Koncernen har ingen filialer i udlandet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Regnskabspraksis

Koncernregnskabet for Granhøj en A/S er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til sidste år, idet selskabet tidligere var omfattet af Årsregnskabslovens bestemmelser for Klasse B.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg eller fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og nominelt beløb.

Ved indregning og måling må tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter Granhøj en A/S (modervirksomheden) og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden, jf. koncernoversigten side 7. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for Granhøj en A/S og dets dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytte samt fortjeneste og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Regnskabspraksis - fortsat

Konsolideringsprincipper - fortsat

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

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

Regnskabspraksis - fortsat

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber i Danmark. Granhøjnen A/S fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af den skattepligtige indkomst betales således af Granhøjnen A/S.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i de koncernforbundne selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Materielle anlægsaktiver

Anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	t.kr. 0
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	t.kr. 0

Aktiver med en kostpris på under kr. 16.000 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Regnskabspraksis - fortsat

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhederne reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Finansielle anlægsaktiver - fortsat

Dattervirksomheders resultat indregnes i resultatopgørelsen forholdsmæssigt til de andele, der svarer til kapitalandelene.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til kr. 0. 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 overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig 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

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

Udskudte skatteværdier, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%

Regnskabspraksis - fortsat

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen for koncernen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning. Der er ikke udarbejdet særskilt pengestrømsopgørelse for moderselskabet, da denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg m.v. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af moderselskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet således:

Nøgletal		Beregningsformel
Overskudsgrad	=	$\frac{\text{Overskud før renter} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Overskud før renter} \times 100}{\text{Aktiver}}$
Egenkapitalens forrentning	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Aktiver}}$

Moderselskabets resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
BRUTTORESULTAT	46.915.278	37.380.299
1 Personaleomkostninger	-46.888.506	-37.772.208
2 Afskrivninger	-79.080	-67.908
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-52.308	-459.817
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.687.039	1.941.240
Finansielle indtægter	6.492	0
Finansielle omkostninger	-45.675	-51.832
RESULTAT FØR SKAT	1.595.548	1.429.591
3 Skat af årets resultat	20.103	121.633
ÅRETS RESULTAT	<u>1.615.651</u>	<u>1.551.224</u>

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivninger	1.687.039	1.941.240
Overført resultat	-71.388	-390.016
FORDELT	<u>1.615.651</u>	<u>1.551.224</u>

Moderselskabets balance 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>140.327</u>	<u>271.632</u>
Materielle anlægsaktiver	<u>140.327</u>	<u>271.632</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16.136.338	14.771.546
Deposita	<u>355.681</u>	<u>240.000</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>16.492.019</u>	<u>15.011.546</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>16.632.346</u>	<u>15.283.178</u>
Tilgodehavende fra salg	3.409.768	1.344.029
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	5.687.143	7.115.099
Andre tilgodehavender	0	28.750
Udsudte skatteaktiver	3.000	0
5 Tilgodehavende selskabsskat	1.188.512	1.303.447
Periodeafgrænsningsposter	<u>168.831</u>	<u>25.146</u>
Tilgodehavender	<u>10.457.254</u>	<u>9.816.471</u>
Likvide beholdninger	<u>778.286</u>	<u>350.946</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>11.235.540</u>	<u>10.167.417</u>
AKTIVER	<u>27.867.886</u>	<u>25.450.595</u>

Moderselskabets balance 31. december

Passiver

<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Selskabskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivninger	12.082.791	10.395.752
Overført resultat	<u>-1.089.398</u>	<u>-1.018.010</u>
EGENKAPITAL	<u>11.493.393</u>	<u>9.877.742</u>
Hensættelser til udskudt skat	0	4.000
4 Hensættelser vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>517.689</u>	<u>839.936</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>517.689</u>	<u>843.936</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	275.589	432.505
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.176.738	12.378.900
Anden gæld	<u>7.404.477</u>	<u>1.917.512</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>15.856.804</u>	<u>14.728.917</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>15.856.804</u>	<u>14.728.917</u>
PASSIVER	<u>27.867.886</u>	<u>25.450.595</u>

6 Eventualposter m.v.

Egenkapitalopgørelse - moderselskab

	Selskabs- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ninger kr.	Overført resultat kr.	Udbytte kr.
Egenkapital, primo	500.000	10.395.752	-1.018.010	0
Forslag til resultatdisp.	<u>0</u>	<u>1.687.039</u>	<u>-71.388</u>	<u>0</u>
Egenkapital 31/12	<u>500.000</u>	<u>12.082.791</u>	<u>-1.089.398</u>	<u>0</u>
Egenkapital 31/12 - i alt				<u>11.493.393</u>

Selskabskapitalen består af 500 aktier á nominelt kr. 1.000.

Kapitalen er opdelt i to klasser, hvor kr. 50.000 er A-aktier, og kr. 450.000 er B-aktier. A-aktierne er tillagt særlige stemmerettigheder.

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Noter til moderselskabet

	2016 kr.	2015 kr.
1 Personaleomkostninger		
Løn og gager	45.960.578	37.263.314
Andre omkostninger til social sikring	703.062	194.640
Øvrige personaleomkostninger	224.866	314.254
	<u>46.888.506</u>	<u>37.772.208</u>
2 Afskrivninger		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	54.552	67.908
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	24.528	0
	<u>79.080</u>	<u>67.908</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	-13.103	-123.447
Skattetillæg, renter m.v.	0	-2.186
Regulering af udskudt skat	-7.000	4.000
	<u>-20.103</u>	<u>-121.633</u>

Noter til moderselskabet

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	3.535.858	3.485.858
Tilgang	0	50.000
Afgang	0	0
Kostpris, ultimo	3.535.858	3.535.858
Opskrivninger, primo	10.395.752	8.454.512
Årets resultat efter skat	1.687.039	1.941.240
Opskrivninger, ultimo	12.082.791	10.395.752
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	15.618.649	13.931.610

Hovedtal for tilknyttede virksomheder pr. 31. december 2016

Navn og hjemsted	Ejer- andel %	Egen- kapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi kr.
Granhøjens Botilbud A/S, Holbæk	100%	8.461.715	622.676	8.461.715
Bofællesskaberne § 108 ApS, Holbæk	100%	1.609.552	148.143	1.609.552
Rehab.- og Akt.center ApS, Holbæk	100%	1.578.928	-235.098	1.578.928
Skovperlen ApS, Holbæk	100%	24.518	-71.171	24.518
Tjørneparkens Botilbud ApS, Holbæk	100%	4.461.625	900.242	4.461.625
Eskilhus ApS, Holbæk	100%	-517.689	322.247	-517.689
			1.687.039	15.618.649
			31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.
Egenkapitalen fordeles således:				
Virksomheder med positiv egenkapital			16.136.338	14.771.546
Virksomheder med negativ egenkapital			-517.689	-839.936
			15.618.649	13.931.610

Noter til moderselskabet

	31/12 2016	31/12 2015
	kr.	kr.
5 Selskabsskat		
Skyldig selskabsskat, primo	-1.303.447	-1.177.967
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	496.038	1.177.967
Skyldig skat vedrørende tidligere år	-807.409	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	392.511	372.591
Betalt acontoskat for indeværende år	-368.000	-1.180.000
Overført i sambeskatningen	-405.614	-496.038
Skyldig selskabsskat	-1.188.512	-1.303.447

6 Eventualposter m.v.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet ubegrænset finansiell støtteerklæring overfor datterselskabet Eskilhus ApS.

Selskabet indgår i en sambeskattet koncern og hæfter solidarisk for betaling af selskabsskat.

Operationel leasing

Selskabet har indgået en operationel leje- og leasingaftale for følgende beløb:

Restløbetid på 6 måneder med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 4, i alt t.kr. 24.

Koncernresultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
BRUTTORESULTAT	52.161.815	46.518.984
7 Personaleomkostninger	-48.524.882	-43.471.394
8 Afskrivninger	-1.521.897	-962.860
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	2.115.036	2.084.730
Finansielle indtægter	8.739	2.185
Finansielle omkostninger	-49.961	-82.526
RESULTAT FØR SKAT	2.073.814	2.004.389
Skat af årets resultat	-458.163	-453.165
ÅRETS RESULTAT	<u>1.615.651</u>	<u>1.551.224</u>

Koncernbalance 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
10 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.404.267	4.520.459
11 Indretning af lejede lokaler	3.818.925	791.157
Materielle anlægsaktiver	8.223.192	5.311.616
Deposita	8.158.085	8.083.396
Finansielle anlægsaktiver	8.158.085	8.083.396
ANLÆGSAKTIVER	16.381.277	13.395.012
Varebeholdninger	87.125	95.384
Tilgodehavende fra salg	1.709.939	5.597.471
Andre tilgodehavender	5.684.465	7.263.326
Udskudte skatteaktiver	16.000	43.000
Tilgodehavende selskabsskat	1.287.891	1.686.775
Periodeafgrænsningsposter	326.278	214.005
Tilgodehavender	9.024.573	14.804.577
Likvide beholdninger	2.348.275	1.946.123
OMSÆTNINGSAKTIVER	11.459.973	16.846.084
AKTIVER	27.841.250	30.241.096

Koncernbalance 31. december

Passiver

<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	10.993.393	9.377.742
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL	<u>11.493.393</u>	<u>9.877.742</u>
Hensættelser til udskudt skat	<u>288.383</u>	<u>249.740</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>288.383</u>	<u>249.740</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.016.178	15.282.841
Selskabsskat	505.002	879.386
Anden gæld	<u>9.538.294</u>	<u>3.951.387</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>16.059.474</u>	<u>20.113.614</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>16.059.474</u>	<u>20.113.614</u>
PASSIVER	<u>27.841.250</u>	<u>30.241.096</u>

Egenkapitalopgørelse - koncern

	Selskabs- kapital kr.	Overført resultat kr.	Udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	500.000	9.377.742	0	9.877.742
Forslag til resultatdisp.	0	1.615.651	0	1.615.651
Egenkapital 31/12	500.000	10.993.393	0	11.493.393

Pengestrømsopgørelse for koncernen

	2016	2015
	kr.	kr.
Årets resultat før skat	2.073.814	2.004.389
Tilbageførsel af afskrivninger	1.521.897	962.860
Ændring i varebeholdninger	8.259	361.934
Ændring i tilgodehavender	5.354.120	-4.678.883
Ændring i leverandørgæld	-9.266.663	1.880.114
Ændring i anden gæld	5.586.907	-1.954.358
Betalt selskabsskat	-368.000	-1.391.521
PENGESTR. FRA DRIFTSAKTIVITET	4.910.334	-2.815.465
Tilgang, materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.967.523	-2.213.590
Tilgang, finansielle aktiver	-74.689	-908.656
Salg af materielle anlægsaktiver	534.030	598.613
PENGESTR. FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-4.508.182	-2.523.633
PENGESTR. FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	0	0
Ændring i likvider	402.152	-5.339.098
Likvider primo	1.946.123	7.285.221
LIKVIDER ULTIMO	2.348.275	1.946.123
som kan afstemmes således:		
Likvide beholdninger	2.348.275	1.946.123
	2.348.275	1.946.123

Noter til koncernregnskabet

	2016 kr.	2015 kr.
7 Personaleomkostninger		
Løn og gager	45.002.962	41.349.283
Pensioner	1.287.262	84.895
Andre omkostninger til social sikring	662.184	381.379
Øvrige personaleomkostninger	1.572.474	1.655.837
	<u>48.524.882</u>	<u>43.471.394</u>
 Gennemsnitligt antal medarbejdere	 <u>108</u>	 <u>90</u>
8 Afskrivninger		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.369.913	1.472.090
Indretning af lejede lokaler	202.956	134.297
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	-50.972	-643.527
	<u>1.521.897</u>	<u>962.860</u>
9 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	397.520	363.425
Regulering af udskudt skat	60.643	89.740
	<u>458.163</u>	<u>453.165</u>

Noter til koncernregnskabet

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.
10 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris, primo	9.815.289	8.997.616
Tilgang	1.736.799	1.991.915
Afgang	<u>-770.740</u>	<u>-1.174.242</u>
Kostpris, ultimo	<u>10.781.348</u>	<u>9.815.289</u>
Akkumulerede afskrivninger, primo	5.294.830	4.958.509
Årets afskrivninger	1.369.913	1.456.490
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-287.662</u>	<u>-1.120.169</u>
Akkumulerede afskrivninger, ultimo	<u>6.377.081</u>	<u>5.294.830</u>
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	<u>4.404.267</u>	<u>4.520.459</u>
11 Indretning af lejede lokaler		
Kostpris, primo	1.175.478	953.803
Tilgang	3.230.724	221.675
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris, ultimo	<u>4.406.202</u>	<u>1.175.478</u>
Akkumulerede afskrivninger, primo	384.321	250.024
Årets afskrivninger	202.956	134.297
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
Akkumulerede afskrivninger, ultimo	<u>587.277</u>	<u>384.321</u>
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	<u>3.818.925</u>	<u>791.157</u>

Noter til koncernregnskabet

12 Eventualposter m.v.

Lejeforpligtelser

Der påhviler koncernen huslejeforpligtelser i henhold til lejekontrakter. Lejekontrakter er uopsigelig i 10 år fra den 1. januar 2012.

13 Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Granhøjen A/S-koncernen:

Grete Mikkelsen, Nordmarken 3, 4500 Nykøbing Sj.

Transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår.

14 Kapitalejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af kapitalen.

Grete Mikkelsen, Nordmarken 3, 4500 Nykøbing Sj.

Maria Olsen, Lerbjergvej 13, 4330 Hvalsø

Tor Mikkelsen, Egebjergvej 181, Kildehusene, 4500 Nykøbing Sj.