


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

Årsrapport 2015

11. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 27. april 2016



Dirigent, Mads Olsen

Indholdsfortegnelse

	side
Påtegninger og selskabsoplysninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance pr. 31. december	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Granhøjen A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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 årsregnskabet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Sj., den 20. april 2016

Direktionen



Grete Mikkelsen

Bestyrelsen



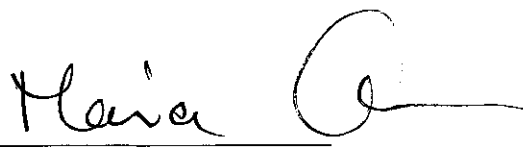
Mads Olsen



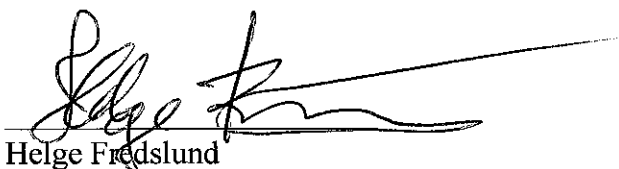
Bjørn Bengtsson



Finn Haakon Hansen



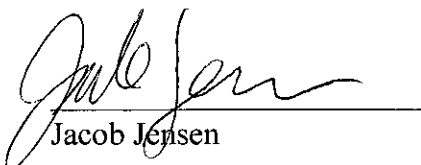
Maria Olsen



Helge Frødslund



Peter Walsøe



Jacob Jensen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Granhøjen A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Granhøjen A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter Årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Roskilde, den 20. april 2016

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



Michael Plæhn
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger**Selskabet**

Granhøj en 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

Regnskabspraksis

Årsregnskabet for Granhøjen A/S er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. 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

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbetingelserne i Årsregnskabslovens § 110 for koncerner.

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, inklusiv 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. Granhøjen A/S fungerer som administrationselskab. Den samlede skat af den skattepligtige indkomst betales således af Granhøjen A/S.

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 scrapværdier:

	Brugstid	Scrapværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 t.kr.

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.000 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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.

Regnskabspraksis - fortsat

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.

Udbytte

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

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 underskud, 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%

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
BRUTTORESULTAT	37.380.299	22.221.789
Personaleomkostninger	-37.772.208	-23.050.981
Afskrivninger	-67.908	0
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-459.817	-829.192
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.941.240	4.979.389
Finansielle indtægter	0	2.114
Finansielle omkostninger	-51.832	-78.500
RESULTAT FØR SKAT	1.429.591	4.073.811
2 Skat af årets resultat	121.633	204.841
ÅRETS RESULTAT	<u>1.551.224</u>	<u>4.278.652</u>

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivninger	1.941.240	1.752.587
Overført resultat	-390.016	2.526.065
FORDEL T	<u>1.551.224</u>	<u>4.278.652</u>

Balance pr. 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>271.632</u>	<u>339.540</u>
Materielle anlægsaktiver	<u>271.632</u>	<u>339.540</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	14.771.546	11.940.370
Deposita	<u>240.000</u>	<u>205.538</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>15.011.546</u>	<u>12.145.908</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>15.283.178</u>	<u>12.485.448</u>
Tilgodehavende fra salg	1.344.029	783.900
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	7.115.099	324.676
Andre tilgodehavender	28.750	1.663
5 Tilgodehavende selskabsskat	1.303.447	1.177.967
Periodeafgrænsningsposter	<u>25.146</u>	<u>65.294</u>
Tilgodehavender	<u>9.816.471</u>	<u>2.353.500</u>
Likvide beholdninger	<u>350.946</u>	<u>1.248.113</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>10.167.417</u>	<u>3.601.613</u>
AKTIVER	<u>25.450.595</u>	<u>16.087.061</u>

Balance pr. 31. december

Passiver

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Selskabskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivninger	10.395.752	8.454.512
Overført resultat	<u>-1.018.010</u>	<u>-627.994</u>
4 EGENKAPITAL	<u>9.877.742</u>	<u>8.326.518</u>
Hensættelser til udskudt skat	4.000	0
3 Kapitalandele i dattervirksomheder	<u>839.936</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>843.936</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	432.505	540.408
Gæld til tilknyttede virksomheder	12.378.900	4.232.627
Anden gæld	<u>1.917.512</u>	<u>2.987.508</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>14.728.917</u>	<u>7.760.543</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>14.728.917</u>	<u>7.760.543</u>
PASSIVER	<u>25.450.595</u>	<u>16.087.061</u>
6 Eventualposter m.v.		

Noter

1 Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at være holdingselskab for ét eller flere selskaber samt være centraladministration for personale og kontor.

	2015 kr.	2014 kr.
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	-123.447	-211.436
Skattetillæg, renter m.v.	-2.186	6.595
Regulering af udskudt skat	4.000	0
	-121.633	-204.841

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	3.485.858	1.200.000
Tilgang	50.000	2.285.858
Afgang	0	0
Kostpris, ultimo	3.535.858	3.485.858
Opskrivninger, primo	8.454.512	3.475.123
Årets resultat efter skat	1.941.240	4.979.389
Opskrivninger, ultimo	10.395.752	8.454.512
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	13.931.610	11.940.370

Hovedtal for tilknyttede virksomheder pr. 31. december 2015

Navn og hjemsted	Ejer- andel %	Egen- kapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi kr.
Granhøjens Botilbud A/S, Holbæk	100%	7.839.039	1.379.561	7.839.039
Bofælleskaberne § 108 ApS, Holbæk	100%	1.461.409	294.001	1.461.409
Rehab.- og Akt.center ApS, Holbæk	100%	1.814.026	1.077.187	1.814.026
Skovperlen ApS, Holbæk	100%	95.689	-269.724	95.689
Tjørneparkens Botilbud ApS, Holbæk	100%	3.561.383	350.151	3.561.383
Eskilhus ApS, Holbæk	100%	-839.936	-889.936	-839.936
			1.941.240	13.931.610

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
Egenkapitalen fordeles således:		
Virksomheder med positiv egenkapital	14.771.546	11.940.370
Virksomheder med negativ egenkapital	-839.936	0
	13.931.610	11.940.370

Noter

4 Egenkapital

	Selskabs- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ninger kr.	Overført resultat kr.	Udbytte kr.
Egenkapital, primo	500.000	8.454.512	-627.994	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.941.240	-390.016	0
Egenkapital, ultimo	500.000	10.395.752	-1.018.010	0

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.

5 Selskabsskat

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
Skyldig selskabsskat, primo	-1.177.967	-371.050
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	1.177.967	371.050
Skyldig skat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	372.591	1.180.237
Betalt acontoskat for indeværende år	-1.180.000	-980.694
Beregnet skattetillæg for indeværende år	0	14.163
Overført i sambeskatningen	-496.038	-1.391.673
Skyldig selskabsskat	-1.303.447	-1.177.967

Noter

6 Eventualposter m.v.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet ubegrænset finansiel 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 18 måneder med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 4, i alt t.kr. 72.