

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

Årsrapport 2017

13. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 25. april 2018

Dirigent, Mads Olsen

Indholdsfortegnelse

	side
Påtegninger	
Ledespåtegning	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 koncernregnskabet og årsrapporten for Granhøjen A/S for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncerns og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 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.

Holbæk, den 19. april 2018

Direktionen

Grete Mikkelsen

Bestyrelsen

Mads Olsen

Bjørn Bengtsson

Finn Haakon Hansen

Tor Mikkelsen

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 2017 - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 19. april 2018

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

Michael Plæhn
Statsautoriseret revisor
MNE-nr.: mne34455

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
Tor Mikkelsen
Helge Fredslund
Peter Walsøe
Jacob Jensen

Direktion

Grete Mikkelsen

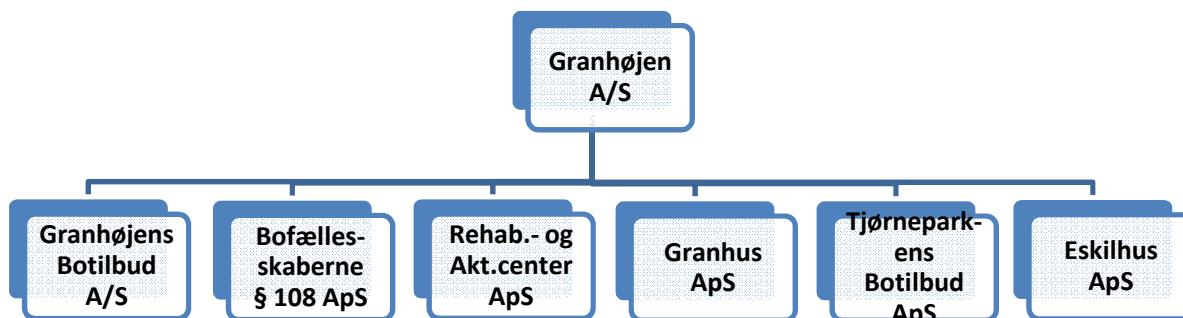
Revision

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

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
5 års hovedtal			
Bruttoresultat	60.699	52.162	46.519
Resultat før renter, skat og afskrivninger (EBITDA)	266	593	3.048
Driftsresultat før finansielle poster	2.198	2.115	2.085
Finansielle poster, netto	109	59	-80
Koncernens resultat	1.721	1.616	1.551
Varebeholdninger	70	87	95
Tilgodehavender fra salg	2.367	1.710	5.597
Egenkapital	13.215	11.493	9.878
Balancesum	39.445	27.841	30.241
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.324	4.968	2.214
Nøgletal			
Overskudsgrad	4	4	4
Afkastningsgrad	6	8	7
Egenkapitalens forrentning	14	16	17
Soliditetsgrad	34	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. Som 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 2017 - 31. december 2017 udviser et resultat på kr. 1.721.174. Balancen viser en egenkapital på kr. 13.214.567.

Årets resultat på kr. 1.721.174 levede op til styrelsens forventninger og anses for tilfredsstillende.

Forventningerne til 2018 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 2017 fortsat haft fokus på at fremtidssikre koncernen i en bæredygtig retning 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.

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 2018, hvilket bl.a. omfatter fortsat 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 i gangsat 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 arbejder, 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 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

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 anskaffelsesværdi 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber i Danmark. Granhøjen A/S fungerer som administrationsselskab. 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

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.

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 nominal 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>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
BRUTTORESULTAT	54.323.788	46.915.278
1 Personaleomkostninger	54.796.423	46.888.506
2 Afskrivninger	<u>57.450</u>	<u>79.080</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-530.085	-52.308
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.133.398	1.687.039
Finansielle indtægter	51.728	6.492
Finansielle omkostninger	<u>48.643</u>	<u>45.675</u>
RESULTAT FØR SKAT	1.606.398	1.595.548
3 Skat af årets resultat	<u>-114.776</u>	<u>-20.103</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>1.721.174</u>	<u>1.615.651</u>

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivninger	2.188.880	1.941.240
Overført resultat	<u>-467.706</u>	<u>-325.589</u>
FORDELT	<u>1.721.174</u>	<u>1.615.651</u>

Moderselskabets balance 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	223.439	140.327
Materielle anlægsaktiver	223.439	140.327
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18.519.810	16.136.338
Deposita	355.681	355.681
Finansielle anlægsaktiver	18.875.491	16.492.019
ANLÆGSAKTIVER	19.098.930	16.632.346
Tilgodehavende fra salg	1.072.797	3.409.768
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	2.782.707	5.687.143
Andre tilgodehavender	2.830	0
Udskudte skatteaktiver	0	3.000
5 Tilgodehavende selskabsskat	1.456.776	1.188.512
Periodeafgrænsningsposter	362.256	168.831
Tilgodehavender	5.677.366	10.457.254
Likvide beholdninger	12.669.615	778.286
OMSÆTNINGSAKTIVER	18.346.981	11.235.540
AKTIVER	37.445.911	27.867.886

Moderselskabets balance 31. december

Passiver

<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Selskabskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivninger	14.271.671	12.082.791
Overført resultat	-1.557.104	-1.089.398
EGENKAPITAL	<u>13.214.567</u>	<u>11.493.393</u>
Hensættelser til udskudt skat	1.000	0
4 Hensættelser vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>742.281</u>	<u>517.689</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>743.281</u>	<u>517.689</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.339.803	275.589
Gæld til tilknyttede virksomheder	13.410.545	8.176.738
Anden gæld	<u>6.737.715</u>	<u>7.404.477</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>23.488.063</u>	<u>15.856.804</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>23.488.063</u>	<u>15.856.804</u>
PASSIVER	<u><u>37.445.911</u></u>	<u><u>27.867.886</u></u>
6 Eventualposter m.v.		

Egenkapitalopgørelse - moderselskab

	Selskabs- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ninger kr.	Overført resultat kr.	Udbytte kr.
Egenkapital, primo	500.000	12.082.791	-1.089.398	0
Forslag til resultatdisponering	0	2.188.880	-467.706	0
Egenkapital, ultimo	500.000	14.271.671	-1.557.104	0
Egenkapital, ultimo				13.214.567

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

	2017 kr.	2016 kr.
1 Personaleomkostninger		
Løn og gager	53.279.560	45.960.578
Andre omkostninger til social sikring	732.603	703.062
Øvrige personaleomkostninger	784.260	224.866
	<u>54.796.423</u>	<u>46.888.506</u>
2 Afskrivninger		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	57.450	54.552
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	0	24.528
	<u>57.450</u>	<u>79.080</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	-118.776	-13.103
Regulering af udskudt skat	4.000	-7.000
	<u>-114.776</u>	<u>-20.103</u>

Noter til moderselskabet

	31/12 2017	31/12 2016
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	3.535.858	3.535.858
Tilgang	50.000	0
Afgang	-80.000	0
Kostpris, ultimo	3.505.858	3.535.858
Opskrivninger, primo	12.082.791	10.395.752
Årets resultat efter skat	2.133.398	1.687.039
Tilbageført nedskrivning ved afståelse	55.482	0
Opskrivninger, ultimo	14.271.671	12.082.791
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	17.777.529	15.618.649

Hovedtal for tilknyttede virksomheder pr. 31. december 2017

Navn og hjemsted	Ejer- andel %	Egen- kapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi kr.
Granhøjens Botilbud A/S, Holbæk	100%	8.834.837	373.122	8.834.837
Bofællesskaberne § 108 ApS, Holbæk	100%	1.851.059	241.507	1.851.059
Rehab.- og Akt.center ApS, Holbæk	100%	2.707.067	1.128.139	2.707.067
Tjørneparkens Botilbud ApS, Holbæk	100%	5.076.847	615.222	5.076.847
Eskilhus ApS, Holbæk	100%	-742.281	-224.592	-742.281
Granhus ApS Holbæk	100%	50.000	0	50.000
			2.133.398	17.777.529
			31/12 2017	31/12 2016
			kr.	kr.
Egenkapitalen fordeles således:				
Virksomheder med positiv egenkapital			18.519.810	16.136.338
Virksomheder med negativ egenkapital			-742.281	-517.689
			17.777.529	15.618.649

Noter til moderselskabet

	31/12 2017	31/12 2016
	kr.	kr.
5 Selskabsskat		
Skyldig selskabsskat, primo	-1.188.512	-1.303.447
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	<u>1.188.512</u>	<u>496.038</u>
Skyldig skat vedrørende tidligere år	0	-807.409
Beregnet selskabsskat for indeværende år	452.476	392.511
Betalt acontoskat for indeværende år	-1.338.000	-368.000
Overført i sambeskatningen	<u>-571.252</u>	<u>-405.614</u>
Skyldig selskabsskat	<u>-1.456.776</u>	<u>-1.188.512</u>

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. 6, i alt t.kr. 104.

Koncernresultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
BRUTTORESULTAT	60.698.591	52.161.815
7 Personaleomkostninger	56.568.641	48.524.882
8 Afskrivninger	<u>1.932.137</u>	<u>1.521.897</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	2.197.813	2.115.036
Finansielle indtægter	59.781	8.739
Finansielle omkostninger	<u>49.711</u>	<u>49.961</u>
RESULTAT FØR SKAT	2.207.883	2.073.814
9 Skat af årets resultat	<u>486.709</u>	<u>458.163</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>1.721.174</u>	<u>1.615.651</u>

Koncernbalance 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
10 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.360.397	4.404.267
11 Indretning af lejede lokaler	5.074.947	3.818.925
Materielle anlægsaktiver	<u>9.435.344</u>	<u>8.223.192</u>
Deposita	10.000.113	8.158.085
Finansielle anlægsaktiver	<u>10.000.113</u>	<u>8.158.085</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>19.435.457</u>	<u>16.381.277</u>
Varebeholdninger	<u>69.950</u>	<u>87.125</u>
Tilgodehavende fra salg	2.366.765	1.709.939
Andre tilgodehavender	903.173	5.684.465
Udskudte skatteaktiver	0	16.000
Tilgodehavende selskabsskat	1.537.431	1.287.891
Periodeafgrænsningsposter	820.523	326.278
Tilgodehavender	<u>5.627.892</u>	<u>9.024.573</u>
Likvide beholdninger	<u>14.311.938</u>	<u>2.348.275</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>20.009.780</u>	<u>11.459.973</u>
AKTIVER	<u>39.445.237</u>	<u>27.841.250</u>

Koncernbalance 31. december

Passiver

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	12.714.567	10.993.393
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL	<u>13.214.567</u>	<u>11.493.393</u>
Hensættelser til udskudt skat	<u>306.597</u>	<u>288.383</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>306.597</u>	<u>288.383</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.934.607	6.016.178
Selskabsskat	651.926	505.002
Anden gæld	<u>9.337.540</u>	<u>9.538.294</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>25.924.073</u>	<u>16.059.474</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>25.924.073</u>	<u>16.059.474</u>
PASSIVER	<u>39.445.237</u>	<u>27.841.250</u>

12 Eventualposter m.v.

13 Nærtstående parter

14 Kapitalejerforhold

Egenkapitalopgørelse - koncern

	Selskabs- kapital kr.	Overført resultat kr.	Udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	500.000	10.993.393	0	11.493.393
Forslag til resultatdisponering	<u>0</u>	<u>1.721.174</u>	<u>0</u>	<u>1.721.174</u>
Egenkapital, ultimo	<u>500.000</u>	<u>12.714.567</u>	<u>0</u>	<u>13.214.567</u>

Pengestrømsopgørelse for koncernen

	2017 kr.	2016 kr.
Årets resultat før skat	2.207.883	2.073.814
Tilbageførsel af afskrivninger	1.932.137	1.521.897
Ændring i varebeholdninger	17.175	8.259
Ændring i tilgodehavender	3.630.207	5.354.120
Ændring i leverandørgæld	9.918.429	-9.266.663
Ændring i anden gæld	-200.754	5.586.907
Betalt selskabsskat	-555.097	-368.000
PENGESTRØM FRA DRIFTSAKTIVITET	<u>16.949.980</u>	<u>4.910.334</u>
Tilgang, materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.324.289	-4.967.523
Tilgang, finansielle aktiver	-1.842.028	-74.689
Salg af materielle anlægsaktiver	180.000	534.030
PENGESTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITET	<u>-4.986.317</u>	<u>-4.508.182</u>
PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	<u>0</u>	<u>0</u>
Ændring i likvider	11.963.663	402.152
Likvider primo	2.348.275	1.946.123
LIKVIDER ULTIMO	<u><u>14.311.938</u></u>	<u><u>2.348.275</u></u>
som kan afstemmes således:		
Likvide beholdninger, ultimo	14.311.938	2.348.275
	<u><u>14.311.938</u></u>	<u><u>2.348.275</u></u>

Noter til koncernregnskabet

	2017 kr.	2016 kr.
7 Personaleomkostninger		
Løn og gager	51.880.594	44.825.634
Pensioner	2.093.461	1.287.262
Andre omkostninger til social sikring	616.164	662.184
Øvrige personaleomkostninger	1.978.422	1.749.802
	<u>56.568.641</u>	<u>48.524.882</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>121</u>	<u>108</u>
8 Afskrivninger		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.473.244	1.369.913
Indretning af lejede lokaler	516.028	202.956
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	-57.135	-50.972
	<u>1.932.137</u>	<u>1.521.897</u>
9 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	452.495	397.520
Regulering af udskudt skat	34.214	60.643
	<u>486.709</u>	<u>458.163</u>

Noter til koncernregnskabet

	31/12 2017	31/12 2016
	kr.	kr.
10 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris, primo	10.781.348	9.815.289
Tilgang	1.552.239	1.736.799
Afgang	<u>-193.238</u>	<u>-770.740</u>
Kostpris, ultimo	<u>12.140.349</u>	<u>10.781.348</u>
Akkumulerede afskrivninger, primo	6.377.081	5.294.830
Årets afskrivninger	1.473.244	1.369.913
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-70.373</u>	<u>-287.662</u>
Akkumulerede afskrivninger, ultimo	<u>7.779.952</u>	<u>6.377.081</u>
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	<u>4.360.397</u>	<u>4.404.267</u>
11 Indretning af lejede lokaler		
Kostpris, primo	4.406.202	1.175.478
Tilgang	1.772.050	3.230.724
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris, ultimo	<u>6.178.252</u>	<u>4.406.202</u>
Akkumulerede afskrivninger, primo	587.277	384.321
Årets afskrivninger	516.028	202.956
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
Akkumulerede afskrivninger, ultimo	<u>1.103.305</u>	<u>587.277</u>
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	<u>5.074.947</u>	<u>3.818.925</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.

Torsten Mikkelsen, Nordmarken 3, 4500 Nykøbing Sj.

Maria Olsen, Lerbjergvej 13, 4330 Hvalsø

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

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Helge Fredslund

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-667108050817

IP: 80.62.117.247

2018-04-25 13:19:51Z

NEM ID 

Finn Haakon Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-359322902838

IP: 195.249.218.110

2018-04-25 17:48:44Z

NEM ID 

Bjørn Michael Bengtsson

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-795913623372

IP: 83.94.48.121

2018-04-25 18:02:25Z

NEM ID 

Mads Olsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-733715144232

IP: 109.70.54.51

2018-04-26 07:01:57Z

NEM ID 

Peter Walsøe

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-319060812127

IP: 5.186.120.161

2018-04-28 20:56:02Z

NEM ID 

Jacob Stenholm Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-609236515453

IP: 194.255.119.1

2018-04-30 10:19:50Z

NEM ID 

Tor Mikkelsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-268896430202

IP: 80.62.117.154

2018-05-01 07:41:09Z

NEM ID 

Navnet er skjult (CPR valideret)

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-199001967556

IP: 95.197.35.165

2018-05-01 12:15:15Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: CZ646-7H65P-AHPYU-FMTWO-DIFTM-QT1IQ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Michael Plæhn

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Trekroner Revision A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-874038265748

IP: 2.109.67.42

2018-05-01 12:20:16Z

NEM ID 

Mads Olsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-733715144232

IP: 109.70.54.51

2018-05-02 11:04:39Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: CZ646-7H65P-AHPYU-FMTWO-DIFTM-QT1IQ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>