
Brock&HR-Navigator ApS

Spinkebjerg 31, Gjellerup, 7400 Herning

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 30 69 04 35

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 1 /2 2016

Mogens Brock
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 3

Hoved- og nøgletal 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Brock&HR-Navigator ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 25. januar 2016

Direktion

Mogens Brock

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Brock&HR-Navigator ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Brock&HR-Navigator ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 25. januar 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

H.C. Krogh

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Brock&HR-Navigator ApS
Spinkebjerg 31
Gjellerup
7400 Herning

Telefon: 87321600

CVR-nr.: 30 69 04 35
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Herning

Direktion

Mogens Brock

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltesvej 16
Postboks 1443
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Nordea
Østergade 4-6
7400 Herning

Hoved- og nøgletal

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

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	1.353	1.248	670	1.530	1.469
Resultat af ordinær primær drift	640	443	55	892	887
Resultat før finansielle poster	640	443	36	892	887
Resultat af finansielle poster	6	8	3	17	132
Årets resultat	492	341	29	679	766
Balance					
Balancesum	833	926	825	1.032	2.784
Egenkapital	692	541	229	879	2.571
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	390	7	383	908	555
- investeringsaktivitet	-1	125	80	0	-144
heraf investering i materielle anlægsaktiver	0	0	0	0	-144
- finansieringsaktivitet	-341	-447	-261	-2.371	-20
Årets forskydning i likvider	48	-315	202	-1.463	391
Antal medarbejdere	1	1	1	1	1
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	76,8%	47,8%	4,4%	86,4%	31,9%
Soliditetsgrad	83,1%	58,4%	27,8%	85,2%	92,3%
Forrentning af egenkapital	79,8%	88,6%	5,2%	39,4%	35,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Beretning

Årsrapporten for Brock&HR-Navigator ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består af virksomhedsrådgivning hovedsageligt indenfor rekruttering.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 491.729, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 691.730.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		1.352.621	1.247.634
Personaleomkostninger	1	-712.922	-809.638
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		0	5.004
Resultat før finansielle poster		639.699	443.000
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		636	11.599
Finansielle indtægter	2	5.365	752
Finansielle omkostninger	3	0	-4.130
Resultat før skat		645.700	451.221
Skat af årets resultat	4	-153.971	-110.544
Årets resultat		491.729	340.677

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	553.000	340.677
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.636	-6.923
Overført resultat	-62.907	6.923
	491.729	340.677

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	63.235	61.599
Finansielle anlægsaktiver		63.235	61.599
Anlægsaktiver		63.235	61.599
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		68.750	115.625
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		411.692	513.115
Periodeafgrænsningsposter		5.496	0
Tilgodehavender		485.938	628.740
Likvide beholdninger		283.623	235.338
Omsætningsaktiver		769.561	864.078
Aktiver		832.796	925.677

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		13.235	11.599
Overført resultat		495	63.402
Foreslået udbytte for regnskabsåret		553.000	340.677
Egenkapital	7	691.730	540.678
Hensættelse til udskudt skat	8	0	1.200
Hensatte forpligtelser		0	1.200
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	12.000
Anden gæld		141.066	371.799
Kortfristet gæld		141.066	383.799
Gældsforpligtelser		141.066	383.799
Passiver		832.796	925.677
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		491.729	340.677
Reguleringer	10	147.970	97.319
Ændring i driftskapital	11	-99.932	-316.620
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		539.767	121.376
Renteindbetalinger og lignende		5.365	753
Renteudbetalinger og lignende		1	-4.132
Pengestrømme fra ordinær drift		545.133	117.997
Betalt selskabsskat		-155.171	-110.544
Pengestrømme fra driftsaktivitet		389.962	7.453
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1.000	999
Salg af materielle anlægsaktiver		0	106.500
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder		0	17.522
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.000	125.021
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-417.698
Betalt udbytte		-340.677	-29.405
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-340.677	-447.103
Ændring i likvider		48.285	-314.629
Likvider 1. januar		235.338	549.967
Likvider 31. december		283.623	235.338
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		283.623	235.338
Likvider 31. december		283.623	235.338

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	636.460	759.860
Andre omkostninger til social sikring	6.233	5.489
Andre personaleomkostninger	70.229	44.289
	<u>712.922</u>	<u>809.638</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter tilknyttede virksomheder	5.365	0
Andre finansielle indtægter	0	752
	<u>5.365</u>	<u>752</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	4.130
	<u>0</u>	<u>4.130</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	155.171	110.544
Årets udskudte skat	-1.200	0
	<u>153.971</u>	<u>110.544</u>

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	50.400
Kostpris 31. december	50.400
Ned- og afskrivninger 1. januar	50.400
Ned- og afskrivninger 31. december	50.400
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0
Afskrives over	5 år

6 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2015 DKK	2014 DKK
Kostpris 1. januar	50.000	50.000
Kostpris 31. december	50.000	50.000
Værdireguleringer 1. januar	11.599	18.522
Årets resultat	1.636	10.599
Modtagne udbytter	0	-17.522
Værdireguleringer 31. december	13.235	11.599
Regnskabsmæssig værdi 31. december	63.235	61.599

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
HR Navigator ApS	Herning	DKK 50.000	33%

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	11.599	63.402	340.677	540.678
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-340.677	-340.677
Årets resultat	0	1.636	-62.907	553.000	491.729
Egenkapital 31. december	125.000	13.235	495	553.000	691.730

8 Hensættelse til udskudt skat

	2015 DKK	2014 DKK
Materielle anlægsaktiver	0	1.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	200
	0	1.200

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Mogens Brock Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	DKK	DKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-5.365	-752
Finansielle omkostninger	0	4.130
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	0	-5.004
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-636	-11.599
Skat af årets resultat	153.971	110.544
	147.970	97.319
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	142.802	-523.901
Ændring i leverandører m.v.	-242.734	207.281
	-99.932	-316.620

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Brock&HR-Navigator ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold m.v.

Regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Soliditetsgrad

$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

Forrentning af egenkapital

$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$