

**Henrik Graversen ApS**

**Allégade 1C, st. tv.**

**8700 Horsens**

**CVR-nr. 31 08 48 06**

**Årsrapport for 2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 16/11 2016

---

Henrik Graversen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Koncernoversigt	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	15
Balance pr. 30. september 2016	16
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	20
Noter til årsrapporten	22

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Henrik Graversen ApS  
Allégade 1C, st. tv.  
8700 Horsens

CVR-nr.: 31 08 48 06  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september  
Stiftet: 5. december 2007  
Regnskabsår: 9. regnskabsår  
Hjemsted: Horsens

### Direktion

Henrik Graversen, direktør

### Revision

Roesgaard & Partners  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Henrik Graversen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 7. november 2016

## Direktion

Henrik Graversen  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i Henrik Graversen ApS

#### Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Henrik Graversen ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 virksomhedens 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Horsens, den 7. november 2016

### Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard  
statsautoriseret revisor

## Koncernoversigt

### Moderselskab

Henrik Graversen ApS  
Horsens, Danmark  
Nom. 125.000 kr.

### Konsoliderede dattervirksomheder

100% Medarbejderne ApS  
Horsens, Danmark  
Nom. 125.000 kr.

100% Relatør ApS  
Horsens, Danmark  
Nom. 150.000 kr.

## Hoved- og nøgletal

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

	<b>Koncern</b>				
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>	<b>2013/14</b>	<b>2012/13</b>	<b>2011/12</b>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	89.879	70.267	54.045	37.546	30.203
Resultat før af- og nedskrivninger	927	102	606	233	267
Resultat af finansielle poster	(26)	30	19	(13)	16
Årets resultat	333	(16)	410	36	115
Balancesum	13.001	15.344	13.954	6.553	6.633
Investering i materielle anlægsaktiver	664	380	413	539	105
Egenkapital	1.330	1.096	1.213	866	1.030
<b>Pengestrømme fra:</b>					
- driftsaktivitet	(4.365)	(623)	0	0	0
- investeringsaktivitet	(583)	(437)	0	0	0
- finansieringsaktivitet	(100)	0	0	0	0
Årets forskydning i likvider	(5.048)	(1.060)	0	0	0
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	4,2 %	(0,8)%	4,7 %	1,7 %	4,7 %
Soliditetsgrad	10,2 %	7,1 %	8,7 %	13,2 %	15,5 %
Forrentning af egenkapital	27,5 %	(1,4)%	39,4 %	3,8 %	22,3 %
Afkast af investeret kapital	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Likviditetsgrad	100,8 %	99,4 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

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



## Ledelsesberetning

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter består i vikarbureauaktiviteter og rekruttering samt andre aktiviteter i relation til disse.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 333.127, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 1.329.528.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Likviditeten er dog blevet reduceret som følge af lavere momskredit, da en af koncernens selskaber er overgået fra at afregne moms kvartalsvis til månedsvi. Endvidere har koncernens vækst øget pengebindingen i koncernens debitorer.

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernen forventer at have en positiv udvikling i såvel omsætning og resultat i regnskabsåret 2016/17.

### Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

#### *Driftsmæssige risici*

Koncernens primære risici er begrænset til koncernens debitorer. Disse monitoreres tæt med kontinuerlig opfølgning.

#### *Finansielle risici*

Som følge af forventet videre vækst i 2016/17 vil koncernens likviditet fortsat være påvirket af øget pengebinding på debitorer. Ledelsen finder dog selskabets kapitalberedskab tilstrækkelig til at finansiere væksten det kommende år.

### Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.

Ledelsen finder ikke, at koncernens aktiviteter i særlig grad påvirker det eksterne miljø. I indkøb og bortskaffelse tager virksomheden den miljømæssige påvirkning i betragtning.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Koncernen har ikke egne forsknings- og udviklingsaktiviteter, men sikrer sig dette ved indgåelse af leverandøraftaler med eksterne parter.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Henrik Graversen ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C (mellem).

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Koncernen har ændret regnskabspraksis ved ændring af regnskabsklasse fra klasse B til klasse C mellem. Som følge heraf er der udarbejdet pengestrømsanalyse samt ledelsesberetning, herunder hoved- og nøgletal.

Ændring af regnskabspraksis har ikke medført ændring af årets resultat, balancesum eller egenkapital for indeværende eller foregående regnskabsår.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Henrik Graversen ApS og dattervirksomheder, hvori Henrik Graversen ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

## Anvendt regnskabspraksis

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

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder det forbrug af direkte omkostninger, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler, autodrift og tab på debitorer.

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

## Anvendt regnskabspraksis

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### Skat af årets resultat

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

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Henrik Graversen ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

### Udbytte

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

### Selskabsskat og udskudt skat

Henrik Graversen ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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

### Gældsforpligtelser

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkast af investeret kapital	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital ekskl. goodwill}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$



## Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>89.879.255</b>	<b>70.266.980</b>	<b>(3.759)</b>	<b>(8.506)</b>
Personaleomkostninger	1	(88.952.305)	(70.164.578)	0	0
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>926.950</b>	<b>102.402</b>	<b>(3.759)</b>	<b>(8.506)</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		(335.072)	(221.261)	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>591.878</b>	<b>(118.859)</b>	<b>(3.759)</b>	<b>(8.506)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	331.794	1.803
Finansielle indtægter	2	8.916	38.467	0	524
Finansielle omkostninger	3	(34.528)	(8.709)	(11.162)	(10.000)
<b>Resultat før skat</b>		<b>566.266</b>	<b>(89.101)</b>	<b>316.873</b>	<b>(16.179)</b>
Skat af årets resultat	4	(233.139)	72.922	16.254	0
<b>Årets resultat</b>		<b>333.127</b>	<b>(16.179)</b>	<b>333.127</b>	<b>(16.179)</b>
Foreslået udbytte		50.000	100.000	50.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	181.794	(248.331)
Overført resultat		283.127	(116.179)	101.333	132.152
		<b>333.127</b>	<b>(16.179)</b>	<b>333.127</b>	<b>(16.179)</b>

## Balance pr. 30. september 2016

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
<b>Aktiver</b>					
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		946.121	799.238	0	0
Indretning af lejede lokaler		166.232	178.303	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>1.112.353</b>	<b>977.541</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0	0	1.197.800	1.016.006
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	12.000	0	12.000	0
Deposita	8	315.487	214.092	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>327.487</b>	<b>214.092</b>	<b>1.209.800</b>	<b>1.016.006</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.439.840</b>	<b>1.191.633</b>	<b>1.209.800</b>	<b>1.016.006</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.760.528	6.081.598	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	196.123	1.425.559	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	150.000	150.000
Andre tilgodehavender		87.477	69.755	0	0
Selskabsskat		58.000	31.249	320.495	125.148
Periodeafgrænsningsposter	10	106.300	398.242	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>10.208.428</b>	<b>8.006.403</b>	<b>470.495</b>	<b>275.148</b>

**Balance pr. 30. september 2016 (Fortsat)**

<b>Note</b>	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	<b>2016</b> kr.	<b>2015</b> kr.	<b>2016</b> kr.	<b>2015</b> kr.
<b>Aktiver</b>				
Værdipapirer	<u>0</u>	<u>100</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Værdipapirer</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>100</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
Likvide beholdninger	<u>1.352.888</u>	<u>6.146.144</u>	<u>158.705</u>	<u>55.432</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>11.561.316</u>	<u>14.152.647</u>	<u>629.200</u>	<u>330.580</u>
Aktiver i alt	<u>13.001.156</u>	<u>15.344.280</u>	<u>1.839.000</u>	<u>1.346.586</u>

## Balance pr. 30. september 2016

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
<b>Passiver</b>					
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	1.052.799	871.005
Overført resultat		1.154.528	871.401	101.729	396
Foreslået udbytte for regnskabsåret		50.000	100.000	50.000	100.000
<b>Egenkapital</b>	11	<b>1.329.528</b>	<b>1.096.401</b>	<b>1.329.528</b>	<b>1.096.401</b>
Hensættelse til udskudt skat	12	68.583	5.480	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>68.583</b>	<b>5.480</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Selskabsskat		137.198	0	229.241	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>137.198</b>	<b>0</b>	<b>229.241</b>	<b>0</b>
Kreditinstitutter		254.831	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		140.498	120.013	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	273.981	243.935
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	7.726	0	0
Anden gæld		11.070.518	14.114.660	6.250	6.250
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>11.465.847</b>	<b>14.242.399</b>	<b>280.231</b>	<b>250.185</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>11.603.045</b>	<b>14.242.399</b>	<b>509.472</b>	<b>250.185</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>13.001.156</b>	<b>15.344.280</b>	<b>1.839.000</b>	<b>1.346.586</b>
Eventualposter m.v.	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				

## Egenkapitaloppgørelse

### Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	125.000	871.401	100.000	1.096.401
Betalt ordinært udbytte	0	0	(100.000)	(100.000)
Årets resultat	0	283.127	50.000	333.127
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b>125.000</b>	<b>1.154.528</b>	<b>50.000</b>	<b>1.329.528</b>

### Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	125.000	871.005	396	100.000	1.096.401
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(100.000)	(100.000)
Årets resultat	0	181.794	101.333	50.000	333.127
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b>125.000</b>	<b>1.052.799</b>	<b>101.729</b>	<b>50.000</b>	<b>1.329.528</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

	Note	Koncern	
		2015/16	2014/15
		kr.	kr.
Årets resultat		333.127	(16.179)
Reguleringer	15	594.040	118.581
Ændring i driftskapital	16	(5.206.495)	(726.699)
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>(4.279.328)</b>	<b>(624.297)</b>
Renteindbetalinger og lignende		8.916	38.467
Renteudbetalinger og lignende		(34.428)	(8.559)
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>(4.304.840)</b>	<b>(594.389)</b>
Betalt selskabsskat		(59.968)	(29.000)
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>(4.364.808)</b>	<b>(623.389)</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		(664.384)	(379.578)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(113.395)	(89.395)
Salg af materielle anlægsaktiver		194.500	32.381
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>(583.279)</b>	<b>(436.592)</b>
Betalt udbytte		(100.000)	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>(100.000)</b>	<b>0</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016 (Fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		kr.	kr.
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(5.048.087)</b>	<b>(1.059.981)</b>
Likvide beholdninger		6.146.144	7.206.125
Værdipapirer		<u>100</u>	<u>250</u>
Likvider 1. oktober 2015		6.146.244	7.206.375
Kursregulering omsætningsværdipapirer		<u>(100)</u>	<u>(150)</u>
<b>Likvider 30. september 2016</b>		<b><u>1.098.057</u></b>	<b><u>6.146.244</u></b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.098.057	6.146.144
Værdipapirer		<u>0</u>	<u>100</u>
<b>Likvider 30. september 2016</b>		<b><u>1.098.057</u></b>	<b><u>6.146.244</u></b>

## Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	78.794.408	62.346.538	0	0
Pensioner	6.538.255	4.720.387	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.051.937	1.582.744	0	0
Andre personaleomkostninger	1.567.705	1.514.909	0	0
	<b>88.952.305</b>	<b>70.164.578</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	276	209	0	0
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.				
<b>2 Finansielle indtægter</b>				
Andre finansielle indtægter	8.916	38.467	0	524
	<b>8.916</b>	<b>38.467</b>	<b>0</b>	<b>524</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	11.000	9.800
Andre finansielle omkostninger	34.528	8.709	162	200
	<b>34.528</b>	<b>8.709</b>	<b>11.162</b>	<b>10.000</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	233.139	0	(16.254)	0
Årets udskudte skat	0	(72.922)	0	0
	<b>233.139</b>	<b>(72.922)</b>	<b>(16.254)</b>	<b>0</b>



## Noter til årsrapporten

### 5 Materielle anlægsaktiver

#### Koncern

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Indretning af le- jede lokaler</b>
Kostpris 1. oktober 2015	1.200.949	203.329
Tilgang i årets løb	651.184	13.200
Afgang i årets løb	(465.000)	0
Kostpris 30. september 2016	<u>1.387.133</u>	<u>216.529</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	401.711	25.026
Årets afskrivninger	272.315	25.271
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	(233.014)	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	<u>441.012</u>	<u>50.297</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b><u>946.121</u></b>	<b><u>166.232</u></b>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>	<u>5 år</u>

## Noter til årsrapporten

	<b>Moderselskab</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	kr.	kr.
<b>6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2015	145.001	145.001
Kostpris 30. september 2016	145.001	145.001
Værdireguleringer 1. oktober 2015	871.005	1.119.202
Årets resultat	331.794	1.803
Udbytte til moderselskabet	(150.000)	(250.000)
Værdireguleringer 30. september 2016	1.052.799	871.005
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>1.197.800</b>	<b>1.016.006</b>

### Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<b>Navn</b>	<b>Hjemsted</b>	<b>Stemme- og ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
Medarbejderne ApS	Horsens	100 %	1.677.226	602.365
Relatør ApS	Horsens	100 %	(329.426)	(270.354)
			<u>1.347.800</u>	<u>332.011</u>

## Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>7 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>				
Tilgang i årets løb	12.000	0	12.000	0
Kostpris 30. september 2016	12.000	0	12.000	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>12.000</b>	<b>0</b>	<b>12.000</b>	<b>0</b>

### Koncern

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Incala IVS	Horsens	20 %

### Moderselskab

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Incala IVS	Horsens	20 %

## 8 Finansielle anlægsaktiver

### Koncern

	Deposita
Kostpris 1. oktober 2015	226.092
Tilgang i årets løb	89.395
Kostpris 30. september 2016	315.487
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>315.487</b>

## Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>9 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>				
Igangværende arbejder, salgspris	196.123	1.425.559	0	0
	<b>196.123</b>	<b>1.425.559</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, vægtafgift og abonnementer.

### 11 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>12 Hensættelse til udskudt skat</b>				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2015	5.480	40.971	0	0
Hensat i året	63.103	0	0	0
Anvendt i året	0	(35.491)	0	0
<b>Hensættelse til udskudt skat 30. september 2016</b>	<b>68.583</b>	<b>5.480</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Materielle anlægsaktiver	68.583	5.480	0	0
	<b>68.583</b>	<b>5.480</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 13 Eventualposter m.v.

### Koncern

Koncernen har indgået lejekontrakter vedrørende leje af lokaler. Den samlede huslejeforpligtelse udgør 800 t.kr. pr. 30.09.2016, hvoraf 566 t.kr. forfalder indenfor 1 år og 234 t.kr. forfalder mellem 1 og 5 år

### Moderselskab

Moderselskabet har stillet kaution for tilknyttede selskabers mellemværende med pengeinstitut.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

## 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med kreditinstitut er der stillet følgende:

Skadesløsbrev, fordringspant, 1.300 t.kr.

## Noter til årsrapporten

	Koncern	
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
<b>15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	(8.916)	(38.467)
Finansielle omkostninger	34.528	8.709
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	335.072	221.261
Skat af årets resultat	233.139	(72.922)
Andre reguleringer	217	0
	<u>594.040</u>	<u>118.581</u>
<b>16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	(2.851.947)	(2.514.635)
Ændring i leverandører mv.	(2.354.548)	1.787.936
	<u>(5.206.495)</u>	<u>(726.699)</u>