

Henrik Graversen ApS

Allégade 1C, st. tv.

8700 Horsens

CVR-nr. 31 08 48 06

Årsrapport for 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 15/11 2017

Henrik Graversen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017	15
Balance pr. 30. september 2017	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017	19
Noter til årsrapporten	21

Selskabsoplysninger

Selskabet

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

CVR-nr.: 31 08 48 06
Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Stiftet: 5. december 2007
Regnskabsår: 10. regnskabsår
Hjemsted: Horsens

Direktion

Henrik Graversen, direktør

Tilknyttede virksomheder

Medarbejderne ApS
Relatør ApS

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 3. november 2017

Direktion

Henrik Graversen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Henrik Graversen ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Henrik Graversen ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter 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 pr. 30. september 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 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 for 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 er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning 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 revision 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

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 revisionshandlinger 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 fejlinformation 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 revisionshandlinger, 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.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 eller 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.

Horsens, den 3. november 2017

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:

	Koncern				
	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	106.611	89.879	70.267	54.045	37.546
Resultat før af- og nedskrivninger	1.410	927	102	606	233
Resultat af finansielle poster	(46)	(26)	30	19	(13)
Årets resultat	785	333	(16)	410	36
Balancesum	17.451	13.001	15.344	13.954	6.553
Investering i materielle anlægsaktiver	0	(664)	380	413	539
Egenkapital	2.065	1.330	1.096	1.213	866
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	401	(4.365)	(623)	0	0
- investeringsaktivitet	(33)	(583)	(437)	0	0
- finansieringsaktivitet	(50)	(100)	0	0	0
Årets forskydning i likvider	318	(5.048)	(1.060)	0	0
Nøgletal					
Afkastningsgrad	7,2 %	4,2 %	(0,8)%	4,7 %	1,7 %
Soliditetsgrad	11,8 %	10,2 %	7,1 %	8,7 %	13,2 %
Forrentning af egenkapital	46,2 %	27,5 %	(1,4)%	39,4 %	3,8 %
Likviditetsgrad	108,1 %	100,7 %	99,4 %	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 2016/17 udviser et overskud på kr. 785.486, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 2.065.016.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernen forventer at have en positiv udvikling i såvel omsætning som resultat i regnskabsåret 2017/18.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Henrik Graversen ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel koncernregnskabet som moderselskabsregnskabet.

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. 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nyhvervede, 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 direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning fra salg og tjenesteydelser indregnes i resultatet i takt med, at den aftalte tjenesteydelse leveres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i året udførte arbejde (produktionsmetoden). Der indregnes til salgsværdi forudsat at de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgrad på balancedagen kan opgøres pålideligt, og at det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget

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, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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 administrationselskab 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

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.

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.

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 %

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

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 og moderselskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens og moderselskabets 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 og moderselskabets 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 og moderselskabets 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.

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Resultatopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste		106.610.500	89.878.707	(6.254)	(3.759)
Personaleomkostninger	1	(105.200.185)	(88.951.757)	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		1.410.315	926.950	(6.254)	(3.759)
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		(316.384)	(335.072)	0	0
Resultat før finansielle poster		1.093.931	591.878	(6.254)	(3.759)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	0	0	801.635	331.794
Finansielle indtægter		2.950	8.916	0	0
Finansielle omkostninger	3	(48.781)	(34.528)	(14.328)	(11.162)
Resultat før skat		1.048.100	566.266	781.053	316.873
Skat af årets resultat	4	(262.614)	(233.139)	4.433	16.254
Årets resultat		785.486	333.127	785.486	333.127
Foreslået udbytte				100.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				651.635	181.794
Overført resultat				33.851	101.333
				785.486	333.127

Balance pr. 30. september 2017

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver					
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		655.646	779.889	0	0
Indretning af lejede lokaler		140.323	332.464	0	0
Materielle anlægsaktiver	5	795.969	1.112.353	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0	0	1.849.435	1.197.800
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	0	12.000	0	12.000
Deposita	8	360.956	315.487	0	0
Finansielle anlægsaktiver		360.956	327.487	1.849.435	1.209.800
Anlægsaktiver i alt		1.156.925	1.439.840	1.849.435	1.209.800
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.491.502	9.760.528	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	2.708.215	196.123	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	150.000	150.000
Andre tilgodehavender		62.740	87.477	0	0
Selskabsskat		141.955	58.000	141.955	58.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	560.067	262.495
Periodeafgrænsningsposter	10	128.741	106.300	0	0
Tilgodehavender		14.533.153	10.208.428	852.022	470.495
Likvide beholdninger		1.760.662	1.352.888	162.021	158.705
Omsætningsaktiver i alt		16.293.815	11.561.316	1.014.043	629.200
Aktiver i alt		17.450.740	13.001.156	2.863.478	1.839.000

Balance pr. 30. september 2017

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	1.704.434	1.052.799
Overført resultat		1.840.016	1.154.528	135.581	101.729
Foreslået udbytte for regnskabsåret		100.000	50.000	100.000	50.000
Egenkapital	11	2.065.016	1.329.528	2.065.015	1.329.528
Hensættelse til udskudt skat	12	47.485	68.583	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		47.485	68.583	0	0
Selskabsskat		263.712	120.198	263.712	120.198
Langfristede gældsforpligtelser		263.712	120.198	263.712	120.198
Kreditinstitutter		344.954	254.831	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		67.173	140.518	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	417.031	273.981
Selskabsskat		10.000	17.000	10.000	17.000
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	0	101.470	92.043
Anden gæld		14.652.400	11.070.498	6.250	6.250
Kortfristede gældsforpligtelser		15.074.527	11.482.847	534.751	389.274
Gældsforpligtelser i alt		15.338.239	11.603.045	798.463	509.472
Passiver i alt		17.450.740	13.001.156	2.863.478	1.839.000
Eventualposter m.v.	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for</u> <u>regnskabs-</u> <u>året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2016	125.000	1.154.530	50.000	1.329.530
Betalt ordinært udbytte	0	0	(50.000)	(50.000)
Årets resultat	0	685.486	100.000	785.486
Egenkapital 30. september 2017	125.000	1.840.016	100.000	2.065.016

Moderselskab

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettoopskriv-</u> <u>ning efter</u> <u>den indre</u> <u>værdis meto-</u> <u>de</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for</u> <u>regnskabs-</u> <u>året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2016	125.000	1.052.799	101.730	50.000	1.329.529
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(50.000)	(50.000)
Årets resultat	0	651.635	33.851	100.000	785.486
Egenkapital 30. september 2017	125.000	1.704.434	135.581	100.000	2.065.015

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Årets resultat		785.486	333.127	785.486	333.127
Reguleringer	15	624.829	594.040	(791.740)	(336.886)
Ændring i driftskapital	16	(732.213)	(5.206.495)	143.050	30.046
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		678.102	(4.279.328)	136.796	26.287
Renteindbetalinger og lignende		2.950	8.916	0	0
Renteudbetalinger og lignende		(48.781)	(34.428)	(14.328)	(11.162)
Pengestrømme fra ordinær drift		632.271	(4.304.840)	122.468	15.125
Betalt selskabsskat		(231.152)	(59.968)	(231.152)	50.148
Pengestrømme fra driftsaktivitet		401.119	(4.364.808)	(108.684)	65.273
Køb af materielle anlægsaktiver		0	(664.384)	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(58.008)	(113.395)	0	(12.000)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	194.500	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		24.540	0	12.000	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	150.000	150.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(33.468)	(583.279)	162.000	138.000
Betalt udbytte		(50.000)	(100.000)	(50.000)	(100.000)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(50.000)	(100.000)	(50.000)	(100.000)

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017 (Fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
		kr.	kr.	kr.	kr.
Ændring i likvider		317.651	(5.048.087)	3.316	103.273
Likvide beholdninger		1.352.888	6.146.144	158.705	55.432
Værdipapirer		0	100	0	0
Kassekredit		<u>(254.831)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvider 1. oktober 2016		1.098.057	6.146.244	158.705	55.432
Kursregulering omsætningsværdipapirer		<u>0</u>	<u>(100)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvider 30. september 2017		<u>1.415.708</u>	<u>1.098.057</u>	<u>162.021</u>	<u>158.705</u>
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		1.760.662	1.352.888	162.021	158.705
Kassekredit		<u>(344.954)</u>	<u>(254.831)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvider 30. september 2017		<u>1.415.708</u>	<u>1.098.057</u>	<u>162.021</u>	<u>158.705</u>

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	92.338.492	76.719.810	0	0
Pensioner	8.420.425	8.333.185	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.833.727	2.331.605	0	0
Andre personaleomkostninger	1.607.541	1.567.157	0	0
	105.200.185	88.951.757	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	305	276	0	0

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

	Moderselskab	
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	835.300	602.365
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	(33.665)	(270.354)
Regulering til indre værdi	0	(217)
	801.635	331.794

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	13.800	11.000
Andre finansielle omkostninger	48.781	34.528	528	162
	48.781	34.528	14.328	11.162
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	283.712	154.198	283.712	154.198
Årets udskudte skat	(21.098)	78.941	0	0
Sambeskatningsbidrag	0	0	(288.145)	(170.452)
	262.614	233.139	(4.433)	(16.254)

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. oktober 2016	1.387.133	216.529
Kostpris 30. september 2017	1.387.133	216.529
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	441.012	50.297
Årets afskrivninger	290.475	25.909
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	731.487	76.206
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	655.646	140.323
Afskrives over	3-5 år	5 år

Noter til årsrapporten

	Moderselskab	
	2017	2016
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2016	145.001	145.001
Kostpris 30. september 2017	145.001	145.001
Værdireguleringer 1. oktober 2016	1.052.799	871.005
Årets resultat	801.635	331.794
Udbytte modtaget	(150.000)	(150.000)
Værdireguleringer 30. september 2017	1.704.434	1.052.799
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	1.849.435	1.197.800

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Medarbejderne ApS	Horsens	100 %	2.362.547	835.320
Relatør ApS	Horsens	100 %	(363.110)	(33.665)
			1.999.437	801.655

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	kr.	kr.	kr.	kr.
7 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2016	12.000	0	12.000	0
Tilgang i årets løb	0	12.000	0	12.000
Afgang i årets løb	(12.000)	0	(12.000)	0
Kostpris 30. september 2017	0	12.000	0	12.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	0	12.000	0	12.000

8 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. oktober 2016	315.487
Tilgang i årets løb	58.009
Afgang i årets løb	(12.540)
Kostpris 30. september 2017	360.956
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	360.956

	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	kr.	kr.	kr.	kr.
9 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder, salgspris	2.708.215	196.123	0	0
	2.708.215	196.123	0	0

Noter til årsrapporten

10 Periodeafgrænsningsposter

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

11 Egenkapital

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

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

12 Hensættelse til udskudt skat

	Koncern		Moderselskab	
	2017 kr.	2016 kr.	2017 kr.	2016 kr.
Materielle anlægsaktiver	47.485	68.583	0	0
	47.485	68.583	0	0

13 Eventualposter m.v.

Koncern

Koncernen har indgået lejekontrakter vedrørende leje af lokaler. Den samlede huslejeforpligtelse udgør 392 t.kr., hvoraf 392 t.kr. forfalder indenfor 1 år.

Kautions- og garantiforpligtelser

Moderselskabet har stillet kaution for tilknyttede selskabers mellemværende med pengeinstitut.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Noter til årsrapporten

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Skadesløsbrev, fordringspant, 1.300 t.kr.

Skadesløsbrev, fordringspant, 1.200 t.kr.

	Koncern		Morderselskab	
	2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	(2.950)	(8.916)	0	0
Finansielle omkostninger	48.781	34.528	14.328	11.162
Af- og nedskrivninger	316.384	335.072	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	(801.635)	(331.794)
Skat af årets resultat	262.614	233.139	(4.433)	(16.254)
Andre reguleringer	0	217	0	0
	624.829	594.040	(791.740)	(336.886)
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i tilgodehavender	(4.206.049)	(2.851.947)	143.050	30.046
Ændring i leverandører mv.	3.473.836	(2.354.548)	0	0
	(732.213)	(5.206.495)	143.050	30.046