

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

Henrik Graversen ApS

Godsbanegade 7, st.tv.
8700 Horsens

CVR-nr. 31 08 48 06

Årsrapport for 2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 12/11 2020

Henrik Graversen
Dirigent

Når overblik
samler brikkerne
– og skaber værdi

REVISION RÅDGIVNING JURÅ
REVISION RÅDGIVNING JURÅ
REVISION RÅDGIVNING JURÅ

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020	15
Balance pr. 30. september 2020	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020	20
Noter til årsrapporten	21

Selskabsoplysninger

Selskabet

Henrik Graversen ApS
Godsbanegade 7, st.tv.
8700 Horsens

CVR-nr.: 31 08 48 06
Regnskabsperiode: 1. oktober 2019 - 30. september 2020
Stiftet: 5. december 2007
Regnskabsår: 13. regnskabsår
Hjemsted: Horsens

Direktion

Henrik Graversen, direktør

Tilknyttede virksomheder

Medarbejderne ApS
Relatør ApS

Revision

Roesgaard
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 2020 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 12. november 2020

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 2019 - 30. september 2020, 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 regnskabsbrugere 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 12. november 2020

Roesgaard

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28681

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 selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	116.834	124.970	114.947	106.611	89.879
Resultat før af- og nedskrivninger	3.183	3.015	2.894	1.410	927
Resultat før finansielle poster	2.929	2.782	2.646	1.094	592
Resultat af finansielle poster	(61)	(5)	(8)	(46)	(26)
Årets resultat	2.216	2.130	2.041	785	333
Balancesum	36.098	20.412	18.999	17.451	13.001
Egenkapital	8.152	6.036	4.006	2.065	1.330
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	14.110	2.096	2.398	401	(4.365)
- investeringsaktivitet	(20)	(57)	(47)	(33)	(583)
- finansieringsaktivitet	(100)	(100)	(100)	(50)	(100)
Årets forskydning i likvider	13.990	1.939	2.251	318	(5.048)
Antal medarbejdere	315	346	326	305	276
Nøgletal					
Afkastningsgrad	10,4 %	14,1 %	14,5 %	7,2 %	4,2 %
Soliditetsgrad	22,6 %	29,6 %	21,1 %	11,8 %	10,2 %
Forrentning af egenkapital	31,2 %	42,4 %	67,2 %	46,2 %	27,5 %
Likviditetsgrad	127,2 %	142,5 %	125,2 %	108,1 %	100,7 %

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

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på kr. 2.215.520, og koncernens balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på kr. 8.151.982.

Årets resultat anses for tilfredsstillende og på niveau med det forventede.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet forventer at opnå et aktivitetsniveau og resultat på niveau med 2019/20

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

Ledelsen finder selskabets kapitalberedskab tilstrækkelig til at finansiere det kommende år.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Virksomheden 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 2019/20 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.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, 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 det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. 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 (faktureringsmetoden). Der indregnes til salgsværdi forudsat at de samlede indtægter og omkostninger 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 og autodrift.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. 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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

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.

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. 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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 eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 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 administrationselskab 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og moderselskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme 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.

Pengestrømme 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	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019/20 kr.	2018/19 kr.	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste		116.833.668	124.969.601	(13.201)	(12.500)
Personaleomkostninger	1	(113.650.335)	(121.955.038)	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		3.183.333	3.014.563	(13.201)	(12.500)
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		(254.638)	(232.747)	0	0
Resultat før finansielle poster		2.928.695	2.781.816	(13.201)	(12.500)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	0	0	2.279.290	2.164.678
Finansielle indtægter		6.151	11.344	0	0
Finansielle omkostninger	3	(66.975)	(16.487)	(68.257)	(31.603)
Resultat før skat		2.867.871	2.776.673	2.197.832	2.120.575
Skat af årets resultat	4	(652.351)	(646.418)	17.688	9.680
Årets resultat		2.215.520	2.130.255	2.215.520	2.130.255
Resultatdisponering	5				

Balance pr. 30. september 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Aktiver					
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		132.383	297.919	0	0
Indretning af lejede lokaler		0	89.102	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	132.383	387.021	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	4.567.184	4.869.065
Deposita	8	431.642	411.948	0	0
Finansielle anlægsaktiver		431.642	411.948	4.567.184	4.869.065
Anlægsaktiver i alt		564.025	798.969	4.567.184	4.869.065
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.747.506	12.407.893	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	0	1.328.690	0	0
Andre tilgodehavender		3.464	54.024	0	0
Udskudt skatteaktiv	10	28.448	0	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	1.392.116	1.296.482
Periodeafgrænsningsposter	11	158.314	217.006	0	0
Tilgodehavender		15.937.732	14.007.613	1.392.116	1.296.482
Likvide beholdninger		19.595.754	5.605.780	4.178.931	1.803.975
Omsætningsaktiver i alt		35.533.486	19.613.393	5.571.047	3.100.457
Aktiver i alt		36.097.511	20.412.362	10.138.231	7.969.522

Balance pr. 30. september 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	4.422.183	4.724.064
Overført resultat		7.026.982	5.811.462	2.604.800	1.087.398
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	100.000	1.000.000	100.000
Egenkapital	12	8.151.982	6.036.462	8.151.983	6.036.462
Hensættelse til udskudt skat	10	0	11.321	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13	0	0	205.520	286.691
Hensatte forpligtelser i alt		0	11.321	205.520	286.691
Selskabsskat		0	600.628	0	600.628
Langfristede gældsforpligtelser		0	600.628	0	600.628
Leverandører af varer og tjenesteydelser		325.254	147.674	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.162.362	997.208
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.406	8.911	0	0
Selskabsskat		605.120	36.000	605.120	36.000
Anden gæld		27.012.749	13.571.366	13.246	12.533
Kortfristede gældsforpligtelser		27.945.529	13.763.951	1.780.728	1.045.741
Gældsforpligtelser i alt		27.945.529	14.364.579	1.780.728	1.646.369
Passiver i alt		36.097.511	20.412.362	10.138.231	7.969.522
Leje- og leasingforpligtelser	14				
Eventualforpligtelser	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter og ejerforhold	17				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019	125.000	5.811.462	100.000	6.036.462
Betalt ordinært udbytte	0	0	(100.000)	(100.000)
Årets resultat	0	1.215.520	1.000.000	2.215.520
Egenkapital 30. september 2020	125.000	7.026.982	1.000.000	8.151.982

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2018	125.000	3.781.207	100.000	4.006.207
Betalt ordinært udbytte	0	0	(100.000)	(100.000)
Årets resultat	0	2.030.255	100.000	2.130.255
Egenkapital 30. september 2019	125.000	5.811.462	100.000	6.036.462

Egenkapitaloppgørelse

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019	125.000	4.724.064	1.087.399	100.000	6.036.463
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(100.000)	(100.000)
Årets resultat	0	(301.881)	1.517.401	1.000.000	2.215.520
Egenkapital 30. september 2020	125.000	4.422.183	2.604.800	1.000.000	8.151.983

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2018	125.000	2.627.325	1.153.882	100.000	4.006.207
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(100.000)	(100.000)
Årets resultat	0	2.096.739	(66.484)	100.000	2.130.255
Egenkapital 30. september 2019	125.000	4.724.064	1.087.398	100.000	6.036.462

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019/20 kr.	2018/19 kr.	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Årets resultat		2.215.520	2.130.255	2.215.520	2.130.255
Reguleringer	18	967.813	884.308	(2.228.721)	(2.142.755)
Ændring i driftskapital	19	11.710.786	(292.009)	713	3
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		14.894.119	2.722.554	(12.488)	(12.497)
Renteindbetalinger og lignende		6.151	11.344	0	0
Renteudbetalinger og lignende		(66.974)	(16.486)	(68.256)	(31.603)
Pengestrømme fra ordinær drift		14.833.296	2.717.412	(80.744)	(44.100)
Betalt selskabsskat		(723.628)	(621.562)	(109.454)	(333.437)
Pengestrømme fra driftsaktivitet		14.109.668	2.095.850	(190.198)	(377.537)
Køb af materielle anlægsaktiver		0	(23.810)	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(118.353)	(32.755)	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		98.659	0	0	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	2.500.000	1.500.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(19.694)	(56.565)	2.500.000	1.500.000
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	0	165.154	477.536
Betalt udbytte		(100.000)	(100.000)	(100.000)	(100.000)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(100.000)	(100.000)	65.154	377.536
Ændring i likvider		13.989.974	1.939.285	2.374.956	1.499.999
Likvider 1. oktober 2019		5.605.780	3.666.495	1.803.975	303.976
Likvider 30. september 2020		19.595.754	5.605.780	4.178.931	1.803.975
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		19.595.754	5.605.780	4.178.931	1.803.975
Likvider 30. september 2020		19.595.754	5.605.780	4.178.931	1.803.975

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	99.467.258	105.978.030	0	0
Pensioner	9.181.412	10.137.656	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.345.583	2.928.750	0	0
Andre personaleomkostninger	2.656.082	2.910.602	0	0
	113.650.335	121.955.038	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	315	346	0	0

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

	Moderselskab	
	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	2.279.290	2.164.678
	2.279.290	2.164.678

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	43.200	31.600
Andre finansielle omkostninger	66.975	16.487	25.057	3
	66.975	16.487	68.257	31.603

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	692.120	672.628	692.120	672.628
Årets udskudte skat	(39.769)	(26.210)	0	0
Sambeskatningsbidrag	0	0	(709.808)	(682.308)
	652.351	646.418	(17.688)	(9.680)
5 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	1.000.000	100.000	1.000.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	(301.881)	2.096.739
Overført resultat	1.215.520	2.030.255	1.517.401	(66.484)
	2.215.520	2.130.255	2.215.520	2.130.255
6 Materielle anlægsaktiver				
Koncern			Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2019			1.459.515	216.529
Kostpris 30. september 2020			1.459.515	216.529
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019			1.161.596	127.427
Årets nedskrivninger			0	69.065
Årets afskrivninger			165.536	20.037
Af- og nedskrivninger 30. september 2020			1.327.132	216.529
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020			132.383	0
Afskrives over			3-5 år	5 år

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	kr.	kr.	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2019	0	0	145.001	145.001
Kostpris 30. september 2020	0	0	145.001	145.001
Værdireguleringer 1. oktober 2019	0	0	4.724.064	2.627.325
Årets resultat	0	0	2.279.290	2.164.678
Udbytte modtaget	0	0	(2.500.000)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	0	(81.171)	(67.939)
Værdireguleringer 30. september 2020	0	0	4.422.183	4.724.064
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	0	0	4.567.184	4.869.065

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Medarbejderne ApS	Horsens	125.000	100 %	4.567.183	2.198.119
Relatør ApS	Horsens	150.000	100 %	(205.520)	81.171
				4.361.663	2.279.290

Noter til årsrapporten

8 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. oktober 2019	411.948
Tilgang i årets løb	118.353
Afgang i årets løb	<u>(98.659)</u>
Kostpris 30. september 2020	<u>431.642</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	<u>431.642</u>

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
9 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder, salgspris	<u>0</u>	<u>1.328.690</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>1.328.690</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

10 Hensættelse til udskudt skat

Materielle anlægsaktiver	(28.448)	11.321	0	0
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>28.448</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>11.321</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	<u>28.448</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>28.448</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 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.

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	kr.	kr.	kr.	kr.
13 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Saldo primo 1. oktober 2019	0	0	286.691	354.630
Hensat i året	0	0	0	(67.939)
Anvendt i året	0	0	(81.171)	0
Saldo ultimo 30. september 2020	0	0	205.520	286.691

Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder vedrører virksomheden Relatør ApS . Hensættelsen vedrører negativ indre værdi i den tilknyttede virksomhed.

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	kr.	kr.	kr.	kr.
14 Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for et år	66.024	66.024	0	0
Mellem 1 og 5 år	49.518	115.542	0	0
	115.542	181.566	0	0

Noter til årsrapporten

15 Eventualforpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået lejekontrakter vedrørende leje af lokaler. Den samlede huslejeforpligtelse udgør 306 t.kr. (30. september 2019: 359 t.kr.), hvoraf 279 t.kr. (30. september 2019: 359 t.kr.) forfalder indenfor 1 år.

Moder

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.

Selskabet har afgivet indeståelseserklæring overfor datterselskabet Relatør ApS.

16 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.

17 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Direktør Henrik Graversen, Boligselskabet 25, 8700 Horsens
Henrik Graversen besidder anpartskapitalen i selskabet

Transaktioner

Koncern- og modervirksomheden har efter årsregnskabslovens §98c, stk. 7 ikke oplyst om transaktioner med nærtstående parter, idet disse er foretaget på normale markedsvilkår

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Henrik Graversen
Boligselskabet 25
8700 Horsens

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	kr.	kr.	kr.	kr.
18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	(6.151)	(11.344)	0	0
Finansielle omkostninger	66.975	16.487	68.257	31.603
Af- og nedskrivninger	254.638	232.747	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	(2.279.290)	(2.164.678)
Skat af årets resultat	652.351	646.418	(17.688)	(9.680)
	967.813	884.308	(2.228.721)	(2.142.755)
19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i tilgodehavender	(1.848.671)	336.422	0	0
Ændring i leverandører mv.	13.559.457	(628.431)	713	3
	11.710.786	(292.009)	713	3