

Medarbejderne ApS

**Allegade 1C
8700 Horsens**

CVR-nr. 32 64 76 77

Årsrapport for 2015/16

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

Henrik Graversen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	12
Balance pr. 30. september 2016	13
Egenkapital	15
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	16
Noter til årsrapporten	17

Selskabsoplysninger

Selskabet

Medarbejderne ApS

Allegade 1C

8700 Horsens

Telefon: 87 800 888

Hjemmeside: www.medarbejderne.dk

CVR-nr.: 32 64 76 77

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Stiftet: 3. december 2009

Regnskabsår: 7. 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 Medarbejderne ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets 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 Medarbejderne ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Medarbejderne ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 7. november 2016

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletal

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

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	89.480	70.154	53.920	37.206	29.924
Resultat før af- og nedskrivninger	1.267	183	504	195	243
Resultat af finansielle poster	(4)	40	16	(3)	27
Årets resultat	602	59	274	38	155
Balancesum	13.193	15.260	13.855	6.477	6.402
Investering i materielle anlægsaktiver	664	380	210	494	105
Egenkapital	1.677	1.225	1.266	993	1.055
- driftsaktivitet	(4.127)	(696)	0	0	0
- investeringsaktivitet	(559)	(355)	0	0	0
- finansieringsaktivitet	(150)	(100)	0	0	0
Årets forskydning i likvider	(4.836)	(1.151)	0	0	0
Antal medarbejdere	276	209	163	117	93
Nøgletal					
Afkastningsgrad	6,5 %	(0,3)%	1,9 %	5,8 %	1,3 %
Soliditetsgrad	12,7 %	8,0 %	9,1 %	15,3 %	16,5 %
Forrentning af egenkapital	41,5 %	4,7 %	24,3 %	3,7 %	14,7 %
Likviditetsgrad	105,3 %	100,3 %	102,2 %	106,1 %	114,5 %

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

Ved ændring af regnskabspraksis er der foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage fra 2011/12. Der henvises til omtale heraf i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået 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. 602.365, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 1.677.226.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Likviditeten er dog blevet reduceret som følge af lavere momskredit, da selskabet er overgået fra at afregne moms kvartalsvis til månedsvis. Endvidere har selskabets vækst øget pengebindingen i selskabets debitorer.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

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

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Virksomhedens primære risici er begrænset til virksomhedens debitorer. Disse monitoreres tæt med kontinuerlig opfølgning.

Finansielle risici

Som følge af forventet videre vækst i 2016/17 vil selskabets 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 virksomhedens 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

Virksomheden 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 Medarbejderne ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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

Virksomheden 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Der foretages linære 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.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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

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.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, herunder bankindestående og kassebeholdninger.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

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

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat 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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 aktiekapital 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 2015 - 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Bruttofortjeneste		89.480.047	70.153.518
Personaleomkostninger	1	<u>(88.213.478)</u>	<u>(69.970.690)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		1.266.569	182.828
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	<u>(335.072)</u>	<u>(221.261)</u>
Resultat før finansielle poster		931.497	(38.433)
Finansielle indtægter	3	18.816	46.243
Finansielle omkostninger	4	<u>(22.350)</u>	<u>(6.411)</u>
Resultat før skat		927.963	1.399
Skat af årets resultat	5	<u>(325.598)</u>	<u>57.104</u>
Årets resultat		<u>602.365</u>	<u>58.503</u>
Foreslået udbytte		150.000	150.000
Overført resultat		<u>452.365</u>	<u>(91.497)</u>
		<u>602.365</u>	<u>58.503</u>

Balance pr. 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	946.121	799.238
Indretning af lejede lokaler	6	166.232	178.303
Materielle anlægsaktiver		1.112.353	977.541
Deposita	7	303.487	214.092
Finansielle anlægsaktiver		303.487	214.092
Anlægsaktiver i alt		1.415.840	1.191.633
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.676.768	6.072.223
Igangværende arbejder	8	196.123	1.425.559
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		578.339	72.311
Andre tilgodehavender		25.547	69.755
Periodeafgrænsningsposter	9	106.300	398.242
Tilgodehavender		10.583.077	8.038.090
Værdipapirer		0	100
Værdipapirer		0	100
Likvide beholdninger		1.194.183	6.030.151
Omsætningsaktiver i alt		11.777.260	14.068.341
Aktiver i alt		13.193.100	15.259.974

Balance pr. 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		1.402.226	949.861
Foreslået udbytte for regnskabsåret		150.000	150.000
Egenkapital	10	<u>1.677.226</u>	<u>1.224.861</u>
Hensættelse til udskudt skat	11	68.583	5.480
Hensatte forpligtelser i alt		<u>68.583</u>	<u>5.480</u>
Selskabsskat		262.495	0
Langfristede gældsforpligtelser		<u>262.495</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		130.528	120.013
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	7.726
Selskabsskat		0	78.352
Anden gæld		11.054.268	13.823.542
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>11.184.796</u>	<u>14.029.633</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>11.447.291</u>	<u>14.029.633</u>
Passiver i alt		<u>13.193.100</u>	<u>15.259.974</u>
Eventualposter m.v.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2015	125.000	949.861	150.000	1.224.861
Betalt ordinært udbytte	0	0	(150.000)	(150.000)
Årets resultat	0	452.365	150.000	602.365
Egenkapital 30. september 2016	125.000	1.402.226	150.000	1.677.226

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Årets resultat		602.365	58.503
Reguleringer	15	664.204	124.325
Ændring i driftskapital	16	<u>(5.311.472)</u>	<u>(892.339)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		(4.044.903)	(709.511)
Renteindbetalinger og lignende		18.816	46.242
Renteudbetalinger og lignende		<u>(22.250)</u>	<u>(6.261)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		(4.048.337)	(669.530)
Betalt selskabsskat		<u>(78.352)</u>	<u>(26.520)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		(4.126.689)	(696.050)
Køb af materielle anlægsaktiver		(664.384)	(379.578)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(89.395)	(7.378)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>194.500</u>	<u>32.381</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(559.279)	(354.575)
Betalt udbytte		<u>(150.000)</u>	<u>(100.000)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(150.000)	(100.000)
Ændring i likvider		(4.835.968)	(1.150.625)
Likvide beholdninger		6.030.151	7.180.776
Værdipapirer		<u>100</u>	<u>250</u>
Likvider 1. oktober 2015		6.030.251	7.181.026
Kursregulering omsætningsværdipapirer		<u>(100)</u>	<u>(150)</u>
Likvider 30. september 2016		<u>1.194.183</u>	<u>6.030.251</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.194.183	6.030.151
Værdipapirer		<u>0</u>	<u>100</u>
Likvider 30. september 2016		<u>1.194.183</u>	<u>6.030.251</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	78.055.581	62.152.650
Pensioner	6.538.255	4.720.387
Andre omkostninger til social sikring	2.051.937	1.582.744
Andre personaleomkostninger	<u>1.567.705</u>	<u>1.514.909</u>
	<u>88.213.478</u>	<u>69.970.690</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>276</u>	<u>209</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	297.586	223.905
Gevinst og tab ved afhændelse	<u>37.486</u>	<u>(2.644)</u>
	<u>335.072</u>	<u>221.261</u>
der fordeler sig således:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	272.315	200.636
Indretning af lejede lokaler	25.271	23.269
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver	<u>37.486</u>	<u>(2.644)</u>
	<u>335.072</u>	<u>221.261</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	9.900	8.300
Andre finansielle indtægter	<u>8.916</u>	<u>37.943</u>
	<u>18.816</u>	<u>46.243</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	22.350	6.411
	<u>22.350</u>	<u>6.411</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	262.495	0
Årets udskudte skat	63.103	(57.104)
	<u>325.598</u>	<u>(57.104)</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22%/23.5% skat af årets resultat før skat	204.152	329
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	24.983	32.261
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	0	(2.081)
Regulering af skat vedrørende tidligere år	87.613	(87.613)
Skattetillæg og afrundning	8.850	0
	<u>325.598</u>	<u>(57.104)</u>

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
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 ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	(233.014)	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	<u>441.012</u>	<u>50.297</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>946.121</u>	<u>166.232</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>	<u>5 år</u>

7 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita
Kostpris 1. oktober 2015	214.092
Tilgang i årets løb	<u>89.395</u>
Kostpris 30. september 2016	<u>303.487</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>303.487</u>

8 Igangværende arbejder

	2016	2015
	kr.	kr.
Igangværende arbejder, salgspris	<u>196.123</u>	<u>1.425.559</u>
	<u>196.123</u>	<u>1.425.559</u>

Noter til årsrapporten

9 Periodeafgrænsningsposter

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

10 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.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
11 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2015	5.480	40.971
Hensat i året	63.103	0
Anvendt i året	<u>0</u>	<u>(35.491)</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2016	<u>68.583</u>	<u>5.480</u>
Materielle anlægsaktiver	68.583	62.584
Skattemæssigt underskud	<u>0</u>	<u>(57.104)</u>
	<u>68.583</u>	<u>5.480</u>

12 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået lejekontrakter vedrørende leje af lokaler. Den samlede huslejeforpligtelse udgør 773 t.kr. pr. 30.09.2016, hvoraf 539 t.kr. forfalder indenfor 1 år og 234 t.kr. forfalder mellem 1 og 5 år.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter.

Noter til årsrapporten

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der stillet følgende, der samtidig ligger til sikkerhed for gæld i søsterselskab:

Skadesløsbrev, fordringspant, 1.300 t.kr.

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Henrik Graversen

Direktør

Henrik Graversen ApS

Moderselskab

Øvrige nærtstående parter

Relatør ApS

Søsterselskab

Transaktioner

Selskabet har i regnskabsåret haft indtægter for udført arbejde til selskabets søsterselskab for 190 t.kr.. Transaktionerne er sket til kostpris.

Ejerforhold

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

Henrik Graversen ApS
Allégade 1C
8700 Horsens

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(18.816)	(46.243)
Finansielle omkostninger	22.350	6.411
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	335.072	221.261
Skat af årets resultat	<u>325.598</u>	<u>(57.104)</u>
	<u>664.204</u>	<u>124.325</u>
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	(2.544.987)	(2.422.160)
Ændring i leverandører mv.	<u>(2.766.485)</u>	<u>1.529.821</u>
	<u>(5.311.472)</u>	<u>(892.339)</u>