

Medarbejderne ApS

Allegade 1C, st. tv.

8700 Horsens

CVR-nr. 32 64 76 77

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
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017	13
Balance pr. 30. september 2017	14
Egenkapital	16
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017	17
Noter til årsrapporten	18

Selskabsoplysninger

Selskabet

Medarbejderne ApS
Allegade 1C, st. tv.
8700 Horsens

CVR-nr.: 32 64 76 77
Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Stiftet: 3. december 2009
Regnskabsår: 8. regnskabsår
Hjemsted: Horsens

Direktion

Søren Høirup, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Pengeinstitut

Sparekassen Kronjylland
Grønlandsvej 1 A
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets 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 31. oktober 2017

Direktion

Søren Høirup
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Medarbejderne ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Medarbejderne ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 31. oktober 2017

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:

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	106.078	89.480	70.154	53.920	37.206
Resultat før af- og nedskrivninger	1.435	1.267	183	504	195
Resultat af finansielle poster	(7)	(4)	40	16	(3)
Årets resultat	835	602	59	274	38
Balancesum	17.668	13.193	15.260	13.855	6.477
Investering i materielle anlægsaktiver	0	(664)	380	210	494
Egenkapital	2.363	1.677	1.225	1.266	993
- driftsaktivitet	612	(4.127)	(696)	0	0
- investeringsaktivitet	(57)	(559)	(355)	0	0
- finansieringsaktivitet	(150)	(150)	(100)	0	0
Årets forskydning i likvider	404	(4.836)	(1.151)	0	0
Antal medarbejdere	305	276	209	163	117
Nøgletal					
Afkastningsgrad	7,3 %	6,5 %	(0,3)%	1,9 %	5,8 %
Soliditetsgrad	13,4 %	12,7 %	8,0 %	9,1 %	15,3 %
Forrentning af egenkapital	41,3 %	41,5 %	4,7 %	24,3 %	3,7 %
Likviditetsgrad	110,4 %	105,3 %	100,3 %	102,2 %	106,1 %

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive vikarbureau 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. 835.320, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 2.362.547.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet forventer at have en positiv udvikling i såvel omsætning og resultat i regnskabsåret 2017/18.

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 2017/18 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

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.

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 eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 selskabet 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

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 gældsmetode 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.

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets 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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets 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 2016 - 30. september 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Bruttofortjeneste		106.078.213	89.480.047
Personaleomkostninger	1	<u>(104.643.061)</u>	<u>(88.213.478)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		1.435.152	1.266.569
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	<u>(316.384)</u>	<u>(335.072)</u>
Resultat før finansielle poster		1.118.768	931.497
Finansielle indtægter	3	21.350	18.816
Finansielle omkostninger		<u>(28.324)</u>	<u>(22.350)</u>
Resultat før skat		1.111.794	927.963
Skat af årets resultat	4	<u>(276.474)</u>	<u>(325.598)</u>
Årets resultat		<u>835.320</u>	<u>602.365</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		150.000	150.000
Overført resultat		<u>685.320</u>	<u>452.365</u>
		<u>835.320</u>	<u>602.365</u>

Balance pr. 30. september 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	655.646	946.121
Indretning af lejede lokaler	5	<u>140.323</u>	<u>166.232</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>795.969</u>	<u>1.112.353</u>
Deposita	6	<u>360.956</u>	<u>303.487</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>360.956</u>	<u>303.487</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.156.925</u>	<u>1.415.840</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.491.502	9.676.768
Igangværende arbejder	7	2.708.215	196.123
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		537.738	578.339
Andre tilgodehavender		46.660	25.547
Periodeafgrænsningsposter	8	<u>128.741</u>	<u>106.300</u>
Tilgodehavender		<u>14.912.856</u>	<u>10.583.077</u>
Likvide beholdninger		<u>1.598.641</u>	<u>1.194.183</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>16.511.497</u>	<u>11.777.260</u>
Aktiver i alt		<u>17.668.422</u>	<u>13.193.100</u>

Balance pr. 30. september 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		2.087.547	1.402.226
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>150.000</u>	<u>150.000</u>
Egenkapital	9	<u>2.362.547</u>	<u>1.677.226</u>
Hensættelse til udskudt skat	10	<u>47.485</u>	<u>68.583</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>47.485</u>	<u>68.583</u>
Selskabsskat		<u>297.572</u>	<u>262.495</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>297.572</u>	<u>262.495</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		67.173	130.528
Selskabsskat		262.495	0
Anden gæld		<u>14.631.150</u>	<u>11.054.268</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>14.960.818</u>	<u>11.184.796</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>15.258.390</u>	<u>11.447.291</u>
Passiver i alt		<u>17.668.422</u>	<u>13.193.100</u>
Eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2016	125.000	1.402.227	150.000	1.677.227
Betalt ordinært udbytte	0	0	(150.000)	(150.000)
Årets resultat	0	685.320	150.000	835.320
Egenkapital 30. september 2017	125.000	2.087.547	150.000	2.362.547

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Årets resultat		835.320	602.365
Reguleringer	14	599.832	664.204
Ændring i driftskapital	15	<u>(816.252)</u>	<u>(5.311.474)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		618.900	(4.044.905)
Renteindbetalinger og lignende		21.350	18.816
Renteudbetalinger og lignende		<u>(28.324)</u>	<u>(22.248)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		611.926	(4.048.337)
Betalt selskabsskat		<u>0</u>	<u>(78.352)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		611.926	(4.126.689)
Køb af materielle anlægsaktiver		0	(664.384)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(57.468)	(89.395)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>194.500</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(57.468)	(559.279)
Betalt udbytte		<u>(150.000)</u>	<u>(150.000)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(150.000)	(150.000)
Ændring i likvider		404.458	(4.835.968)
Likvide beholdninger		1.194.183	6.030.151
Værdipapirer		<u>0</u>	<u>100</u>
Likvider 1. oktober 2016		1.194.183	6.030.251
Kursregulering omsætningsværdipapirer		<u>0</u>	<u>(100)</u>
Likvider 30. september 2017		1.598.641	1.194.183
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>1.598.641</u>	<u>1.194.183</u>
Likvider 30. september 2017		1.598.641	1.194.183

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	91.781.368	78.055.581
Pensioner	8.420.425	6.538.255
Andre omkostninger til social sikring	2.833.727	2.051.937
Andre personaleomkostninger	<u>1.607.541</u>	<u>1.567.705</u>
	<u>104.643.061</u>	<u>88.213.478</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>305</u>	<u>276</u>

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

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	316.384	297.586
Gevinst og tab ved afhændelse	<u>0</u>	<u>37.486</u>
	<u>316.384</u>	<u>335.072</u>
der fordeler sig således:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	290.475	272.315
Indretning af lejede lokaler	25.909	25.271
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>37.486</u>
	<u>316.384</u>	<u>335.072</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	18.400	9.900
Andre finansielle indtægter	<u>2.950</u>	<u>8.916</u>
	<u>21.350</u>	<u>18.816</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	297.572	262.495
Årets udskudte skat	<u>(21.098)</u>	<u>63.103</u>
	<u>276.474</u>	<u>325.598</u>
5 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	<u>1.387.133</u>	<u>216.529</u>
Kostpris 1. oktober 2016	<u>1.387.133</u>	<u>216.529</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>1.387.133</u>	<u>216.529</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	441.012	50.297
Årets afskrivninger	<u>290.475</u>	<u>25.909</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>731.487</u>	<u>76.206</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>655.646</u>	<u>140.323</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>	<u>5 år</u>
6 Finansielle anlægsaktiver		
		Deposita
Kostpris 1. oktober 2016		303.487
Tilgang i årets løb		<u>57.469</u>
Kostpris 30. september 2017		<u>360.956</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017		<u>360.956</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
7 Igangværende arbejder		
Igangværende arbejder, salgspris	<u>2.708.215</u>	<u>196.123</u>
	<u>2.708.215</u>	<u>196.123</u>

8 Periodeafgrænsningsposter

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

9 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.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
10 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	<u>47.485</u>	<u>68.583</u>
	<u>47.485</u>	<u>68.583</u>

Noter til årsrapporten

11 Eventualposter m.v.

Huslejeforpligtelser

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

Sambeskatningshæftelse

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.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der stillet følgende:

Skadesløsbrev, fordringspant, 1.300 t.kr.

Skadesløsbrev, fordringspant, 1.200 t.kr. der tillige ligger til sikkerhed for gæld i søsterselskab.

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Henrik Graversen ApS

Moderselskab

Henrik Graversen

Bestemmende indflydelse

Søren Høirup

Direktør

Øvrige nærtstående parter

Relatør ApS

Søsterselskab

Transaktioner

Selskabet har i regnskabsåret haft indtægter for udført arbejde til selskabets søsterselskab for 557 t.kr. Transaktionerne er sket til kostpris.

Noter til årsrapporten

13 Nærtstående parter og ejerforhold (Fortsat)

Ejerforhold

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

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

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(21.350)	(18.816)
Finansielle omkostninger	28.324	22.350
Af- og nedskrivninger	316.384	335.072
Skat af årets resultat	<u>276.474</u>	<u>325.598</u>
	<u>599.832</u>	<u>664.204</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	(4.329.779)	(2.544.988)
Ændring i leverandører mv.	<u>3.513.527</u>	<u>(2.766.486)</u>
	<u>(816.252)</u>	<u>(5.311.474)</u>