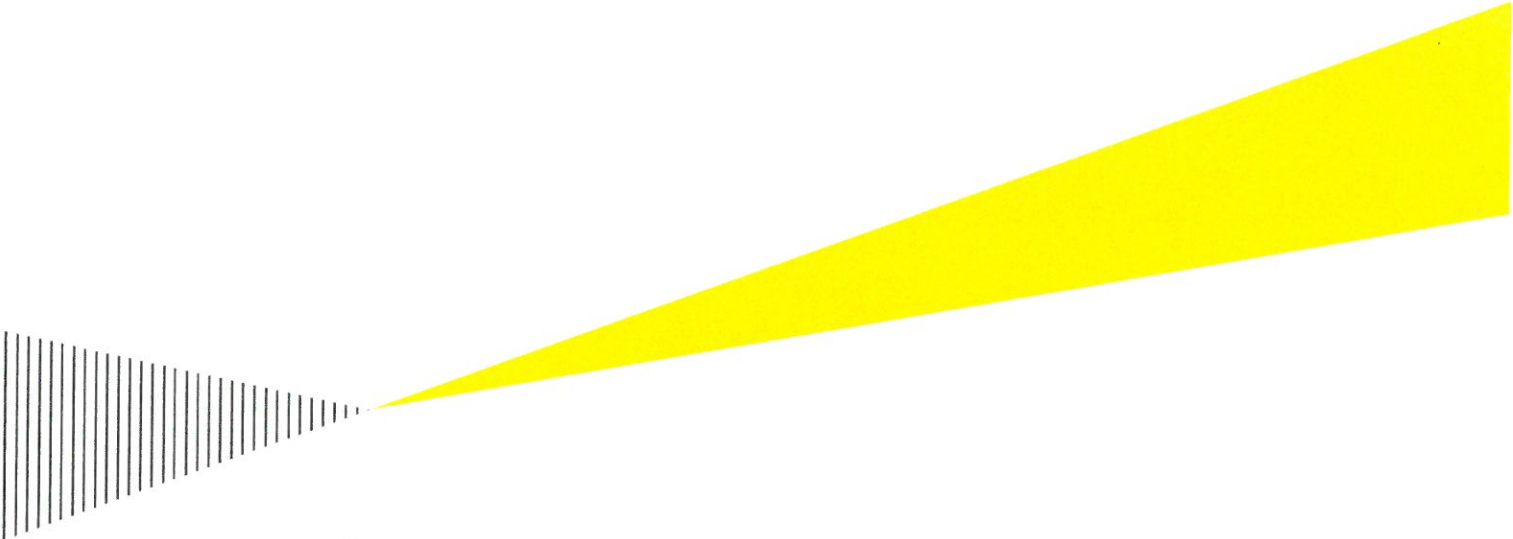


Minerva Danmark A/S

Hasselager Centervej 29, 8260 Viby J

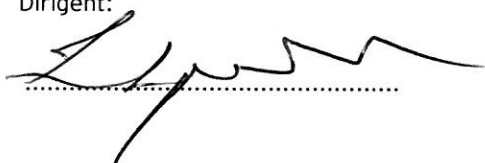
CVR-nr. 25 37 68 38



Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 6. oktober 2017

Dirigent:



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. juni - 31. maj	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Minerva Danmark A/S for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

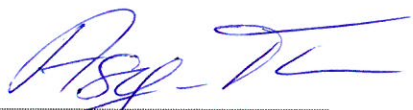
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 6. oktober 2017
Direktion:



Asger Thierry

Bestyrelse:



Svend Ole Espensen
formand



Leon Lauritsen



Asger Thierry



Pauli Blegind Vadstrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Minerva Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Minerva Danmark A/S for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

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.

Aarhus, den 6. oktober 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Jens Weiersøe Jakobsen
statsaut. revisor



Søren Jensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Minerva Danmark A/S
Adresse, postnr. by	Hasselager Centervej 29, 8260 Viby J
CVR-nr.	25 37 68 38
Stiftet	10. maj 2000
Hjemstedskommune	Aarhus Kommune
Regnskabsår	1. juni 2016 - 31. maj 2017
Hjemmeside	http://www.minerva-plm.com
E-mail	info@minerva-plm.com
Telefon	70 25 44 00
Bestyrelse	Svend Ole Espensen, formand Leon Lauritsen Asger Thierry Pauli Blegind Vadstrup
Direktion	Asger Thierry
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	10.531	8.059	11.712	13.135	9.840
Driftsresultat	3.333	2.343	3.535	5.952	3.465
Resultat af finansielle poster	85	136	370	277	129
Årets resultat	2.665	1.943	3.124	4.696	2.694
Nøgletal					
Samlede aktiver	22.577	21.878	22.659	20.077	16.290
Investeringer i materielle anlægsaktiver	73	27	31	70	15
Egenkapital	1.815	2.073	4.576	3.542	4.046
Egenkapitalforrentning (%)	137,1	58,5	77,0	123,8	60,6
Soliditetsgrad (%)	8,0	9,5	20,2	17,6	24,8
Afkastningsgrad (%)	14,8	10,7	17,5	31,0	21,2

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med leverance af konsulenttydelser samt implementering af software, primært til store produktionsvirksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 2.665.423 kr., og egenkapitalen pr. 31. maj 2017 udgør 1.815.423 kr.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Bruttofortjeneste	10.530.950	8.058.970
2	Personaleomkostninger	-7.150.004	-5.673.122
	Af- og nedskrivninger	-48.333	-42.455
	Driftsresultat	3.332.613	2.343.393
3	Andre finansielle indtægter	264.007	232.664
	Andre finansielle omkostninger	-179.141	-96.831
	Resultat af ordinære aktiviteter før skat	3.417.479	2.479.226
4	Skat af ordinært resultat	-752.056	-535.901
	Årets resultat	<u>2.665.423</u>	<u>1.943.325</u>
Forslag til resultatdisponering			
	Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen	815.423	1.073.325
	Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	1.850.000	870.000
	Overført resultat	0	0
		<u>2.665.423</u>	<u>1.943.325</u>

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	AKTIVER		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	70.645	45.684
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	67.926	30.946
	Anlægsaktiver i alt	138.571	76.630
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.051.083	4.400.349
	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	830.479
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.564.818	5.896.047
	Andre tilgodehavender	685.276	11.060
	Periodeafgrænsningsposter	7.405.103	7.144.107
		17.706.280	18.282.042
	Likvide beholdninger	4.732.359	3.519.473
	Omsætningsaktiver i alt	22.438.639	21.801.515
	AKTIVER I ALT	22.577.210	21.878.145

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	0	0
	Foreslået udbytte	815.423	1.073.325
	Egenkapital i alt	1.815.423	2.073.325
	Hensatte forpligtelser		
8	Udskudt skat	1.606.974	1.547.624
	Hensatte forpligtelser i alt	1.606.974	1.547.624
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	422.459	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.425.711	2.191.872
	Gæld til tilknyttede virksomheder	717.747	651.102
	Skyldig selskabsskat	692.707	258.161
	Anden gæld	982.852	1.436.712
	Periodeafgrænsningsposter	13.913.337	13.719.349
	Gældsforpligtelser i alt	19.154.813	18.257.196
	PASSIVER I ALT	22.577.210	21.878.145

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Forslag til resultatdisponering
- 11 Eventualforpligtelser
- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 13 Ejerforhold

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital primo	1.000.000	0	1.073.325	2.073.325
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	-1.073.325	-1.073.325
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	-1.850.000	0	-1.850.000
Overført, jf. resultatdisponering	0	1.850.000	815.423	2.665.423
Egenkapital ultimo	1.000.000	0	815.423	1.815.423

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Driftsresultat	3.332.613	2.343.393
	Af- og nedskrivninger	48.333	42.455
9	Ændringer i arbejdskapital	1.001.854	1.842.802
	Pengestrømme vedrørende primær drift	4.382.800	4.228.650
	Modtagne finansielle indtægter	264.007	232.664
	Betalte finansielle omkostninger	-179.141	-96.831
	Refunderet/(betalt) selskabsskat	-258.161	-2.092.640
	Pengestrømme vedrørende drift	4.209.505	2.271.843
	Køb m.v. af materielle anlægsaktiver	-73.294	-26.884
	Pengestrømme vedrørende investeringer	-73.294	-26.884
	Udbetalt udbytte	-2.923.325	-4.446.098
	Pengestrømme vedrørende finansiering	-2.923.325	-4.446.098
	Ændring i likvider	1.212.886	-2.201.139
	Likvider primo	3.519.473	5.720.612
	Likvider ultimo	4.732.359	3.519.473
	Likvider ultimo sammensætter sig af:		
	Likvide beholdninger	4.732.359	3.519.473
	Likvider ultimo	4.732.359	3.519.473

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Minerva Danmark A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Selskabet har med virkning fra 1. juni 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører ændringer til indregning og måling vedrørende årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle anlægsaktiver.

Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ovenstående ændring har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016/17 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage nettoomsætningen, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger i en post benævnt bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af konsulenttimer indregnes i resultatopgørelsen i takt med arbejdets udførelse. Supportaftaler indregnes lineært over kontraktens løbetid. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger i forbindelse med salg af handelsvarer og færdigvarer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger m.v.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Årsregnskab 1. juni – 31. maj

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-4 år

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationensværdien, såfremt denne er lavere.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det forslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes af kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationensværdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

kr.	2016/17	2015/16
2 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	6.641.238	5.212.223
Pensioner	402.666	317.757
Andre omkostninger til social sikring	106.100	143.142
	<u>7.150.004</u>	<u>5.673.122</u>
Vederlag til selskabets ledelse oplyses ikke med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3, nr. 2.		
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>10</u>	<u>10</u>
3 Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	254.715	222.014
Øvrige finansielle indtægter	9.292	10.650
	<u>264.007</u>	<u>232.664</u>
4 Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	692.707	258.161
Ændring af udskudt skat	59.349	287.041
Regulering tidligere år	0	-9.301
	<u>752.056</u>	<u>535.901</u>

Årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar
Kostpris primo	1.104.202
Tilgange	73.294
Kostpris ultimo	1.177.496
Ned- og afskrivninger primo	-1.058.518
Årets afskrivninger	-48.333
Ned- og afskrivninger ultimo	-1.106.851
Regnskabsmæssig værdi ultimo	70.645

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgo- dehavender
Kostpris primo	30.946
Tilgang i året	36.980
Kostpris ultimo	67.926

7 Aktiekapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
Ordinære aktier	1.000	1.000	1.000.000

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

8 Udskudt skat

Udskudt skat vedrører:

	2016/17	2015/16
Materielle anlægsaktiver	-22.149	-24.079
Omsætningsaktiver	1.629.123	1.571.703
	1.606.974	1.547.624

9 Ændring i arbejdskapital

Ændring i tilgodehavender	538.782	-1.435.495
Ændring i leverandørgæld m.v.	463.072	3.278.297
	1.001.854	1.842.802

Årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Noter

10 Forslag til resultatdisponering

	2016/17	2015/16
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen	815.423	1.073.325
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	1.850.000	870.000
Overført resultat	0	0
	<u>2.665.423</u>	<u>1.943.325</u>

11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med North Beach Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der påhviler ikke selskabet pantsætninger eller øvrige sikkerhedsstillelser.

13 Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5 % af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Minerva Group A/S, Hasselager Centervej 29, 8260 Viby J.