Aaen & Co.
STATSAUTORISEREDE REVISORER

Green Circle A/S

Hjemstedsadresse: Kirkebjerg Allé 90, 2605 Brøndby

CVR-nummer 27 51 92 45

Årsrapport 2016/17

Regnskabsperiode: 1. august 2016 - 31. juli 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. oktober 2017

Erik Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Hoved- og nøgletal	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter til årsregnskabet	16

Selskabsoplysninger

Selskabet	Green Circle A/S Kirkebjerg Allé 90 2605 Brøndby Hjemstedskommune: Brøndby
Binavne	Green Circle Ejendomsservice A/S Green Service A/S
Bestyrelse	Tonny Nielsen Erik Jensen Ole Mortensen
Direktion	Erik Jensen
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	29. marts 2004
Regnskabsår	1. august - 31. juli

Hoved- og nøgletal

Hovedtal i t.kr.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Bruttofortjeneste	31.836	30.704	25.271	20.406	22.575
Resultat af primær drift	3.908	4.653	3.878	924	4.240
Finansielle poster, netto	-35	-80	-27	-7	-26
Resultat før skat	3.872	4.573	3.851	917	4.214
Årets resultat	3.003	3.556	2.945	677	3.144
Anlægsaktiver	2.633	1.876	1.727	789	901
Omsætningsaktiver	17.059	17.882	13.448	11.646	10.092
Aktiver i alt	19.692	19.758	15.175	12.435	10.993
Selskabskapital	589	589	589	589	589
Egenkapital	8.092	8.675	6.119	3.774	5.497
Hensættelser	451	273	231	0	13
Langfristet gæld	692	253	399	260	907
Kortfristet gæld	10.457	10.557	8.426	8.401	4.576
Passiver i alt	19.692	19.758	15.175	12.435	10.993
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	19,8	23,5	25,6	7,4	38,6
Likviditetsgrad	163,1	169,4	159,6	138,6	220,5
Soliditetsgrad	41,1	43,9	40,3	30,3	50,0
Forrentning af egenkapitalen	35,8	48,1	59,5	14,6	80,1

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad:	Resultat af primær drift x 100 / Samlede aktiver
Likviditetsgrad:	Omsætningsaktiver x 100 / Kortfristet gæld
Soliditetsgrad:	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver
Forrentning af egenkapitalen:	Årets resultat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Green Circle's væsentligste aktiviteter har været at drive virksomhed med ejendomsdrift og Facilities Management.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i året ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Regnskabsåret 2016/17 er sidste år af selskabets igangværende 3-årige strategiperiode. Igen i år er der skabt vækst i selskabet, hvor der er genereret en omsætningsvækst på ca. 6%. De sidste tre år har selskabet derfor skabt en samlet omsætningsvækst på ca. 85%, hvilket er et gennemsnit på mere end 28% vækst pr. år i strategiperioden.

Selskabets fortsatte vækstmål har afstedkommet et behov for løbende ressourcetilgang i og et kompetenceløft af organisationen. I den forbindelse har selskabet i indeværende regnskabsår derfor bl.a. ansat fire nye akademiske medarbejderprofiler for at understøtte områderne bygningsteknik og vedligehold, drift-controlling samt kommunikation og personaleudvikling. Denne kalkulerede investering har påvirket selskabets EBIT-resultat let negativt.

Selskabets gennemsnitlige overskudsgrad for den 3-årige periode har været 5,4%, hvilket matcher det gennemsnitlige brancheniveau. Det vil sige, at den planlagte udvikling inklusiv vækst og målsætninger er realiseret for indeværende regnskabsår samt for strategiperioden i helhed.

I relation til vækst og organisationsinvesteringer er det derfor også en positiv tilkendegivelse, at selskabet og dets partnere er blevet nomineret til "Årets ejerleder 2017 i Danmark" af PwC samt "Entrepreneur of the Year" i Region København af EY. Kåringerne for begge priser offentliggøres i efteråret 2017.

Anerkendelsen skal samtidig ses i lyset af, at selskabet som et naturligt skridt i udviklingen og et spændende nyt kapitel i selskabets historie har en målsætning om at internationalisere eget koncept inden for fem år. Selskabets forretningsstrategi for de kommende fem år beror derfor primært på følgende delmålsætninger:

1. Videreudvikling af partnerskaber med nuværende og nye kunder med fokus på efterlevet kvalitet, relationer og kommunikation.
   - Fortsat særligt fokus på fastholdelse og tilgang af internationale kunder i Danmark.

2. Videreudvikling af eget innovative real time-driftsstyringskoncept med fortsat fokus på gennemsigtighed af leverede ydelser.

3. Systematiseret udvikling af kerneprocesser og -kompetencer i egen organisation samt eksternt i relation til samarbejdspartnere.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledelsesberetning

Beskrivelse af virksomhedens forventede udvikling

Ledelsen forventer, at selskabet kan vækste omsætning samt resultat før skat med op til 90% over de kommende tre år.

Virksomheden har opnået de fastsatte forventninger til omsætningen 2016/17 sat i 2015/16.

Beskrivelse af væsentlige vidensressourcer

De væsentligste vidensressourcer består henholdsvist af solidt personligt servicehåndværk og innovativ digital driftsstyring, men særligt med kombinationen af kompetente medarbejdere og fremsynet teknologi er det virksomhedens mission at levere Danmarks mest gennemsigtige ejendomsdrift og Facilities Management.

Målsætningerne forudsætter en fortsat fokus på at fastholde og tiltrække nye medarbejdere for at udvikle organisationen. Udvikling sker ved ledelsesfokus, uddannelse og optimering samt videreudvikling af virksomhedens IT-platforme for bedre arbejdsprocesser.

Virksomhedens arbejdsmetoder og resultater skal være med til at inspirere egne medarbejdere, konkurrenter og øvrige interessenter, og virksomheden søger selv inspiration hos andre for at blive klogere og udvikle interne kompetencer.

Beskrivelse af særlige risici

Ledelsen vurderer ikke, at virksomheden er disponeret overfor særlige risici.

Beskrivelse af påvirkning af det eksterne miljø

Green Circle A/S arbejder kontinuerligt på at reducere virksomhedens belastende miljøpåvirkninger, og de konkrete målsætninger er at:

- mindske brug af forurenende stoffer i vores daglige arbejde – internt som eksternt.
- etablere partnerskaber med samarbejdspartnere med forenelig miljøpolitik.
- gøre brug af maskiner, arbejdsredskaber og -metoder, der tilgodeser naturmiljøet (med f.eks. energibesparende funktioner).

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. august 2016 - 31. juli 2017 for Green Circle A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 12. oktober 2017.

Direktion

Erik Jensen

Bestyrelse

Tonny Nielsen

Erik Jensen

Ole Mortensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Green Circle A/S:

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Green Circle A/S for regnskabsåret 1. august 2016 - 31. juli 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømme 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. juli 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. august 2016 - 31. juli 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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet, fortsat

- 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.

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.

Helsingør, den 12. oktober 2017
Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s
Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Jesper Henger Smidt
statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Green Circle A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder, mellemstor virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket hertil medgået vareforbrug samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter salg af serviceydelser mv. og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger i form af fremmed assistance, leasingomkostninger og direkte omkostninger der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Regnskabspraksis

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.

Finansielle poster

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.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. Green Circle Holding ApS fungerer som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med moderselskabet fordeles på såvel overskud- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 2-5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurderinger af aktivernes forventet brugstider samt forventet scrapværdier:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5	år	Forventet scrapværdi	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Tab og gevinst indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsudgifter.

Regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde, baseret på vurdering af arbejdernes færddiggørelsesgrad. Færdiggørelsesgraden opgøres efter en konkret vurdering af hvert enkelt arbejdes stade.

Modtagne forudbetalinger ved acontofaktureringer er fratrukket i regnskabsposten.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med sit moderselskab Green Circle Holding ApS. Selskabsskat indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Tilgodehavende selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat, fortsat

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter forudfaktureringer vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten præsenteres indirekte og opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter som af- og nedskrivninger, hensættelser samt ændring i driftskapitalen, renteindbetalinger og -udbetalinger, betalinger vedrørende ekstraordinære poster og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristet gæld samt udbyttebetaling til anpartshaverne.

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og "Andre værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Andre værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. august 2016 - 31. juli 2017

Note		2016/17	2015/16
	Bruttofortjeneste	31.835.709	30.703.582
1	Personaleomkostninger	27.330.627	25.516.654
4+5	Afskrivninger	597.184	533.496
	Resultat af primær drift	3.907.898	4.653.432
2	Finansielle omkostninger	35.478	80.071
	Resultat før skat	3.872.420	4.573.361
3	Skat af årets resultat	869.550	1.017.082
	Årets resultat	3.002.870	3.556.279
	Resultatdisponering:		
	Udbytte for regnskabsåret	1.834.870	3.585.828
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.168.000	0
	Overført til overført resultat	0	-29.549
	Disponeret	3.002.870	3.556.279

Balance 31. juli 2017

Aktiver

Note		2017	2016
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.940.004	1.013.000
4	Immaterielle anlægsaktiver	1.940.004	1.013.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	378.461	560.655
5	Materielle anlægsaktiver	378.461	560.655
	Deposita	314.124	302.834
	Finansielle anlægsaktiver	314.124	302.834
	Anlægsaktiver	2.632.589	1.876.489
	Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	9.132.048	11.051.547
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.185.207	4.838.112
	Andre tilgodehavender	61.150	44.147
7	Periodeafgrænsningsposter	393.733	367.408
	Tilgodehavender	14.772.138	16.301.214
	Likvide beholdninger	2.287.578	1.580.893
	Omsætningsaktiver	17.059.716	17.882.107
	Aktiver i alt	19.692.305	19.758.596

Balance 31. juli 2017

Passiver

Note		2017	2016
	Selskabskapital	589.412	589.412
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.168.000	0
	Overført resultat	4.500.000	4.500.000
	Foreslået udbytte	1.834.870	3.585.828
6	Egenkapital	8.092.282	8.675.240
	Hensættelser til udskudt skat	450.736	273.482
	Hensatte forpligtelser	450.736	273.482
	Skyldig skat (langfristet)	692.296	252.439
	Langfristet gæld	692.296	252.439
	Kreditinstitutter i øvrigt	35.273	44.880
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.719.330	5.423.997
	Anden gæld	3.979.569	3.708.854
7	Periodeafgrænsningsposter, passiver	722.819	1.379.704
	Kortfristet gæld	10.456.991	10.557.435
	Gæld i alt	11.149.287	10.809.874
	Passiver i alt	19.692.305	19.758.596
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Leasing- og lejeforpligtelser		

Pengestrømsopgørelse

	2017	2016
Årets resultat	3.002.870	3.556.279
Forskydning i tilgodehavender	1.529.076	-4.637.390
Forskydning i kortfristet gæld i øvrigt	-90.837	2.087.545
Afskrivninger	597.184	533.496
Skat af årets resultat	869.550	1.017.082
Pengestrømme fra ordinær drift	5.907.843	2.557.012
Betalt selskabsskat	-252.439	-146.977
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.655.404	2.410.035
Køb af materielle anlægsaktiver	-173.994	-429.799
Salg af materielle anlægsaktiver	0	0
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.168.000	-245.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-11.290	-8.148
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.353.284	-682.947
Betalt udbytte	-3.585.828	-1.000.000
Afdrag til pengeinstitutter	-9.607	44.880
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.595.435	-955.120
Årets forskydning i likvider	706.685	771.968
Likvide beholdninger, primo	1.580.893	808.925
Likvide beholdninger, ultimo	2.287.578	1.580.893

Noter til årsregnskabet

		2016/17	2015/16
1	Personaleomkostninger		
	Lønninger og gager	24.958.465	23.623.555
	Pensioner	2.093.034	1.632.828
	Andre omkostninger til social sikring	279.128	260.271
		27.330.627	25.516.654
	Gennemsnitligt antal medarbejdere	65	56

Vederlag til bestyrelse og direktion oplyses ikke med henvisning til Årsregnskabslovens § 98B, stk. 3, nr. 2).

2	Finansielle omkostninger		
	Renteomkostninger i øvrigt	35.478	80.071
		35.478	80.071

3	Skat af årets resultat		
	Aktuel skat af årets resultat	692.296	974.820
	Ændring i hensættelse til udskudt skat	177.254	42.262
		869.550	1.017.082

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter
Anskaffelsessum 1. august 2016	1.599.020
Årets tilgang	1.168.000
Årets afgang	0
Anskaffelsessum 31. juli 2017	2.767.020
Afskrivninger 1. august 2016	586.020
Årets afskrivninger	240.996
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0
Afskrivninger 31. juli 2017	827.016
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2017	1.940.004

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 1. august 2016	1.879.841
Årets tilgang	173.994
Årets afgang	0
Anskaffelsessum 31. juli 2017	2.053.835
Afskrivninger 1. august 2016	1.319.186
Årets afskrivninger	356.188
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0
Afskrivninger 31. juli 2017	1.675.374
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2017	378.461

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabs-kapital	Reserve for udvik-lingsomkostninger
Egenkapital 1. august 2016	589.412	0
Årets resultat	0	1.168.000
Egenkapital 31. juli 2017	589.412	1.168.000

	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. august 2016	4.500.000	3.585.828
Udbetalt udbytte	0	-3.585.828
Årets resultat	0	1.834.870
Egenkapital 31. juli 2017	4.500.000	1.834.870

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver består af forudbetalt husleje, forsikringer, abonnementer mv.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver består af forudfakturerede indgående kontrakter mv., vedrørende efterfølgende regnskabsperiode.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt er deponeret virksonhedspant på t.kr. 5.000 med pant i immaterielle- og materielle anlægsaktiver samt tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser.

9 Leasing- og lejeforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Leasingforpligtelser udgør t.kr. 3.302 pr. 31. august 2017. Heraf forfalder t.kr. 1.919 om 2-5 år.
Huslejeforpligtelse udgør t.kr. 410 i tiden indtil 31. januar 2018.