

Green Circle A/S

Hjemstedsadresse: Kirkebjerg Allé 90, 2605 Brøndby

CVR-nummer 27 51 92 45

Årsrapport 2017/18

Regnskabsperiode: 1. august 2017 - 31. juli 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. oktober 2018



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.	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Bruttofortjeneste	34.672	31.836	30.704	25.271	20.406
Resultat af primær drift	4.444	3.908	4.653	3.878	924
Finansielle poster, netto	-47	-35	-80	-27	-7
Resultat før skat	4.396	3.872	4.573	3.851	917
Årets resultat	3.411	3.003	3.556	2.945	677
Anlægsaktiver	2.491	2.633	1.876	1.727	789
Omsætningsaktiver	19.998	17.060	17.882	13.448	11.646
Aktiver i alt	22.489	19.693	19.758	15.175	12.435
Selskabskapital	589	589	589	589	589
Egenkapital	9.668	8.092	8.675	6.119	3.774
Hensættelser	430	451	273	231	0
Langfristet gæld	1.006	693	253	399	260
Kortfristet gæld	11.385	10.457	10.557	8.426	8.401
Passiver i alt	22.489	19.693	19.758	15.175	12.435
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	3.495	5.655	2.410	-3.204	
- investeringsaktivitet	-550	-1.353	-683	-1.266	
heraf investering i materielle	-104	-174	-430	-323	
og immaterielle anlægsaktiver	-437	-1.168	-245	-960	
- finansieringsaktivitet	-1.845	-3.595	-955	-600	
Årets forskydning i likvider	1.101	707	772	-5.070	
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	19,8	19,8	23,5	25,6	7,4
Likvidetsgrad	175,7	163,1	169,4	159,6	138,6
Soliditetsgrad	43,0	41,1	43,9	40,3	30,3
Forrentning af egenkapitalen	38,4	42,3	48,1	59,5	14,6

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad:	Resultat af primær drift x 100 / Samlede aktiver
Likvidetsgrad:	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. Selskabets resultat er i overensstemmelse med forventningerne.

Der er i regnskabsåret 2017/2018 skabt en samlet omsætningsvækst i selskabet på over 9% - herunder er specifikt den faste kontrakt del vokset med hele 12% med bl.a. tilgang af flere internationale kunder.

Selskabets indtjening er samtidigt vokset med henholdsvis 14% på EBITA-niveau og 12% på EBIT-niveau.

Selskabet har i regnskabsåret fortsat fokuseret på rekruttering af bygningsfaglige ressourcer, således at specifikt Selskabets KAM (Key Account Management)-funktion udbygges for løbende at understøtte den bygnings-tekniske rådgivning af KAM- og øvrige kunder. Denne kompetencetilgang har endvidere understøttet Selskabets fortsatte udvikling af kundespecifikke Projektserviceydelser, hvor efterspørgslen forventes at stige signifikant i den nærmeste fremtid.

Selskabets forretningsstrategi for de kommende fire år beror primært på følgende delmålsætninger:

- Videreudvikling af partnerskaber med nuværende og nye kunder med bl.a. fokus på bygningsrådgivning, efterlevelse af aftalt kvalitet samt fortsat udvikling af relationer og kommunikation.
- Fortsat videreudvikling af eget innovative real time-driftsstyringskoncept med fortsat fokus på gennemsigthed af leverede ydelser.
- Fortsat internationalisering af konceptet i løbet af de kommende fire år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Beskrivelse af virksomhedens forventede udvikling

Selskabets vækst mål for de næste fire år ligger i gennemsnit på 15-25% pr. år.

Virksomheden har opnået de fastsatte forventninger til omsætningen 2017/18 sat i 2016/17.

Ledelsesberetning

Beskrivelse af væsentlige vidensressourcer

De væsentligste vidensressourcer består henholdsvis 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-platformer 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, udover almindeligt forekommende risici inden for virksomhedens branche

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

Beskrivelse af virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader

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 2017 - 31. juli 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. august 2017 - 31. juli 2018.

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

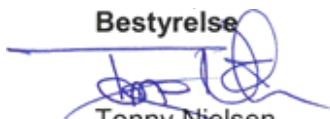
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

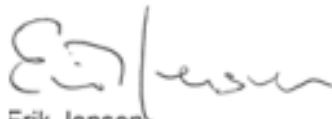
Brøndby, den 24. oktober 2018.

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 2017 - 31. juli 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. august 2017 - 31. juli 2018 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 regnskabsbrugere 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 revisionshandling, 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.

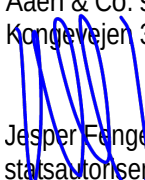
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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 24. oktober 2018

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63



Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor
mne31476

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Green Circle A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder, mellemstor virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, 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 øvrige 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 poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. Green Circle Holding ApS fungerer som administrations-selskab. 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 færdiggørelsesgrad. Færdiggørelsesgraden opgøres efter en konkret vurdering af hvert enkelt arbejdes stade.

Modtagne forudbetalinger ved acontofaktureringer er fratrasket 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 nettorealiseringsværdi.

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 aktionærer.

Likvide midler består af posten "Likvide beholdninger" under omsætningsaktiver.

Resultatopgørelse 1. august 2017 - 31. juli 2018

Note		2017/18	2016/17
	Bruttofortjeneste	34.672.499	31.835.709
1	Personaleomkostninger	29.537.471	27.330.627
4+5	Afskrivninger	691.100	597.184
	Resultat af primær drift	4.443.928	3.907.898
2	Finansielle omkostninger	47.487	35.478
	Resultat før skat	4.396.441	3.872.420
3	Skat af årets resultat	985.446	869.550
	Årets resultat	3.410.995	3.002.870
Resultatdisponering:			
	Udbytte for regnskabsåret	3.448.595	1.834.870
	Reserve for udviklingsomkostninger	-37.600	1.168.000
	Overført til overført resultat	0	0
	Disponeret	3.410.995	3.002.870

Balance 31. juli 2018

Aktiver

Note		2018	2017
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.902.404	1.940.004
4	Immaterielle anlægsaktiver	1.902.404	1.940.004
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	265.957	378.461
5	Materielle anlægsaktiver	265.957	378.461
	Deposita	322.824	314.124
	Finansielle anlægsaktiver	322.824	314.124
	Anlægsaktiver	2.491.185	2.632.589
	Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	9.921.476	9.132.048
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.239.138	5.185.207
	Andre tilgodehavender	0	61.150
7	Periodeafgrænsningsposter	449.595	393.733
	Tilgodehavender	16.610.209	14.772.138
	Likvide beholdninger	3.388.366	2.287.578
	Omsætningsaktiver	19.998.575	17.059.716
	Aktiver i alt	22.489.760	19.692.305

Balance 31. juli 2018

Passiver

Note		2018	2017
	Selskabskapital	589.412	589.412
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.130.400	1.168.000
	Overført resultat	4.500.000	4.500.000
	Foreslået udbytte	3.448.595	1.834.870
6	Egenkapital	9.668.407	8.092.282
8	Hensættelser til udskudt skat	429.902	450.736
	Hensatte forpligtelser	429.902	450.736
	Skyldig skat (langfristet)	1.006.280	692.296
	Langfristet gæld	1.006.280	692.296
	Kreditinstitutter i øvrigt	25.399	35.273
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.438.963	5.719.330
	Anden gæld	3.872.809	3.979.569
7	Periodeafgrænsningsposter, passiver	1.048.000	722.819
	Kortfristet gæld	11.385.171	10.456.991
	Gæld i alt	12.391.451	11.149.287
	Passiver i alt	22.489.760	19.692.305
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Leasing- og lejeforpligtelser		
11	Nærtstående parter og ejerforhold		

Pengestrømsopgørelse

	2017/18	2016/17
Årets resultat	3.410.995	3.002.870
Forskydning i tilgodehavender	-1.838.071	1.529.076
Forskydning i kortfristet gæld i øvrigt	938.054	-90.837
Afskrivninger	691.100	597.184
Skat af årets resultat	985.446	869.550
Pengestrømme fra ordinær drift	4.187.524	5.907.843
Betalt selskabsskat	-692.296	-252.439
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.495.228	5.655.404
Køb af materielle anlægsaktiver	-103.996	-173.994
Salg af materielle anlægsaktiver	0	0
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-437.000	-1.168.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-8.700	-11.290
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-549.696	-1.353.284
Betalt udbytte	-1.834.870	-3.585.828
Afdrag til pengeinstitutter	-9.874	-9.607
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.844.744	-3.595.435
Årets forskydning i likvider	1.100.788	706.685
Likvide beholdninger, primo	2.287.578	1.580.893
Likvide beholdninger, ultimo	3.388.366	2.287.578

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
1		
Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	27.086.865	24.958.465
Pensioner	2.182.100	2.093.034
Andre omkostninger til social sikring	268.506	279.128
Personaleomkostninger i alt	29.537.471	27.330.627
Gennemsnitligt antal medarbejdere	69	65
Vederlag til bestyrelse og direktion oplyses ikke med henvisning til Årsregnskabslovens § 98B, stk. 3, nr. 2).		
2		
Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	47.487	35.478
	47.487	35.478
3		
Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	1.006.280	692.296
Ændring i hensættelse til udskudt skat	-20.834	177.254
	985.446	869.550

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter
Anskaffelsessum 1. august 2017	2.767.020
Årets tilgang	437.000
Årets afgang	0
Anskaffelsessum 31. juli 2018	3.204.020
Afskrivninger 1. august 2017	827.016
Årets afskrivninger	474.600
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0
Afskrivninger 31. juli 2018	1.301.616
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2018	1.902.404

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 1. august 2017	2.053.835
Årets tilgang	103.996
Årets afgang	0
Anskaffelsessum 31. juli 2018	2.157.831
Afskrivninger 1. august 2017	1.675.374
Årets afskrivninger	216.500
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0
Afskrivninger 31. juli 2018	1.891.874
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2018	265.957

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for udvik- lingsomkostninger
Egenkapital 1. august 2017	589.412	1.168.000
Årets resultat	0	-37.600
Egenkapital 31. juli 2018	589.412	1.130.400

	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. august 2017	4.500.000	1.834.870
Udbetalt udbytte	0	-1.834.870
Årets resultat	0	3.448.595
Egenkapital 31. juli 2018	4.500.000	3.448.595

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 Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat består primært forskellen på den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi på regnskabsposten "Færdiggjorte udviklingsprojekter" og udgør t.kr. 419.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt er deponeret virksomhedspant på t.kr. 5.000 med pant i immaterielle- og materielle anlægsaktiver samt tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 12.090.

Noter til årsregnskabet

10 Leasing- og lejeforpligtelser

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

Leasingforpligtelser udgør t.kr. 4.479 pr. 31. august 2018. Heraf forfalder t.kr. 2.728 om 2-5 år.
Huslejeforpligtelse udgør t.kr. 429 i tiden indtil 31. januar 2019.

11 Nærtstående parter og ejerforhold

<u>Navn og hjemsted</u>	<u>Type</u>	<u>Ejerskab</u>
Green Circle Holding ApS, Brøndby	Moderselskab	N/A