

**GreenGate Europe A/S**  
**CVR-nr. 14219102**  
**Strandvejen 781**  
**2930 Klampenborg**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.02.2017

**Dirigent**

---

Navn: Jesper Bjørn Christiansen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015/16	13
Balance pr. 30.09.2016	14
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	16
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	17
Noter	18

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

GreenGate Europe A/S  
Strandvejen 781  
2930 Klampenborg

CVR-nr.: 14219102  
Hjemsted: Lyngby Taarbæk  
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Telefon: 39960333  
Telefax: 39960339  
Hjemmeside: [www.greengate.dk](http://www.greengate.dk)  
E-mail: [gg@greengate.dk](mailto:gg@greengate.dk)

### **Bestyrelse**

Jesper Bjørn Christiansen  
Mona Christiansen  
Flemming Nordstrand Nielsen  
Tyge Jesper Rothe

### **Direktion**

Jesper Bjørn Christiansen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for GreenGate Europe A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 28.02.2017

### Direktion

Jesper Bjørn Christiansen

### Bestyrelse

Jesper Bjørn Christiansen

Mona Christiansen

Flemming Nordstrand Nielsen

Tyge Jesper Rothe

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i GreenGate Europe A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for GreenGate Europe A/S for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 28.02.2017

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Sejer Pedersen  
statsautoriseret revisor

Torben Mortensen  
registreret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

	<b>2015/16</b> <b>t.kr.</b>	<b>2014/15</b> <b>t.kr.</b>	<b>2013/14</b> <b>t.kr.</b>	<b>2012/13</b> <b>t.kr.</b>	<b>2011/12</b> <b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	38.768	46.076	46.453	42.099	50.144
Driftsresultat	13.259	22.666	24.552	20.489	29.948
Resultat af finansielle poster	556	1.411	262	(1.015)	(190)
Årets resultat	10.842	18.343	18.724	14.601	22.245
Samlede aktiver	56.370	55.377	46.580	58.576	57.036
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.332	2.223	1.488	5.268	4.323
Egenkapital	25.842	33.343	33.724	29.601	37.245
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	28.671	23.374	22.559	17.282	27.370
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	48	45	39	38	38
<b>Nøgletal</b>					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	46,9	108,0	120,2	133,4	115,5
Egenkapitalens forrentning (%)	36,6	54,7	59,1	43,7	56,9
Soliditetsgrad (%)	45,8	60,2	72,4	50,5	65,3
EBITA-margin (%)	14,0	22,0	24,0	21,0	29,0

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel og servicevirksomhed med boligtekstiler mv. samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til 10.842 t.kr. mod 18.343 t.kr. sidste år, ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. Selskabets balance udviser en aktivmasse på 56.370 t.kr. og en egenkapital på 25.842 t.kr.

### Forventet udvikling

Der forventes en positiv udvikling for 2016/17.

### Væsentlige forudsætninger og usikre faktorer

Den forventede udvikling er ikke betinget af særlige forudsætninger eller usikre faktorer.

### Særlige risici

Selskabet er som følge af sin drift og sine investeringer eksponeret over for ændringer i valutakurser.

Aktiviteter udført af selskabet påvirkes af valutakursændringer, idet omsætningen og vareindkøb primært faktureres i udenlandsk valuta, mens omkostninger, herunder lønninger, afholdes i danske kroner.

### Begivenheder efter balancedagen

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er 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. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

## Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Selskabets omsætning er i henhold til årsregnskabslovens § 32 ikke vist i resultatopgørelsen, da det er bestyrelsens og direktionens opfattelse, at denne oplysning konkurrencemæssigt vil være til skade for selskabet.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 gennemførte nedskrivningstest 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, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

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

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 moderselskabet og alle øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-  
gøring 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 – 5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisation sværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisation sværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelses-  
omkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 foreslåede 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 at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### 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.

### 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 betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorernes midler.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
EBITA-margin (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

## Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>38.767.650</b>	<b>46.076</b>
Personaleomkostninger	1	(22.541.950)	(20.605)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.966.814)</u>	<u>(2.805)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>13.258.886</b>	<b>22.666</b>
Andre finansielle indtægter	3	1.331.972	1.837
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(776.024)</u>	<u>(426)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>13.814.834</b>	<b>24.077</b>
Skat af ordinært resultat	5	<u>(2.972.755)</u>	<u>(5.734)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>10.842.079</u></b>	<b><u>18.343</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	18.343
Overført resultat		<u>10.842.079</u>	<u>0</u>
		<b><u>10.842.079</u></b>	<b><u>18.343</u></b>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		2.763.122	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b><u>2.763.122</u></b>	<b><u>0</u></b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.786.216	4.385
Indretning af lejede lokaler		1.238.909	1.412
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b><u>9.025.125</u></b>	<b><u>5.797</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		660.000	660
Andre tilgodehavender		316.933	317
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b><u>976.933</u></b>	<b><u>977</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>12.765.180</u></b>	<b><u>6.774</u></b>
Fremstillede varer og handelsvarer		11.126.433	7.082
Forudbetalinger for varer		1.966.577	6.705
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>13.093.010</u></b>	<b><u>13.787</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.738.823	11.863
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		253.631	19
Andre tilgodehavender		614.665	515
Periodeafgrænsningsposter	9	1.556.829	1.785
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>13.163.948</u></b>	<b><u>14.182</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>17.347.920</u></b>	<b><u>20.634</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>43.604.878</u></b>	<b><u>48.603</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>56.370.058</u></b>	<b><u>55.377</u></b>



**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	10	500.000	500
Overført overskud eller underskud		25.342.079	14.500
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	18.343
<b>Egenkapital</b>		<b><u>25.842.079</u></b>	<b><u>33.343</u></b>
Udskudt skat	11	599.000	71
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>599.000</u></b>	<b><u>71</u></b>
Bankgæld		42.888	39
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.979.651	3.127
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.711.575	8.782
Skyldig selskabsskat		1.113.293	4.060
Anden gæld		5.081.572	5.955
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>29.928.979</u></b>	<b><u>21.963</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>29.928.979</u></b>	<b><u>21.963</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>56.370.058</u></b>	<b><u>55.377</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Koncernforhold	16		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	14.500.000	18.342.782	33.342.782
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(18.342.782)	(18.342.782)
Årets resultat	0	10.842.079	0	10.842.079
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>25.342.079</b>	<b>0</b>	<b>25.842.079</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Driftsresultat		13.258.886	22.666
Af- og nedskrivninger		2.966.814	2.805
Ændring i arbejdskapital	12	923.441	(2.687)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>17.149.141</b>	<b>22.784</b>
Modtagne finansielle indtægter		1.331.972	1.837
Betalte finansielle omkostninger		(776.024)	(426)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(5.391.538)	(6.114)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>12.313.551</b>	<b>18.081</b>
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(2.960.488)	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(6.331.807)	(2.223)
Salg af materielle anlægsaktiver		335.000	0
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(8.957.295)</b>	<b>(2.223)</b>
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		11.694.518	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	11.691
Udbetalt udbytte		(18.342.782)	(18.724)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(6.648.264)</b>	<b>(7.033)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(3.292.008)</b>	<b>8.825</b>
Likvider primo		20.597.040	11.772
<b>Likvider ultimo</b>		<b>17.305.032</b>	<b>20.597</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		17.347.920	20.634
Kortfristet gæld til banker		(42.888)	(37)
<b>Likvider ultimo</b>		<b>17.305.032</b>	<b>20.597</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	21.308.043	19.416
Pensioner	923.364	883
Andre omkostninger til social sikring	<u>310.543</u>	<u>306</u>
	<b><u>22.541.950</u></b>	<b><u>20.605</u></b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>48</u>	<u>45</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B, stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	197.366	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.806.217	2.801
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	205.675	0
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>(242.444)</u>	<u>4</u>
	<b><u>2.966.814</u></b>	<b><u>2.805</u></b>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	51.800	190
Renteindtægter i øvrigt	54.949	48
Øvrige finansielle indtægter	<u>1.225.223</u>	<u>1.599</u>
	<b><u>1.331.972</u></b>	<b><u>1.837</u></b>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	699.962	344
Øvrige finansielle omkostninger	<u>76.062</u>	<u>82</u>
	<b><u>776.024</u></b>	<b><u>426</u></b>

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>5. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	2.460.237	5.738
Ændring af udskudt skat	528.000	(37)
Regulering vedrørende tidligere år	(15.482)	33
	<u><b>2.972.755</b></u>	<u><b>5.734</b></u>
		<b>Erhvervede immaterielle anlægsaktiver</b>
		<b>kr.</b>
<b>6. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Tilgange		<u>2.960.488</u>
<b>Kostpris ultimo</b>		<u><b>2.960.488</b></u>
Årets afskrivninger		<u>(197.366)</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<u><b>(197.366)</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u><b>2.763.122</b></u>
	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Indretning af lejede lokaler</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>7. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	15.734.505	2.338.456
Tilgange	6.057.343	274.464
Afgange	(1.622.886)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>20.168.962</b></u>	<u><b>2.612.920</b></u>
Af- og nedskrivninger primo	(11.349.548)	(925.647)
Årets nedskrivninger	(205.675)	0
Årets afskrivninger	(2.357.853)	(448.364)
Tilbageførsel ved afgange	1.530.330	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<u><b>(12.382.746)</b></u>	<u><b>(1.374.011)</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>7.786.216</b></u>	<u><b>1.238.909</b></u>

## Noter

	<b>Andre vær- dipapirer og kapitalande- le kr.</b>	<b>Andre tilgo- dehavender kr.</b>
<b>8. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	660.000	316.933
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>660.000</b>	<b>316.933</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>660.000</b>	<b>316.933</b>

## 9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalinger.

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominel værdi kr.</b>
<b>10. Virksomhedskapital</b>			
Aktier	500.000	1,00	500.000
	<b>500.000</b>		<b>500.000</b>

	<b>2015/16 kr.</b>	<b>2014/15 t.kr.</b>
<b>11. Udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	526.000	0
Materielle anlægsaktiver	(220.000)	(322)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	293.000	393
	<b>599.000</b>	<b>71</b>

	<b>2015/16 kr.</b>	<b>2014/15 t.kr.</b>
<b>12. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	693.624	(4.314)
Ændring i tilgodehavender	1.252.189	550
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.022.372)	1.077
	<b>923.441</b>	<b>(2.687)</b>

	<b>2015/16 kr.</b>	<b>2014/15 t.kr.</b>
<b>13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<b>3.127.251</b>	<b>1.836</b>

## Noter

### 14. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med GreenGate Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med indkomståret 2013 for indkomstskatter mv. 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.

### 15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets lejemaal er der stillet en bankgaranti på 175.000 kr.

### 16. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

GreenGate Holding A/S, CVR-nr. 27335306, Strandvejen 781, 2930 Klampenborg