

Bleau A/S
Vejlbygade 16C, 8240 Risskov

Årsrapport for
2015/16

CVR-nr. 29 81 46 86

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. september 2016.

Robert Møller Filtenborg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Resultatopgørelse
- 13 Balance
- 15 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Bleau A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 6. september 2016

Direktion

Robert Møller Filtenborg

Bestyrelse

Søren Christiansen

Robert Møller Filtenborg

Peter Frode Terkildsen

Leif Johannes Lindeberg Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Bleau A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bleau A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Risskov, den 6. september 2016

Martinsen Aarhus

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 16 17 04 45

Søren Anthon Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Bleau A/S
Vejlbygade 16C
8240 Risskov

CVR-nr.: 29 81 46 86
Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Bestyrelse

Søren Christiansen
Robert Møller Filtenborg
Peter Frode Terkildsen
Leif Johannes Lindeberg Nielsen

Direktion

Robert Møller Filtenborg

Revision

Martinsen Aarhus
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Voldbjergvej 16, 2. sal
8240 Risskov

Dattervirksomhed

Siterex ApS, Risskov

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive IT virksomhed med leverancer af eget udviklet software til den almennyttige boligsektor og det kommunale marked der understøtter kundernes behov for digitalisering. Primært indenfor vidensdeling og procesoptimering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat betragtes af ledelsen som værende tilfredsstillende.

Selskabet oplever fortsat vækst med brancheløsninger til udvalgte markeder.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bleau A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncern-goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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 vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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.

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 til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Bleau A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	7.058.436	8.161.134
1 Personaleomkostninger	-5.409.122	-6.471.804
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-890.332	-803.156
Driftsresultat	758.982	886.174
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-73.958	94.248
Andre finansielle indtægter	17.413	16.255
2 Øvrige finansielle omkostninger	-156.758	-209.755
Resultat før skat	545.679	786.922
3 Skat af årets resultat	-138.209	-156.761
Årets resultat	407.470	630.161
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-263.559	119.683
Overføres til overført resultat	671.029	510.478
Disponeret i alt	407.470	630.161

Balance 30. april

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
4	Goodwill	1.231.250	1.696.250
5	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	<u>2.019.613</u>	<u>909.121</u>
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>3.250.863</u>	<u>2.605.371</u>
7	Indretning af lejede lokaler	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>208.673</u>	<u>299.854</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>208.673</u>	<u>299.854</u>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	120.573	489.364
9	Deposita	<u>80.958</u>	<u>78.556</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>201.531</u>	<u>567.920</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.661.067</u>	<u>3.473.145</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	769.735	985.741
	Igangværende arbejder for fremmed regning	234.903	755.089
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	393.327	366.539
	Udskudte skatteaktiver	395.993	534.202
	Andre tilgodehavender	22.329	0
	Periodeafgrænsningsposter	<u>85.000</u>	<u>116.698</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.901.287</u>	<u>2.758.269</u>
	Likvide beholdninger	<u>842</u>	<u>990</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.902.129</u>	<u>2.759.259</u>
	Aktiver i alt	<u>5.563.196</u>	<u>6.232.404</u>

Balance 30. april

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
10	Virksomhedskapital	902.327	902.327
11	Overkurs ved emission	1.409.767	1.409.767
12	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	263.559
13	Overført resultat	<u>-936.070</u>	<u>-1.607.099</u>
	Egenkapital i alt	<u>1.376.024</u>	<u>968.554</u>
Gældsforpligtelser			
	Ansvarlig lånekapital	668.980	629.691
	Kreditinstitutter i øvrigt	0	14.803
	Gæld til pengeinstitutter	<u>127.224</u>	<u>169.975</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>796.204</u>	<u>814.469</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	101.553	612.232
	Gæld til pengeinstitutter	1.025.519	1.520.461
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	827.353	472.844
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	142.791	247.626
	Anden gæld	<u>1.293.752</u>	<u>1.596.218</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.390.968</u>	<u>4.449.381</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>4.187.172</u>	<u>5.263.850</u>
	Passiver i alt	<u>5.563.196</u>	<u>6.232.404</u>

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**16 Eventualposter**

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.397.984	5.364.766
Pensioner	745.587	786.158
Andre omkostninger til social sikring	106.103	120.410
Personaleomkostninger i øvrigt	159.448	200.470
	<u>5.409.122</u>	<u>6.471.804</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	156.758	209.755
	<u>156.758</u>	<u>209.755</u>
3. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	138.209	156.761
	<u>138.209</u>	<u>156.761</u>
	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
4. Goodwill		
Kostpris primo	4.650.000	4.650.000
Kostpris ultimo	<u>4.650.000</u>	<u>4.650.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	-2.953.750	-2.488.750
Årets afskrivninger	-465.000	-465.000
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-3.418.750</u>	<u>-2.953.750</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.231.250</u>	<u>1.696.250</u>

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
5. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.302.455	1.339.500
Tilgang i årets løb	1.444.643	722.455
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-759.500</u>
Kostpris ultimo	<u>2.747.098</u>	<u>1.302.455</u>
Af- og nedskrivninger primo	-393.333	-669.834
Årets afskrivninger	-334.152	-325.403
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>601.903</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-727.485</u>	<u>-393.334</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.019.613</u>	<u>909.121</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	1.110.697	1.170.697
Tilgang i årets løb	0	270.000
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-330.000</u>
Kostpris ultimo	<u>1.110.697</u>	<u>1.110.697</u>
Af- og nedskrivninger primo	-810.843	-828.156
Årets afskrivninger	-91.181	-82.688
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>100.001</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-902.024</u>	<u>-810.843</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>208.673</u>	<u>299.854</u>
7. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	<u>43.689</u>	<u>43.689</u>
Kostpris ultimo	<u>43.689</u>	<u>43.689</u>
Af- og nedskrivninger primo	-43.689	-43.362
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>-327</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-43.689</u>	<u>-43.689</u>

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>		
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	251.240	381		
Tilgang i årets løb	0	250.859		
Afgang i årets løb	<u>-178.728</u>	<u>0</u>		
Kostpris ultimo	<u>72.512</u>	<u>251.240</u>		
Opskrivninger primo	241.740	143.876		
Korrektion af tidligere opskrivning	-85.212	0		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>-69.182</u>	<u>97.864</u>		
Opskrivninger ultimo	<u>87.346</u>	<u>241.740</u>		
Afskrivninger på goodwill primo	-3.616	0		
Årets afskrivninger på goodwill	<u>-35.669</u>	<u>-3.616</u>		
Afskrivninger på goodwill ultimo	<u>-39.285</u>	<u>-3.616</u>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>120.573</u>	<u>489.364</u>		
I regnskabsposten indgår goodwill med	<u>139.062</u>	<u>174.731</u>		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Bleau A/S
Siterex ApS, Risskov	60 %	-30.815	-115.303	139.062
		<u>-30.815</u>	<u>-115.303</u>	<u>139.062</u>
9. Deposita				
Kostpris primo		78.556	78.556	
Tilgang i årets løb		<u>2.402</u>	<u>0</u>	
Kostpris ultimo		<u>80.958</u>	<u>78.556</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>80.958</u>	<u>78.556</u>	
10. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo		<u>902.327</u>	<u>902.327</u>	
		<u>902.327</u>	<u>902.327</u>	

Aktiekapitalen består af 902.327 aktier a 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>		
11. Overkurs ved emission				
Overkurs ved emission primo	1.409.767	1.409.767		
	<u>1.409.767</u>	<u>1.409.767</u>		
12. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivinger primo	263.559	143.876		
Resultatandel	-263.559	119.683		
	<u>0</u>	<u>263.559</u>		
13. Overført resultat				
Overført resultat primo	-1.607.099	-2.117.577		
Årets overførte overskud eller underskud	671.029	510.478		
	<u>-936.070</u>	<u>-1.607.099</u>		
14. Gældsforpligtelser				
	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/4 2016</u>	<u>Gæld i alt 30/4 2015</u>
Ansvarlig lånekapital	0	0	668.980	646.358
Kreditinstitutter i øvrigt	45.988	0	45.988	554.803
Gæld til pengeinstitutter	55.565	0	182.789	225.540
	<u>101.553</u>	<u>0</u>	<u>897.757</u>	<u>1.426.701</u>
15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Selskabet har udstedt skadeløsbrev på i alt kr. 2.000.000 til sikkerhed for bankengagement hos Nordea Bank A/S.				
Selskabet har udstedt ejerpantebrev på kr. 229.025 i bil til sikkerhed for lån til Mercedes-Benz Finans Danmark A/S.				

Noter

16. Eventualposter

Operational leasing

Selskabet indgået en huslejekontrakt for lejemålet Vejlbypgade 16 C, hvoraf det fremgår, at lejemålet tidligst kan opsiges et halvt år inden fraflytning. Dette medfører en eventualforpligtigelse på ca. tkr. 134.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Robert G. Filtenborg Holding ApS, CVR-nr. 29192170 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.