



Revisionskontoret i Horsens



REGISTREREDE REVISORER

Sønderbrogade 43, 8700 Horsens Tlf. 75 64 72 22
Mail: mail@revi-horsens.dk Fax 75 64 72 09

*Circle Management ApS
Anhøj 18, Lund
8700 Horsens*

CVR-nr: 35 64 14 59

*ÅRSRAPPORT
1. juli 2017 til 30. juni 2018*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28/9 - 2018

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | |
|-------------------------------------------------------|----|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 3 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 4 |
| Ledelsesberetning mv. | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Noter | 13 |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Circle Management ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 28/9 - 2018

Direktion



Rolf Mørk Nielsen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Circle Management ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Circle Management ApS for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

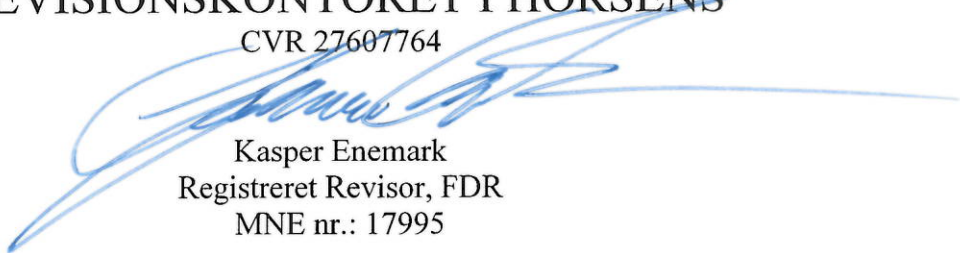
Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Horsens, den 28/9 - 2018

REVISIONSKONTORET I HORSENS

CVR 27607764



Kasper Enemark
Registreret Revisor, FDR
MNE nr.: 17995

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Circle Management ApS
Anhøj 18, Lund
8700 Horsens

Telefon: 41 19 41 39

CVR-nr.: 35 64 14 59

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Rolf Mørk Nielsen

Revisor

Revisionskontoret i Horsens
Sønderbrogade 43
8700 Horsens

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af levering af serviceydelser inden for organisation, ledelse og IT samt aktiviteter i tilknytning hertil, herunder at forfatte bøger og artikler inden for organisation og ledelse samt at holde foredrag inden for organisation og ledelse.

Usædvanlige forhold

Ingen usædvanlige forhold.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Ledelsen forventer et tilfredsstillende driftsresultat i det kommende regnskabsår uden særlige forudsætninger eller usikre faktorer.

Særlige forretningsmæssige og finansielle risici

Der har i regnskabsåret ikke været særlige forretningsmæssige eller finansielle risici.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Circle Management ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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 danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske tilknyttede virksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Skat

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Morkbi Holding ApS (administrationsselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

| | 2017/18 | 2016/17 1000 kr. |
|-------------------------------------------------------------|----------------|---------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | - 5.774 | 560 |
| Personaleomkostninger | 26.867 | - 500 |
| DRIFTSRESULTAT | 21.093 | 60 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 183.411 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 1 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder... | 0 | 10 |
| Andre finansielle omkostninger..... | - 1.812 | - 2 |
| RESULTAT FØR SKAT | 202.692 | 69 |
| Skat af årets resultat..... | - 4.195 | - 16 |
| ÅRETS RESULTAT | 198.497 | 53 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 103 |
| Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret | 240.000 | 0 |
| Overført resultat..... | - 41.503 | - 50 |
| DISPONERET I ALT | 198.497 | 53 |

BALANCE PR. 30. JUNI 2018
 AKTIVER

| | 2018 | 2017 1000 kr. |
|----------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 50 |
| Finansielle anlægsaktiver | 0 | 50 |
| ANLÆGSAKTIVER | 0 | 50 |
| | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 0 | 204 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 280 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 264.420 | 0 |
| Selskabsskat | 72.000 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 47.313 | 0 |
| Tilgodehavender | 383.733 | 484 |
| Likvide beholdninger | 10.716 | 200 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 394.449 | 684 |
| | | |
| AKTIVER | 394.449 | 734 |

BALANCE PR. 30. JUNI 2018
PASSIVER

| | 2018 | 2017 1000 kr. |
|----------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Selskabskapital | 50.000 | 50 |
| Overført resultat..... | 324.759 | 366 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 103 |
| 2 EGENKAPITAL..... | 374.759 | 519 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | 15.000 | 15 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 4.632 | 16 |
| Selskabsskat..... | 0 | 13 |
| Anden gæld..... | 58 | 171 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 19.690 | 215 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER | 19.690 | 215 |
| PASSIVER | 394.449 | 734 |
| 3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv. | | |
| 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

NOTER

| | | | 2017/18 | 2016/17 1000 kr. |
|-----------------------------------------------|----------------|---------------------|--------------------------------------|---------------------|
| 1 Antal personer beskæftiget | | | | |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit..... | | | <u>1</u> | <u>1</u> |
| | | | | |
| | Primo | Udbetalt udbytte | Forslag til re- sultatdisponering | Ultimo |
| 2 Egenkapital | | | | |
| Virksomhedskapital..... | 50.000 | 0 | 0 | 50.000 |
| Overført resultat..... | 366.262 | 0 | - 41.503 | 324.759 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret..... | 103.400 | - 343.400 | 240.000 | 0 |
| | <u>519.662</u> | <u>- 343.400</u> | <u>198.497</u> | <u>374.759</u> |

3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen sådanne