



## 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 2015 til 30. juni 2016*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30/11 2016

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledespåtegning .....	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab .....	4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	5
Ledelsesberetning .....	6

**Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11
Noter .....	13

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Circle Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 30 // - 2016

**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 2015 - 30. juni 2016 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 Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

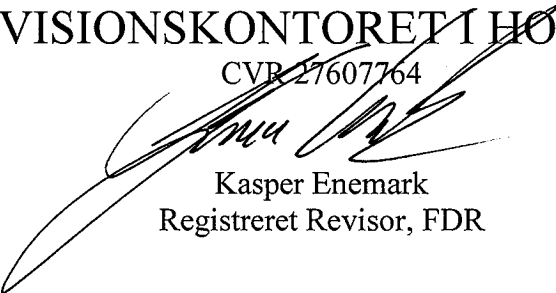
Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

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 30 // - 2016

REVISIONSKONTORET I HORSENS

CVR 27607764



Kasper Enemark  
Registreret Revisor, FDR

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Circle Management ApS Anhøj 18, Lund 8700 Horsens
	Telefon: 41 19 41 39
	CVR-nr.: 35 64 14 59
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Rolf Mørk Nielsen
<b>Revisor</b>	Revisionskontoret i Horsens Sønderbrogade 43 8700 Horsens
<b>Ejerforhold</b>	Rolf Mørk Nielsen, Anhøj 18, 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 i indeværende år haft et resultat på 260.999 kr., hvilket er tilfredsstillende.

Selskabets samlede aktivmasse udgør 856.779 kr., hvoraf den regnskabsmæssige egenkapital udgør 566.972 kr.

### **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 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

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.

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”.

#### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

### **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 deklareres.

### **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 fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

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

## **BALANCEN**

### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

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

### **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.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

betalte acontoskatter.

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

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

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.

### **Gældsforpligtelser**

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

RESULTATOPGØRELSE  
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	2015/16	2014/15 1000 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>886.527</b>	<b>870</b>
1 Personalemkostninger.....	- 547.913	- 401
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>338.614</b>	<b>469</b>
2 Andre finansielle omkostninger.....	- 3.172	- 1
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>335.442</b>	<b>468</b>
3 Skat af årets resultat.....	- 74.443	- 112
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>260.999</b>	<b>356</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	101.200	100
Overført resultat.....	159.799	256
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>260.999</b>	<b>356</b>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016  
 AKTIVER

	2016	2015 1000 kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	50.000	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>50.000</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>50.000</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	79.570	40
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	195.000	0
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>274.570</b>	<b>40</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>532.209</b>	<b>620</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>806.779</b>	<b>660</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>856.779</b>	<b>660</b>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016  
PASSIVER

	2016	2015 1000 kr.
Selskabskapital .....	50.000	50
Overført resultat.....	415.772	256
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	101.200	100
<b>5 EGENKAPITAL.....</b>	<b>566.972</b>	<b>406</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	15.000	10
Selskabsskat.....	74.443	112
Anden gæld.....	200.364	132
Udbytte for regnskabsåret.....	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>289.807</b>	<b>254</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....	<b>289.807</b>	<b>254</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>856.779</b>	<b>660</b>
6 Eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## NOTER

	2015/16	2014/15 1000 kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger.....	542.613	399
Andre omkostninger til social sikring .....	5.300	2
	<u>547.913</u>	<u>401</u>
Selskabet har i regnskabsåret i gennemsnit beskæftiget 1 fuldtidsansatte.		
<b>2 Andre finansielle omkostninger</b>		
Gebyrer mv.....	2.830	1
Renter af restskat, selskaber .....	342	0
	<u>3.172</u>	<u>1</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets resultat.....	74.443	112
	<u>74.443</u>	<u>112</u>
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		2015 1000 kr.
Tilgang i årets løb .....	50.000	0
Kostpris 30. juni 2016	50.000	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016 .....</b>	<u><b>50.000</b></u>	<u><b>0</b></u>

NOTER

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdispon- ering	Ultimo
<b>5 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital.....	50.000	0	0	50.000
Overført resultat.....	255.973	0	159.799	415.772
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	99.800	- 99.800	101.200	101.200
	<u>405.773</u>	<u>- 99.800</u>	<u>260.999</u>	<u>566.972</u>

**6 Eventualposter mv.**

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

**7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen sådanne