

Great Dane A/S
Porthusvej 100
5700 Svendborg

CVR.nr 35856323

ÅRSRAPPORT
Perioden 1. maj 2016 - 30. april 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 14/9 2017

Dirigent:
Thomas Basgaard



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Virksomhedsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Årsberetning	6
Årsrapport 1. maj 2016 - 30. april 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegninger

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for Great Dane A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

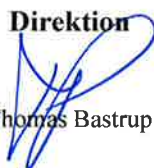
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 15. juni 2017

Direktion



Thomas Bastrup

Bestyrelse



Jens Pavel
(formand)



Preben Andersen



Hemming Van



Svend Erik Kracht



Dorthe Fink Gundersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Great Dane A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Great Dane for regnskabsåret 1. maj 2016 – 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 – 30. april 2017 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 revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

► 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 konklusion 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 bl.a. 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.

Frederiksberg, den 15. juni 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR.nr. 30700228



Ole Karstensen

statsaut. revisor

Virksomhedsoplysninger

Selskabets navn

Great Dane A/S
Porthusvej 100
5700 Svendborg

Telefon: 62 21 31 17

CVR.nr.: 35 85 63 23

Stiftet: 21. maj 2014

Hjemsted: Svendborg

Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Bestyrelse

Jens Pave
Hemming Van
Preben Andersen
Svend Erik Kracht
Dorthe Fink Gundersen

Direktion

Thomas Bastrup

Revisor

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
Postboks 250
2000 Frederiksberg
CVR.nr. 30700228

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 14. september 2017.

Hoved- og nøgletal

	2016/17 T.kr.	2015/16 T.kr.	2014/15 T.kr.
Resultatopgørelse			
Resultat af primær drift	131	432	45
Årets resultat	102	337	34
Balance			
Balancesum	1.180	1.157	703
Egenkapital	1.073	971	634
Nøgletal i %			
Afkastningsgrad	11,1%	37,3%	6,4%
Egenkapitalandel	90,9%	83,9%	90,2%
Forrentning af egenkapital	12,2%	44,4%	7,1%

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledninger. For definitioner se i afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Aktiviteter

Great Dane A/S' hovedaktivitet er at drive investeringsrådgivning og hermed beslægtet virksomhed. Selskabet er anmeldt som investeringsrådgiver hos Finanstilsynet.

Udviklingen i regnskabsåret

Årets resultat på t.kr.102

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer en fortsat positiv udvikling i kundeformuen under rådgivning. Dog kan generelle udsving i de børsnoterede aktiemarkeders værdi resultere i både højere og lavere rådgivningsindtægter for selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Great Dane A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabet har med virkning 1. maj 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015, hvilket ikke har medført ændringer i den anvendte regnskabspraksis

Omkostninger til elektroniske analyseværktøjer er i 2016/17 klassificeret under produktionsomkostninger. Sammenligningstallene for 2015/16 er tilpasset den ændrede klassifikation.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger.

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.

Ved indregningen og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af rådgivningsydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med udførelsen af investeringsrådgivningen. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salg af ydelse.

Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning og produktionsomkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder gager og omkostninger til elektroniske analyseværktøjer, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration, herunder omkostninger til det administrative personale, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger. Det administrative arbejde er i regnskabsåret foretaget af Halberg A/S, der på en årlig basis sender et administrations fee.

Selskabsskat

Årets aktuelle 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.

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

BALANCEN

Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Udbyttet, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær ordinær drift} \times 100}{\text{Gns. operative aktiver}}$
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster m.v.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse for regnskabsåret

1. maj 2016 - 30. april 2017

Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
1 Bruttofortjeneste	348.811	651.372
Administrationsomkostninger	-217.912	-219.751
Resultat før finansiering mv	130.899	431.621
Finansielle udgifter	-81	0
Resultat før skat	130.818	431.621
2 Skat af årets resultat	-29.141	-94.957
Årets resultat	101.677	336.664
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	101.677	336.664
	101.677	336.664

Balance pr. 30. april 2017

A K T I V E R

Note	30/4 2017 kr.	30/4 2016 kr.
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser	111.702	74.844
Periodeafgrænsningsposter	8.088	8.088
	<u>119.790</u>	<u>82.932</u>
Likvide beholdninger	<u>1.060.504</u>	<u>1.074.255</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>1.180.294</u>	<u>1.157.187</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>1.180.294</u></u>	<u><u>1.157.187</u></u>

Balance pr. 30. april 2017

PASSIVER

Note	30/4 2017 kr.	30/4 2016 kr.
3 EGENKAPITAL		
4 Virksomhedskapital	600.000	600.000
Overført resultat	472.756	371.079
EGENKAPITAL I ALT	1.072.756	971.079
 KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		
Selskabsskat.....	26.780	105.528
Anden gæld	80.758	80.580
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	107.538	186.108
 GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	107.538	186.108
 PASSIVER I ALT	1.180.294	1.157.187
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6 Nærtstående parter		

Noter til årsrapporten

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	
1 Personaleudgifter			
Virksomheden har i årets løb gennemsnitligt beskæftiget	1	1	
2 Skat af årets resultat			
Skat af årets skattepligtige indkomst	28.780	94.957	
Regulering af selskabsskat vedr. tidligere år	361	0	
	29.141	94.957	
3 Egenkapital			
	Aktie- kapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1. maj 2016	600.000	371.079	971.079
Overført jf. resultatdisponering	0	101.677	101.677
Saldo 30. april 2017	600.000	472.756	1.072.756
4 Aktiekapital			
Aktiekapitalen består af:	Stk. størrelse	Nominal værdi	
600.000 stk. aktie a kr.	1	600.000	

Aktiekapitalen er uændret siden selskabets stiftelse.

Noter til årsrapporten

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet nogen form for sikkerheder eller garantier.

6 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende aktionærer ejer hver over 5 % af aktiekapitalen:

Halberg A/S
Porthusvej 100
5700 Svendborg

Great Dane Holding ApS
c/o Thomas Bastrup
Langelinie 171
5230 Odense M

Silkisif Aktieselskab
Drejervænget 1
5610 Assens