

# MindKey Software A/S

Diplomvej 371, 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 20 47 89 85

## Årsrapport

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

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. november 2016.

---

**John Rasi Beckmann**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for MindKey Software 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 17. oktober 2016

### **Direktion**

John Rasi Beckmann

### **Bestyrelse**

Søren Bro  
Formand

Henrik Skak Pedersen

John Rasi Beckmann

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejerne i MindKey Software A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for MindKey Software A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i årsregnskabet note 5, hvori ledelsen redegør for usikkerhed i relation til værdiansættelsen af selsabets udviklingsomkostninger. Vi er enige i ledelsens betragtninger.

### **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.

København, den 17. oktober 2016

### **BUUS JENSEN**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 16 11 90 40

Arne Sørensen  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	MindKey Software A/S Diplomvej 371 2800 Kgs. Lyngby
	CVR-nr.: 20 47 89 85
	Stiftet: 24. september 1997
	Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Bestyrelse</b>	Søren Bro, Formand Henrik Skak Pedersen John Rasi Beckmann
<b>Direktion</b>	John Rasi Beckmann
<b>Revision</b>	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

MindKey Software udvikler standard software til systematisering af HR og Talent Management processer. MindKey er et fuldt integreret system, der er egnet til alle typer virksomheder, og er baseret på Microsoft gennemprøvede teknologiske platform. I forbindelse hermed yder selskabet assistance med implementering, procesrådgivning og undervisning.

### **Usædvanlige forhold**

Der har ikke været nogen usædvanlige forhold, der har kunnet have indflydelse på årsregnskabet.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Som det fremgår af den efterfølgende balance udgør selskabets udviklingsomkostninger 9,7 mio. kr. Selskabets ledelse er klar over udviklingsomkostningernes væsentlige betydning for selskabet. Der vil altid være en hvis usikkerhed i tilknytning til værdiansættelse af udviklingsomkostninger i software udviklende virksomheder. Ledelsen kan konstatere at de senere års fokusering på produktudvikling har medført et stærkt, moderne og konkurrencedygtigt produkt, hvortil der forventes et interessant afkast de kommende år. På denne baggrund vurderer ledelsen, at selskabets værdiansættelse af udviklingsomkostninger er rimelig og forsvarlig.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Det ordinære resultat efter skat udgør -277 t.kr. mod -1.156 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Udviklingen i perioden har været præget af konsolidering af selskabet og fokus på salg af MindKey standard HR system til det danske marked. Fastholdelsen af eksisterende kunder på lejekontrakter har levet op til forventningerne til året. Salg til nye kunder har været tilfredsstillende og levet op til budgetforventninger for året.

### **Den forventede udvikling**

Der forventes et mindre overskud i det kommende år. Selskabet har budgetteret med en realistisk vækst på tilgangen af nye kunder i balance med markedstendenserne og selskabets fokus primært på det danske marked.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Salget af lejekontrakter til nye kunder er kommet godt i gang. Vi mærker en stigende interesse og efterspørgsel i markedet efter vores produkt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for MindKey Software 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.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.



### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, projektomkostninger 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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Projektomkostninger omfatter omkostninger til konsulent og omkostninger til cloud-platform.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til direkte omkostninger, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

#### **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 samt fortjeneste og tab ved salg 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 koncerngoodwill.

#### **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 har valgt international sambeskatning med selskabets udenlandske dattervirksomhed. Selskabet er administrationselskab for den internationale sambeskatning og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

## **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 10 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 af- og nedskrivninger.

#### **Materielle anlægsaktiver**

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

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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 af- og nedskrivninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### **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 modervirksomhedens 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital - udbytte**

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

### **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 MindKey Software A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

---

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>5.359.735</b>	<b>5.194.763</b>
1 Personaleomkostninger	-1.981.769	-1.566.048
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.369.153	-4.683.570
<b>Driftsresultat</b>	<b>8.813</b>	<b>-1.054.855</b>
Andre finansielle indtægter	715	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	-353.848	-421.776
<b>Resultat før skat</b>	<b>-344.320</b>	<b>-1.476.631</b>
4 Skat af årets resultat	67.000	321.000
<b>Årets resultat</b>	<b>-277.320</b>	<b>-1.155.631</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-277.320	-1.155.631
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-277.320</b>	<b>-1.155.631</b>

## Balance 30. juni

---

<b>Aktiver</b>		
Note	2016	2015
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder koncessioner, patenter, varemærker og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	9.652.032	10.507.223
Immaterielle anlægsaktiver i alt	9.652.032	10.507.223
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	19.181	18.167
Materielle anlægsaktiver i alt	19.181	18.167
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Deposita	61.773	60.553
Finansielle anlægsaktiver i alt	61.773	60.553
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>9.732.986</b>	<b>10.585.943</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	650.146	897.894
Tilgodehavende selskabsskat	119	0
Andre tilgodehavender	24.546	0
Periodeafgrænsningsposter	20.598	21.630
Tilgodehavender i alt	695.409	919.524
Likvide beholdninger	1.168	305.241
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>696.577</b>	<b>1.224.765</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>10.429.563</b>	<b>11.810.708</b>

## Balance 30. juni

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
8 Virksomhedskapital	1.250.000	1.250.000
9 Overført resultat	-206.440	70.879
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.043.560</b>	<b>1.320.879</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
10 Hensættelser til udskudt skat	1.178.000	1.245.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.178.000</b>	<b>1.245.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
13 Kortfristet del af langfristet gæld	0	296.830
Gæld til pengeinstitutter	4.701.840	5.132.817
Leverandører af varer og tjenesteydelser	156.502	127.921
Anden gæld	816.999	1.047.447
Periodeafgrænsningsposter	2.532.662	2.639.814
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.208.003	9.244.829
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>8.208.003</b>	<b>9.244.829</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>10.429.563</b>	<b>11.810.708</b>
<b>14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>15 Eventualposter</b>		
<b>16 Nærtstående parter</b>		



## Noter

---

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	1.284.092	867.879
Pensioner	373.920	373.920
Andre omkostninger til social sikring	104.942	141.853
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>218.815</u>	<u>182.396</u>
	<b><u>1.981.769</u></b>	<b><u>1.566.048</u></b>
<p>Der er i lønninger og gager t.kr. 1.284 (2014/2014 t.kr. 868) modregnet t.kr. 2.500 (2013/2014 t.kr. 2.342) vedrørende aktiverede udviklingsomkostninger, således at de samlede lønninger og gager udgør t. kr. 3.784 (2014/2015 t.kr. 3.210).</p>		
<b>2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivning på udviklingsprojekter	3.355.191	4.673.352
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>13.962</u>	<u>10.218</u>
	<b><u>3.369.153</u></b>	<b><u>4.683.570</u></b>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre renteomkostninger	<u>353.848</u>	<u>421.776</u>
	<b><u>353.848</u></b>	<b><u>421.776</u></b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Koncernskat	0	0
Årets regulering af udskudt skat	<u>-67.000</u>	<u>-321.000</u>
	<b><u>-67.000</u></b>	<b><u>-321.000</u></b>

## Noter

---

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>5. Færdiggjorte udviklingsprojekter</b>		
Kostpris 1. juli 2015	53.386.144	51.044.284
Tilgang i årets løb	<u>2.500.000</u>	<u>2.341.860</u>
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b><u>55.886.144</u></b>	<b><u>53.386.144</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-42.878.921	-38.205.569
Årets af-/nedskrivninger	<u>-3.355.191</u>	<u>-4.673.352</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016</b>	<b><u>-46.234.112</u></b>	<b><u>-42.878.921</u></b>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	 <b><u>9.652.032</u></b>	 <b><u>10.507.223</u></b>
<p>Selskabets ledelse er klar over udviklingsomkostningernes væsentlige betydning for selskabet. Der vil altid være en vis usikkerhed i tilknytning til værdiansættelse af udviklingsomkostninger i software udviklende virksomheder. Særligt i økonomiske træge tider vil denne usikkerhed være stigende. Ledelsen kan konstatere at de senere års fokusering på produktudvikling har medført et stærkt produktprogram, hvortil der forventes et interessant afkast over de kommende år. På denne baggrund vurderer ledelsen, at selskabets værdiansættelse af udviklingsomkostninger rimelig og forsvarlig.</p>		
<b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. juli 2015	248.318	231.354
Tilgang i årets løb	14.975	16.964
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b><u>263.293</u></b>	<b><u>248.318</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-230.151	-219.933
Årets af-/nedskrivninger	-13.961	-10.218
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016</b>	<b><u>-244.112</u></b>	<b><u>-230.151</u></b>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	 <b><u>19.181</u></b>	 <b><u>18.167</u></b>

## Noter

---

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>		
<b>7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris 1. juli 2015	7.200	7.200		
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>7.200</b>	<b>7.200</b>		
Opskrivninger 1. juli 2015	-7.200	-7.200		
<b>Opskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>-7.200</b>	<b>-7.200</b>		
<b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b>				
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Regnskabs- mæssig værdi hos MindKey Software A/S</b>
Mindkey Inc.,	100 %	-15.785.462	0	0
<b>8. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. juli 2015			1.250.000	1.250.000
			<b>1.250.000</b>	<b>1.250.000</b>
<b>9. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. juli 2015			70.880	1.226.510
Årets overførte overskud eller underskud			-277.320	-1.155.631
			<b>-206.440</b>	<b>70.879</b>

## Noter

---

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>		
<b>10. Hensættelser til udskudt skat</b>				
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2015	1.178.000	1.566.575		
Udskudt skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>-321.575</u>		
	<b><u>1.178.000</u></b>	<b><u>1.245.000</u></b>		
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	2.123.625	2.311.590		
Materielle anlægsaktiver	-39.125	-50.500		
Fremført underskud fra tidligere år	<u>-906.500</u>	<u>-1.016.090</u>		
	<b><u>1.178.000</u></b>	<b><u>1.245.000</u></b>		
<b>11. Anden gæld, der er optaget ved udstedelse af obligationer</b>				
Af forpligtigelsen forfalder t.kr. 0 efter 5 år.				
<b>12. Gældsforpligtelser</b>				
	<b><u>Afdrag</u></b>	<b><u>Restgæld</u></b>	<b><u>Gæld i alt</u></b>	<b><u>Gæld i alt</u></b>
	<b><u>første år</u></b>	<b><u>efter 5 år</u></b>	<b><u>30/6 2016</u></b>	<b><u>30/6 2015</u></b>
Anden gæld, der er optaget ved udstedelse af obligationer	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>296.830</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>296.830</u></b>
<b>13. Kortfristet del af langfristet gæld</b>				
Medarbejderobligationer			<u>0</u>	<u>296.830</u>
			<b><u>0</u></b>	<b><u>296.830</u></b>
<b>14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				
Til sikkerhed for engagement med selskabets hovedbankforbindelse, er der udstedt løseørepantebrev på t.kr. 5.000 med pant i ophavsrettigheder.				

### 15. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftale med en restløbetid på 18 måneder. Forpligtelsen udgør t.kr. 480 på balancedagen.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i international sambeskatning med MindKey Inc.

Selskabet er administrationselskab i den internationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

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

### 16. Nærtstående parter

#### Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

BRO ApS, Dyrkøb 3, 2., 1166 København K,

Apollon Holding ApS, Carl Blochs Allé 4, 2860 Søborg,

Beckmann Consulting ApS, Biskop Svanes Vej 36 C, 3460 Birkerød,

Porteføljeinvest A/S under konkurs, Kompagnistræde 10, 1., 1208 København K.