

TimePlan A/S
Indkildevej 6D, 1
9210 Aalborg SØ
CVR-nr. 25281462
Central Business Registration No 25281462

Årsrapport 2015/16
Annual report 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.09.2016
The Annual General Meeting adopted the annual report on 26.09.2016

Dirigent
Chairman of the General Meeting

Navn: Henrik Baasch
Name:

Indholdsfortegnelse

Contents

	<u>Side</u> <u>Page</u>
Virksomhedsoplysninger / <i>Entity details</i>	1
Ledelsespåtegning / <i>Statement by Management on the annual report</i>	2
Den uafhængige revisors erklæringer / <i>Independent auditor's reports</i>	3
Ledelsesberetning / <i>Management commentary</i>	5
Anvendt regnskabspraksis / <i>Accounting policies</i>	8
Resultatopgørelse for 2015/16 / <i>Income statement for 2015/16</i>	13
Balance pr. 30.04.2016 / <i>Balance sheet at 30.04.2016</i>	14
Egenkapitalopgørelse for 2015/16 / <i>Statement of changes in equity for 2015/16</i>	16
Noter / <i>Notes</i>	17

The English text in this document is an unofficial translation of the Danish original. In the event of any inconsistencies, the Danish version shall apply.

Please note that Danish decimal and digit grouping symbols have been used in the financial statements.

Virksomhedsoplysninger**Virksomhed**

TimePlan A/S
Indkildevej 6D, 1
9210 Aalborg SØ

CVR-nr.: 25281462
Hjemsted: Aalborg Kommune
Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

Bestyrelse

Henrik Baasch
Erik Alfred Jensen
Kis Flindt

Direktion

Henrik Baasch

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Entity details**Entity**

*TimePlan A/S
Indkildevej 6D, 1
9210 Aalborg SØ*

*Central Business Registration No: 25281462
Registered in: Aalborg Kommune
Financial year: 01.05.2015 - 30.04.2016*

Board of Directors

*Henrik Baasch
Erik Alfred Jensen
Kis Flindt*

Executive Board

Henrik Baasch

Entity auditors

*Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV*

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for TimePlan A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 26.09.2016
Aalborg, 26.09.2016

Direktion
Executive Board

Henrik Baasch

Bestyrelse
Board of Directors

Henrik Baasch

Erik Alfred Jensen

Kis Flindt

Statement by Management on the annual report

The Board of Directors and the Executive Board have today considered and approved the annual report of TimePlan A/S for the financial year 01.05.2015 - 30.04.2016.

The annual report is presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Entity's financial position at 30.04.2016 and of the results of its operations for the financial year 01.05.2015 - 30.04.2016.

We believe that the management commentary contains a fair review of the affairs and conditions referred to therein.

We recommend the annual report for adoption at the Annual General Meeting.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i TimePlan A/S Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TimePlan A/S for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker

Independent auditor's reports

To the shareholders of TimePlan A/S Report on extended review of the financial statements

We have performed an extended review of the financial statements of TimePlan A/S for the financial year 01.05.2015 - 30.04.2016. The financial statements, which comprise the accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on the financial statements. We conducted our extended review in accordance with the assurance engagement standard for small enterprises as issued by the Danish Business Authority and the standard on extended review of financial statements prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act as issued by FSR - Danish Auditors.

This requires that we comply with the Danish Public Accountants Act and FSR – Danish Auditors' Code of Conduct and plan and perform procedures to obtain limited assurance about our opinion on the financial statements and that we perform specifically required supplementary procedures for purpose of obtaining additional assurance about our opinion.

An extended review consists of making inquiries, primarily of management and, if appropriate, of other entity personnel, performing analytical procedures and specifically required supplementary procedures as well as evaluating the evidence obtained.

The procedures performed in an extended review are less in scope than in an audit, and accordingly we do not

Den uafhængige revisors erklæringer

derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 26.09.2016

Aalborg, 26.09.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Central Business Registration No 33963556

René Winther Pedersen

statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

Independent auditor's reports

express an audit opinion on the financial statements.

The extended review has not resulted in any qualification.

Conclusion

Based on our extended review, in our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Entity's assets, liabilities and financial position at 30.04.2016 and of the results of its operations for the financial year 01.05.2015 - 30.04.2016 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Statement on the management commentary

Pursuant to the Danish Financial Statements Act, we have read the management commentary. We have not performed any further procedures in addition to the extended review of the financial statements.

On this basis, it is our opinion that the information provided in the management commentary is consistent with the financial statements.

Ledelsesberetning

Management commentary

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	DKK'000	DKK'000	DKK'000	DKK'000	DKK'000
Hoved- og nøgletal					
<i>Financial highlights</i>					
Hovedtal					
<i>Key figures</i>					
Bruttofortjeneste	40.219	30.970	28.928	28.089	28.070
<i>Gross profit</i>					
Driftsresultat	27.645	20.439	19.026	18.779	19.667
<i>Operating profit/loss</i>					
Resultat af finansielle poster	50	208	165	886	388
<i>Net financials</i>					
Årets resultat	21.594	15.791	14.485	14.753	15.038
<i>Profit/loss for the year</i>					
Samlede aktiver	33.202	25.296	22.318	22.671	23.115
<i>Total assets</i>					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	20	93	93	0	32
<i>Investments in property, plant and equipment</i>					
Egenkapital	22.635	16.742	15.351	15.566	15.813
<i>Equity</i>					
Nøgletal					
<i>Ratios</i>					
Egenkapitalens forrentning (%)	109,7	98,4	93,7	94,0	97,7
<i>Return on equity (%)</i>					
Soliditetsgrad (%)	68,2	66,2	68,8	68,7	68,4
<i>Equity ratio (%)</i>					

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Financial highlights

Financial highlights are defined and calculated in accordance with "Recommendations & Ratios 2015" issued by the Danish Society of Financial Analysts.

Ledelsesberetning

Management commentary

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Beregningsformel

$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Ratios

Return on equity (%)

Calculation formula

$\frac{\text{Profit/loss for the year} \times 100}{\text{Average equity}}$

Soliditetsgrad (%)

$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Solvency ratio (%)

$\frac{\text{Equity} \times 100}{\text{Total assets}}$

Nøgletal udtrykker

Egenkapitalens forrentning

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Ratios reflect

Return on equity

The entity's return on capital invested in the entity by the owners.

Soliditetsgrad

Virksomhedens finansielle styrke.

Solvency ratio

The financial strength of the entity.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet omfatter udvikling, salg og implementering af software (primært produktet TimePlan).

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2015/16 genereret et overskud på 21.594 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Management commentary

Primary activities

The Company's primary activities comprise development, sale and implementation of software (primarily the product TimePlan).

Development in activities and finances

The Company has generated a profit of DKK 21,594k in the financial year 2015/16.

Events after the balance sheet date

No events have occurred after the balance sheet date to this date which would influence the evaluation of this annual report.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Accounting policies

Reporting class

This annual report has been presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act governing reporting class B enterprises with addition of certain provisions for reporting class C.

The accounting policies applied to these financial statements are consistent with those applied last year.

Recognition and measurement

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable as a result of a prior event that future economic benefits will flow to the Entity, and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when the Entity has a legal or constructive obligation as a result of a prior event, and it is probable that future economic benefits will flow out of the Entity, and the value of the liability can be measured reliably.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Measurement subsequent to initial recognition is effected as described below for each financial statement item.

Anticipated risks and losses that arise before the time of presentation of the annual report and that confirm or invalidate affairs and conditions existing at the balance sheet date are considered at recognition and measurement.

Income is recognised in the income statement when earned, whereas costs are recognised by the amounts attributable to this financial year.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller –tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer.

Accounting policies

Foreign currency translation

On initial recognition, foreign currency transactions are translated applying the exchange rate at the transaction date. Receivables, payables and other monetary items denominated in foreign currencies that have not been settled at the balance sheet date are translated using the exchange rate at the balance sheet date. Exchange differences that arise between the rate at the transaction date and the one in effect at the payment date, or the rate at the balance sheet date are recognised in the income statement as financial income or financial expenses. Property, plant and equipment, intangible assets, inventories and other non-monetary assets that have been purchased in foreign currencies are translated using historical rates.

Income statement

Gross profit or loss

Gross profit or loss comprises revenue, cost of raw materials and consumables and external expenses.

Revenue

Revenue from the sale of manufactured goods and goods for resale is recognised in the income statement when delivery is made and risk has passed to the buyer. Revenue from the sale of services is recognised in the income statement when delivery is made to the buyer. Revenue is recognised net of VAT, duties and sales discounts and is measured at fair value of the consideration fixed.

Costs of raw materials and consumables

Costs of raw materials and consumables comprise the consumption of raw materials and consumables for the financial year.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Accounting policies

Other external expenses

Other external expenses include expenses relating to the Entity's ordinary activities, including expenses for premises, stationery and office supplies, marketing costs, etc. This item also includes write-downs of receivables recognised in current assets.

Staff costs

Staff costs comprise salaries and wages as well as social security contributions, pension contributions, etc for entity staff.

Amortisation, depreciation and impairment losses

Amortisation, depreciation and impairment losses relating to intangible assets and property, plant and equipment comprise amortisation, depreciation and impairment losses for the financial year, calculated on the basis of the residual values and useful lives of the individual assets and impairment testing as well as gains and losses from the sale of intangible assets as well as property, plant and equipment.

Other financial income

Other financial income comprises interest income, including interest income on receivables from group enterprises etc.

Other financial expenses

Other financial expenses comprise interest expenses, including net capital losses on foreign currency transactions etc.

Income taxes

Tax for the year, which consists of current tax for the year and changes in deferred tax, is recognised in the income statement by the portion attributable to the profit for the year and recognised directly in equity by the portion attributable to entries directly

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Accounting policies

Prepayments

Prepayments comprise incurred costs relating to subsequent financial years. Prepayments are measured at cost.

Cash

Cash comprises cash in hand and bank deposits.

Deferred tax

Deferred tax is recognised on all temporary differences between the carrying amount and tax-based value of assets and liabilities, for which the tax-based value of assets is calculated based on the planned use of each asset.

Deferred tax assets, including the tax base of tax loss carryforwards, are recognised in the balance sheet at their estimated realisable value, either as a set-off against deferred tax liabilities or as net tax assets.

Other financial liabilities

Other financial liabilities are measured at amortised cost, which usually corresponds to nominal value.

Income tax receivable or payable

Current tax payable or receivable is recognised in the balance sheet, stated as tax calculated on this year's taxable income, adjusted for prepaid tax.

Resultatopgørelse for 2015/16

Income statement for 2015/16

	Note	2015/16	2014/15
	<i>Notes</i>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Bruttofortjeneste		40.218.734	30.969.961
<i>Gross profit</i>			
Personaleomkostninger	1	(12.528.552)	(10.464.878)
<i>Staff costs</i>			
Af- og nedskrivninger	2	(45.260)	(66.572)
<i>Depreciation, amortisation and impairment losses</i>			
Driftsresultat		27.644.922	20.438.511
<i>Operating profit/loss</i>			
Andre finansielle indtægter	3	501.458	448.516
<i>Other financial income</i>			
Andre finansielle omkostninger	4	(451.366)	(240.857)
<i>Other financial expenses</i>			
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		27.695.014	20.646.170
<i>Profit/loss from ordinary activities before tax</i>			
Skat af ordinært resultat	5	(6.101.413)	(4.855.535)
<i>Tax on profit/loss from ordinary activities</i>			
Årets resultat		21.593.601	15.790.635
<i>Profit/loss for the year</i>			
Forslag til resultatdisponering			
<i>Proposed distribution of profit/loss</i>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		21.600.000	15.700.000
<i>Dividend for the financial year</i>			
Overført resultat		(6.399)	90.635
<i>Retained earnings</i>			
		21.593.601	15.790.635

Balance pr. 30.04.2016*Balance sheet at 30.04.2016*

	Note	2015/16	2014/15
	<i>Notes</i>	DKK	DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>		125.120	150.166
Materielle anlægsaktiver <i>Property, plant and equipment</i>	6	125.120	150.166
Anlægsaktiver <i>Fixed assets</i>		125.120	150.166
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		7.575.333	7.941.465
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i>		19.054.007	15.210.830
Andre tilgodehavender <i>Other short-term receivables</i>		197.348	197.348
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>		64.404	64.404
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		26.891.092	23.414.047
Likvide beholdninger <i>Cash</i>		6.186.280	1.731.301
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>		33.077.372	25.145.348
Aktiver <i>Assets</i>		33.202.492	25.295.514

Balance pr. 30.04.2016*Balance sheet at 30.04.2016*

	Note	2015/16	2014/15
	<i>Notes</i>	DKK	DKK
Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud <i>Retained earnings</i>		535.466	541.865
Forslag til udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend</i>		21.600.000	15.700.000
Egenkapital <i>Equity</i>		22.635.466	16.741.865
Udskudt skat <i>Provisions for deferred tax</i>		7.076	5.493
Hensatte forpligtelser <i>Provisions</i>		7.076	5.493
Skyldig selskabsskat <i>Income tax payable</i>		6.099.830	4.856.134
Anden gæld <i>Other payables</i>	7	4.460.120	3.692.022
Kortfristede gældsforpligtelser <i>Current liabilities other than provisions</i>		10.559.950	8.548.156
Gældsforpligtelser <i>Liabilities other than provisions</i>		10.559.950	8.548.156
Passiver <i>Equity and liabilities</i>		33.202.492	25.295.514
Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i>	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Mortgages and securities</i>	9		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16*Statement of changes in equity for 2015/16*

	Virksomheds- kapital	Overført overskud eller underskud	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
	<i>Contributed capital</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Proposed dividend</i>	<i>Total</i>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital primo <i>Equity beginning of year</i>	500.000	541.865	15.700.000	16.741.865
Udbetalt ordinært udbytte <i>Ordinary dividend paid</i>	0	0	(15.700.000)	(15.700.000)
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>	0	(6.399)	21.600.000	21.593.601
Egenkapital ultimo <i>Equity end of year</i>	500.000	535.466	21.600.000	22.635.466

Noter

Notes

	<u>2015/16</u> <u>DKK</u>	<u>2014/15</u> <u>DKK</u>
1. Personaleomkostninger		
<i>1. Staff costs</i>		
Gager og lønninger <i>Wages and salaries</i>	10.994.246	9.278.327
Pensioner <i>Pension costs</i>	1.265.670	1.015.621
Andre omkostninger til social sikring <i>Other social security costs</i>	204.467	170.930
Andre personaleomkostninger <i>Other staff costs</i>	64.169	0
	<u>12.528.552</u>	<u>10.464.878</u>
	<u>2015/16</u> <u>DKK</u>	<u>2014/15</u> <u>DKK</u>
2. Af- og nedskrivninger		
<i>2. Depreciation, amortisation and impairment losses</i>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver <i>Depreciation of property, plant and equipment</i>	45.260	66.572
	<u>45.260</u>	<u>66.572</u>
	<u>2015/16</u> <u>DKK</u>	<u>2014/15</u> <u>DKK</u>
3. Andre finansielle indtægter		
<i>3. Other financial income</i>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder <i>Financial income arising from group enterprises</i>	499.311	413.029
Renteindtægter i øvrigt <i>Interest income</i>	2.147	35.487
	<u>501.458</u>	<u>448.516</u>
	<u>2015/16</u> <u>DKK</u>	<u>2014/15</u> <u>DKK</u>
4. Andre finansielle omkostninger		
<i>4. Other financial expenses</i>		
Renteomkostninger i øvrigt <i>Interest expenses</i>	0	1.084
Valutakursreguleringer <i>Exchange rate adjustments</i>	438.200	227.682
Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>	13.166	12.091
	<u>451.366</u>	<u>240.857</u>

Noter*Notes*

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
5. Skat af ordinært resultat		
<i>5. Tax on profit/loss from ordinary activities</i>		
Aktuel skat	6.099.830	4.856.134
<i>Tax on current year taxable income</i>		
Ændring af udskudt skat	1.583	(792)
<i>Change in deferred tax for the year</i>		
Effekt af ændrede skattesatser	0	193
<i>Effect of changed tax rates</i>		
	6.101.413	4.855.535
		Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar
		<i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>
		DKK
6. Materielle anlægsaktiver		
<i>6. Property, plant and equipment</i>		
Kostpris primo		959.344
<i>Cost beginning of year</i>		
Tilgange		20.214
<i>Additions</i>		
Kostpris ultimo		979.558
<i>Cost end of year</i>		
Af- og nedskrivninger primo		(809.178)
<i>Depreciation and impairment losses beginning of the year</i>		
Årets afskrivninger		(45.260)
<i>Depreciation for the year</i>		
Af- og nedskrivninger ultimo		(854.438)
<i>Depreciation and impairment losses end of the year</i>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo		125.120
<i>Carrying amount end of year</i>		

Noter

Notes

	<u>2015/16</u> <u>DKK</u>	<u>2014/15</u> <u>DKK</u>
7. Anden gæld		
<i>7. Other payables</i>		
Moms og afgifter <i>VAT and duties</i>	2.107.854	1.807.910
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m. <i>Wages and salaries, personal income taxes, social security costs, etc payable</i>	63.636	53.581
Feriepengeforpligtelser <i>Holiday pay obligation</i>	1.555.731	1.168.326
Andre skyldige omkostninger <i>Other costs payable</i>	732.899	662.205
	<u>4.460.120</u>	<u>3.692.022</u>

8. Eventualforpligtelser

8. Contingent liabilities

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med H. Baasch Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

The Entity participates in a Danish joint taxation arrangement in which H. Baasch Holding ApS serves as the administration company. According to the joint taxation provisions of the Danish Corporation Tax Act, the Entity is therefore liable from 1 July 2012 for obligations, if any, relating to the withholding of tax on interest, royalties and dividend for the jointly taxed entities. The jointly taxed entities' total known net liability under the joint taxation arrangement is disclosed in the administration company's financial statements.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9. Mortgages and securities

Ingen

None