


# ÅRSRAPPORT

## 01.05.2016 -30.04.2017

Kiloo A/S  
Klostergade 28, 1  
8000 Aarhus C  
CVR-nr. 26429463

Godkendt på selskabets  
generalforsamling, den 30.09.2017



Svend Jørgen Jensen  
Dirigent

## **INDHOLDSFORTEGNELSE**

Virksomhedsoplysninger .....	1
Ledelsespåtegning .....	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	3
Ledelsesberetning .....	6
Resultatopgørelse for 2016/17 .....	8
Balance pr. 30.04.2017 .....	9
Egenkapitalopgørelse for 2016/17 .....	11
Noter .....	12
Anvendt regnskabspraksis .....	17

## **VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER**

### **VIRKSOMHED**

Kiloo A/S  
Klostergade 28, 1  
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 26429463  
Hjemsted: Aarhus  
Regnskabsår: 01.05.2016 - 30.04.2017

### **BESTYRELSE**

Svend Jørgen Jensen, formand  
Jacob Møller Jensen  
Simon Møller

### **DIREKTION**

Jacob Møller Jensen

### **REVISOR**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017 for Killoo 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. 30.04.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 30.09.2017

### DIREKTION



JACOB MØLLER JENSEN

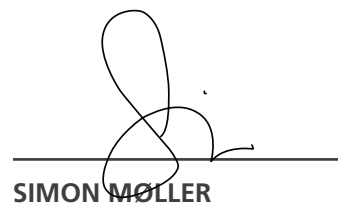
### BESTYRELSE



SVEND JØRGEN JENSEN  
FORMAND



JACOB MØLLER JENSEN



SIMON MØLLER

# DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

## TIL KAPITALEJEREN I KILOO A/S

### KONKLUSION

Vi har revideret årsregnskabet for Kiloo A/S for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 30.04.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2016 -30.04.2017 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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 konklusioner 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Aarhus, den 30.09.2017

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr.: 33963556



MORTEN GADE STEINMETZ  
STATSAUTORISERET REVISOR



MADS FAUERSKOV  
STATSAUTORISERET REVISOR

## LEDELSESBERETNING

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	123.960	142.602	68.535	185.201	142.516
Driftsresultat	48.686	74.181	38.814	146.214	114.771
Resultat af finansielle poster	(4.947)	(2.630)	4.548	10.126	(2.171)
Årets resultat	32.223	56.832	33.089	118.753	84.457
Samlede aktiver	154.998	150.843	147.305	221.825	152.749
Investeringer i materielle anlægsaktiver	69	235	64	343	831
Egenkapital	32.723	57.332	33.589	119.253	76.984
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	89	88	79	64	48
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	71,6	125,0	43,3	121,0	176,9
Soliditetsgrad (%)	21,1	38,0	22,8	53,8	50,4

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.



## LEDELSESBERETNING

### HOVEDAKTIVITET

Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år udvikling af software til tablets og smartphones.

### UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### USIKKERHED VEDRØRENDE INDREGNING OG MÅLING

Selskabet investerer i udvikling af spil mv. til tablets og smartphones. Udgifterne i udviklingsfasen aktiveres til kostpris ved første indregning og værdiansættes løbende af selskabets ledelse. Selskabets ledelse vurderer færdiggørelsesomkostninger og forventede fremtidige pengestrømme for hvert udviklingsprojekt.

Der foretages nedskrivning, såfremt ledelsen vurderer, at de fremtidige nettoindtægter udgør mindre end værdien af udviklingsprojektet. De fremtidige nettoindtægter er baseret på væsentlige skøn og er dermed forbundet med en vis usikkerhed.

### FORVENTET UDVIKLING

Ledelsen forventer et lavere aktivitetsniveau i regnskabsåret 2017/18 som følge af en naturlig tilbagegang af brugere blandt selskabets spil. Bruttofortjenesten forventes at ligge i niveauet 100-120 mio. kr., mens resultatet forventes at være tilsvarende det realiserede i indeværende år, idet man ikke forventer nedskrivninger i samme omfang som indeværende år.

### SÆRLIGE RISICI

Hovedparten af selskabets pengestrømme afregnes i amerikanske dollars (USD). Selskabet har indgået kontrakter om sikring af valutakurser, og er dermed eksponeret mod udsving i disse, herunder primært i USD.

### VIDENRESSOURCER

Selskabets primære videnressourcer er medarbejdere og den historisk opbyggede know-how inden for udvikling af applikationer til tablets og smartphones. Selskabets fremtidige indtjening er derfor betinget af videnressourcerne inden for spiludvikling, men i særdeleshed også i forhold til kendskab til markedet.

### MILJØMÆSSIGE FORHOLD

Selskabet har ikke aktiviteter, der direkte påvirker miljøet. Det er selskabets interesse at føre en miljømæssig forsvarlig drift.

### FORSKNINGS- OG UDVIKLINGSAKTIVITETER

Selskabets udviklingsaktiviteter omfatter udvikling af spil til tablets og smartphones. Der er i året færdiggjort ét udviklingsprojekt, mens selskabet fortsat har fire udviklingsprojekter under udførelse pr. 30.04.2017 med en samlet regnskabsmæssig værdi på 23.806 t.kr.

### BEGIVENHEDER EFTER BALANCEDAGEN

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

## RESULTATOPGØRELSE FOR 2016/17

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>123.959.937</b>	<b>142.601.663</b>
Personaleomkostninger	1	(45.991.445)	(38.361.804)
Af- og nedskrivninger	2	(29.282.048)	(30.058.551)
<b>Driftsresultat</b>		<b>48.686.444</b>	<b>74.181.308</b>
Andre finansielle indtægter	3	3.508.255	1.198.737
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(965.684)	(487.358)
Andre finansielle omkostninger	4	(7.489.903)	(3.341.093)
<b>Resultat før skat</b>		<b>43.739.112</b>	<b>71.551.594</b>
Skat af årets resultat	5	(11.516.393)	(14.719.199)
<b>Årets resultat</b>	6	<b>32.222.719</b>	<b>56.832.395</b>

## BALANCE PR. 30.04.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		3.904.700	11.402.351
Erhvervede lignende rettigheder		0	20.833
Udviklingsprojekter under udførelse		23.806.500	24.200.829
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b>27.711.200</b>	<b>35.624.013</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		199.525	319.076
Indretning af lejede lokaler		0	164.353
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b>199.525</b>	<b>483.429</b>
Deposita		860.337	844.562
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>860.337</b>	<b>844.562</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>28.771.062</b>	<b>36.952.004</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		48.780.046	47.617.823
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.035.389	4.882.638
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.333.521	2.435.224
Andre tilgodehavender		62.889.709	37.113.094
Tilgodehavende selskabsskat		7.850.491	4.366.000
Periodeafgrænsningsposter	9	1.217.428	855.066
<b>Tilgodehavender</b>		<b>123.106.584</b>	<b>97.269.845</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>3.119.856</b>	<b>16.621.459</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>126.226.440</b>	<b>113.891.304</b>
<b>Aktiver</b>		<b>154.997.502</b>	<b>150.843.308</b>

## BALANCE PR. 30.04.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Virksomhedskapital	10	500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger		13.996.102	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret		18.226.617	56.832.395
<b>Egenkapital</b>		<b>32.722.719</b>	<b>57.332.395</b>
Udskudt skat	11	5.979.305	5.858.400
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>5.979.305</b>	<b>5.858.400</b>
Skyldige sambeskatningsbidrag		6.024.501	10.631.267
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>6.024.501</b>	<b>10.631.267</b>
Bankgæld		496.621	227.554
Modtagne forudbetalinger fra kunder		33.127.724	849.759
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.595.180	36.952.144
Gæld til tilknyttede virksomheder		45.034.238	24.953.268
Skyldige sambeskatningsbidrag		5.592.267	7.156.669
Anden gæld		5.424.947	6.881.852
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>110.270.977</b>	<b>77.021.246</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>116.295.478</b>	<b>87.652.513</b>
<b>Passiver</b>		<b>154.997.502</b>	<b>150.843.308</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Koncernforhold	14		

## EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklingsomkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	500.000	0	0	56.832.395
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(56.832.395)
Øvrige egenkapi- talposterings	0	(7.020.015)	7.020.015	0
Overført til reser- ver	0	21.016.117	(21.016.117)	0
Årets resultat	0	0	13.996.102	18.226.617
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>13.996.102</b>	<b>0</b>	<b>18.226.617</b>
				I alt kr.
Egenkapital primo				57.332.395
Udbetalt ordinært udbytte				(56.832.395)
Øvrige egenkapi- talposterings				0
Overført til reser- ver				0
Årets resultat				32.222.719
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>32.722.719</b>

Øvrige egenkapitalposterings består af årets afskrivninger på bundne udviklingsomkostninger samt korrektion af udskudt skat forbundet med årets aktiverede udviklingsomkostninger.

## NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Gager og lønninger	49.149.229	48.198.915
Pensioner	3.512.754	3.412.242
Andre omkostninger til social sikring	529.315	586.615
Andre personaleomkostninger	1.856.938	2.102.866
Personaleomkostninger overført til aktiver	(9.056.791)	(15.938.834)
	<b>45.991.445</b>	<b>38.361.804</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>89</b>	<b>88</b>
	Ledelsesvederlag 2016/17 kr.	Ledelsesvederlag 2015/16 kr.
Direktion	11.643.128	11.973.069
	<b>11.643.128</b>	<b>11.973.069</b>
	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	11.928.968	3.160.514
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	17.000.000	18.000.000
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	353.080	437.418
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	8.460.619
	<b>29.282.048</b>	<b>30.058.551</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	210.345	227.741
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	71.878	838.148
Renteindtægter i øvrigt	3.226.032	107.877
Dagsværdireguleringer	0	24.971
	<b>3.508.255</b>	<b>1.198.737</b>

## NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	177.123	1.423.957
Valutakursreguleringer	1.857.710	749.528
Dagsværdireguleringer	5.394.227	1.076.700
Øvrige finansielle omkostninger	60.843	90.908
	<b>7.489.903</b>	<b>3.341.093</b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	11.403.501	15.670.267
Ændring af udskudt skat	120.905	(1.088.500)
Regulering vedrørende tidligere år	(8.013)	137.432
	<b>11.516.393</b>	<b>14.719.199</b>
<b>6. Forslag til resultatdisponering</b>		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	18.226.617	56.832.395
Overført resultat	13.996.102	0
	<b>32.222.719</b>	<b>56.832.395</b>

## NOTER

	Færdiggjorte udviklingsprojekter kr.	Erhvervede lignende rettigheder kr.	Udviklingsprojekter under udførelse kr.
<b>7. Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	51.184.146	350.000	36.200.829
Tilgange	21.410.484	0	16.485.352
Afgange	0	0	(28.879.681)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>72.594.630</b>	<b>350.000</b>	<b>23.806.500</b>
Af- og nedskrivninger primo	(39.781.795)	(329.167)	(12.000.000)
Årets nedskrivninger	(17.000.000)	0	0
Årets afskrivninger	(11.908.135)	(20.833)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	12.000.000
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(68.689.930)</b>	<b>(350.000)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>3.904.700</b>	<b>0</b>	<b>23.806.500</b>

**Udviklingsprojekter under udførelse**

Selskabets aktiverede udviklingsomkostninger omfatter udvikling af applikationer til smartphones og tablets, som alle bliver kategoriseret under "spil" hos applikationsudbydere. Alle spil er af internationale karakterer, hvorfor markedet dækker hele verden, hvor primært Google og Apple opererer. Da selskabet fremstår som en velkendt spiludbyder hos Google og Apple, kan spiludgivelserne have stort potentiale.

Færdiggørelsen af igangværende udviklingsprojekter forventes inden for 1-3 år. Indtægter forventes at være i form af reklameindtægter via pop-ups, visning af videoer samt "in games køb" i spillene.

Alle udviklingsprojekter afskrives over 3 år. Ledelsen vurderer eventuelt yderligere nedskrivningsbehov for hvert enkelt udviklingsprojekt minimum én gang årligt, ud fra en forventning af fremtidige pengestrømme underbygget af historiske analyser og trends.



## NOTER

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
<b>8. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	705.898	767.838
Tilgange	69.176	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>775.074</b>	<b>767.838</b>
Af- og nedskrivninger primo	(386.822)	(603.485)
Årets afskrivninger	(188.727)	(164.353)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(575.549)</b>	<b>(767.838)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>199.525</b>	<b>0</b>

**9. Periodeafgrænsningsposter**

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

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
<b>10. Virksomhedskapital</b>			
Aktiekapital	500.000	1	500.000
	<b>500.000</b>		<b>500.000</b>

**11. Udskudt skat****Bevægelser i året**

	2016/17 kr.
Primo	5.858.400
Indregnet i resultatopgørelsen	120.905
<b>Ultimo</b>	<b>5.979.305</b>

## NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>1.782.570</u>	<u>2.839.000</u>

### 13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Vantage Capital ApS som administrations-selskab. 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 administrationsselskabets årsregnskab.

### 14. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Vantage Capital ApS, Aarhus

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Vantage Capital ApS, Aarhus

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### REGNSKABSKLASSE

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C mellem.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

### 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.

### 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.

### FÆLLESLEDET AKTIVITET

Fællesledet aktivitet er aktiviteter, hvor indgået kontrakt eller aftale fastlægger den fælles kontrol, og hvor ingen af parterne ensidigt kan kontrollere aktivitetens aktiver, økonomi samt ledelse og dermed ingen parter alene kan udføre bestemmende indflydelse.

Indtægter og omkostninger fra fællesledet aktivitet indregnes forholdsmæssigt hos de involverede parter. Aktiver og forpligtelser indregnes forholdsmæssigt hos de involverede parter, hvis den fællesledede aktivitet indgår som den juridiske part. Såfremt parterne i den fællesledede aktivitet erhverver ret til aktiver eller indgår forpligtelser på vegne af den fællesledede aktivitet, indregnes de fuldt ud hos den kontraktlige part, indtil de senere fordeles forholdsmæssigt.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### RESULTATOPGØRELSEN

#### BRUTTOFORTJENESTE ELLER -TAB

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

#### NETTOOMSÆTNING

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.

#### VAREFORBRUG

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

#### 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.

#### ANDRE FINANSIELLE INDTÆGTER

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

#### FINANSIELLE OMKOSTNINGER FRA TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

#### ANDRE FINANSIELLE OMKOSTNINGER

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under aconto-skatteordningen 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### IMMATERIELLE RETTIGHEDER MV.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder samt erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### 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.

### UDBYTTE

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

### 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 FORPLIGTELSE

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

### MODTAGNE FORUDBETALINGER FRA KUNDER

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

### 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.

### PENGESTRØMSOPGØRELSEN

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabsloven §86, stk. 4, undladt at udarbejde en pengestrømsopgørelse, da denne er udarbejdet for koncernregnskabet for Vantage Capital ApS, hvortil der henvises.