

ERHVERVSSTYRELSEN

Grant Thornton
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220

www.grantthornton.dk

First Marine A/S

Nytorv 3, 1450 København K

CVR-nr. 28 96 70 98

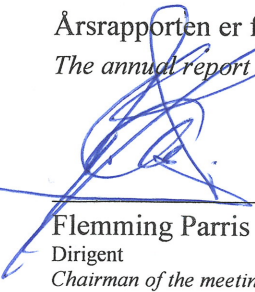
Company reg. no. 28 96 70 98

Årsrapport *Annual report*

1. oktober 2015 - 30. september 2016

1 October 2015 - 30 September 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9/10/17
The annual report have been submitted and approved by the general meeting on the



Flemming Parris
Dirigent
Chairman of the meeting

Indholdsfortegnelse

Contents

	Side <u>Page</u>
Påtegninger	
<i>Reports</i>	
Ledelsespåtegning	1
<i>Management's report</i>	
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<i>The independent auditor's reports</i>	
 Ledelsesberetning	
<i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger	5
<i>Company data</i>	
Ledelsesberetning	6
<i>Management's review</i>	
 Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
<i>Annual accounts 1 October 2015 - 30 September 2016</i>	
Anvendt regnskabspraksis	11
<i>Accounting policies used</i>	
Resultatopgørelse	15
<i>Profit and loss account</i>	
Balance	16
<i>Balance sheet</i>	
Noter	19
<i>Notes</i>	

Notes to users of the English version of this document:

- This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.
- To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, British English terminology has been used.
- Please note that decimal points remain unchanged from the Danish version of the document. This means that for instance DKK 146.940 is the same as the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % is the same as the English 23.5 %.

Ledelsespåtegning **Management's report**

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for First Marine A/S.

The board of directors and the managing director have today presented the annual report of First Marine A/S for the financial year 1 October 2015 to 30 September 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

We consider the accounting policies used appropriate, and in our opinion the annual accounts provide a true and fair view of the company's assets and liabilities and its financial position as on 30 September 2016 and of the company's results of its activities in the financial year 1 October 2015 to 30 September 2016.

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

We are of the opinion that the management's review includes a fair description of the issues dealt with.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

The annual report is recommended for approval by the general meeting.

København K, den 9. januar 2017

Copenhagen, 9 January 2017

Direktion

Managing Director

Flemming Parris

Bestyrelse

Board of directors

Thomas Vang Jensen

Morten Kongsted

Flemming Parris

Stephen John Hirst

Den uafhængige revisors erklæringer *The independent auditor's reports*

Til kapitalejerne i First Marine A/S

To the shareholders of First Marine A/S

Påtegning på årsregnskabet

Report on the annual accounts

Vi har revideret årsregnskabet for First Marine A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

We have audited the annual accounts of First Marine A/S for the financial year 1 October 2015 to 30 September 2016, which comprise accounting policies used, profit and loss account, balance sheet and notes. The annual accounts are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

The management's responsibility for the annual accounts

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.

The management is responsible for the preparation of annual accounts that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act. Furthermore, the management is responsible for such internal control considered necessary in order to prepare annual accounts that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Revisors ansvar

Auditor's responsibility

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.

Our responsibility is to express an opinion on the annual accounts based on our audit. We conducted our audit in accordance with international standards on auditing and additional requirements under Danish audit regulation. This requires that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the annual accounts are free from material misstatements.

Den uafhængige revisors erklæringer

The independent auditor's reports

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.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the annual accounts. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatements in the annual accounts, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the company's preparation of annual accounts that give a true and fair view in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the management, as well as the overall presentation of the annual accounts.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

The audit has not resulted in any qualification.

Konklusion

Opinion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

In our opinion, the annual accounts give a true and fair view of the company's assets, liabilities and financial position at 30 September 2016 and of the results of the company's operations for the financial year 1 October 2015 to 30 September 2016 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Statement on the management's review

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.

Pursuant to the Danish Financial Statements Act, we have read the management's review. We have not performed any further procedures in addition to the performed audit of the annual accounts. On this basis, it is our opinion that the information provided in the management's review is consistent with the annual accounts.

Den uafhængige revisors erklæringer
The independent auditor's reports

København, den 9. januar 2017
Copenhagen, 9 January 2017

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 34 20 99 36

Company reg. no. 34 20 99 36

Søren Poulsen

statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

Selskabsoplysninger

Company data

Selskabet

The company

First Marine A/S
Nytorv 3
1450 København K

Telefon: 70702470
Phone

Telefax: 70702471
Fax

Hjemmeside: www.first.dk
Web site

E-mail: first@first.dk
E mail

CVR-nr.: 28 96 70 98
Company reg. no.

Stiftet: 14. juli 2005
Established: 14 July 2005

Hjemsted: København
Domicile: Copenhagen

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Financial year: 1 October - 30 September

Bestyrelse

Board of directors

Thomas Vang Jensen
Morten Kongsted
Flemming Parris
Stephen John Hirst

Direktion

Managing Director

Flemming Parris

Revision

Auditors

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Modervirksomhed

Parent company

Parris Holding ApS
CVR-nr. 28898959

Ledelsesberetning **Management's review**

Selskabets væsentligste aktiviteter

The principal activities of the company

Selskabet har til formål at drive forsikringsagenturvirksomhed og dermed beslægtede aktiviteter som bestyrelsen måtte beslutte.

The company's activities are to operate insurance agency activities and related activities as the Board may determine.

Usædvanlige forhold

Unusual matters

Der har ikke været usædvanlige forhold.

There have been no unusual circumstances.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Uncertainties as to recognition or measurement

Selskabet har investeret betydeligt i udvikling af ny it-plattform samt markedsfremmende og markedsudviklende "projekter" og det er ledelsens forventning at disse investeringer vil forbedre indtjeningen væsentligt såvel i indeværende regnskabsår som i fremtiden. Selskabet har som følge af de afholdte projektkostninger udviklet nye projekter og dermed nye spændende forretningsområder med stort potentiale. Forventningerne er store men værdien af det indregnede aktiv er forbundet med usikkerhed.

The company has invested considerably in development of new IT platform as well as market promoting and market developing "projects" and it is the management's expectation that these investments will significantly improve earnings this financial year as well as in the future. The company has developed new products as a result of the project costs and thus new exciting business areas with great potential. Expectations are high but the value of the recognized asset is uncertain.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Development in activities and financial matters

Det ordinære resultat efter skat udgør 1.011 t.kr. mod 176 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

The results from ordinary activities after tax are DKK 1.011.000 against DKK 176.000 last year. The management consider the results satisfactory.

Selskabets egenkapital og sammenligningstal er påvirket af rettelsen af en fundamental fejl. Påvirkningen er beskrevet under "Anvendt regnskabspraksis".

The company's equity and the comparative figures are affected by the correction of a fundamental error. The effect is described in "Accounting policies used".

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies used*

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Events subsequent to the financial year

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

No events have occurred subsequent to the balance sheet date, which would have material impact on the financial position of the company.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

Årsrapporten for First Marine A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

The annual report for First Marine A/S is presented in accordance with those regulations of the Danish Financial Statements Act concerning companies identified as class B enterprises.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

The accounting policies used are unchanged compared to last year, and the annual accounts are presented in Danish kroner (DKK).

Generelt om indregning og måling

Recognition and measurement in general

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.

Income is recognised in the income statement concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs, these including depreciation, amortisation, writedown, provisions, and reversals which are due to changes in estimated amounts previously recognised in the profit and loss account are recognised in the income statement.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Assets are recognised in the balance sheet when the company is liable to achieve future, financial benefits and the value of the asset can be measured reliably.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Liabilities are recognised in the balance sheet when the company is liable to lose future, financial benefits and the value of the liability can be measured reliably.

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

At the first recognition, assets and liabilities are measured at cost. Later, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

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

At recognition and measurement, such predictable losses and risks are taken into consideration, which may appear before the annual report is presented, and which concerns matters existing on the balance sheet date.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

Resultatopgørelsen

The income statement

Bruttofortjeneste

Gross profit

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

The gross profit comprises the net turnover, changes in inventories of finished goods, work performed for own purposes and capitalised, other operating income, and external costs.

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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

The net turnover is recognised in the income statement if delivery and risk transfer to the buyer have taken place before the end of the year, and if the income can be determined reliably and is expected to be received. The net turnover is recognised exclusive of VAT and taxes and with the deduction of any discounts granted in connection with the sale.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Other external costs comprise costs for distribution, sales, advertisement, administration, premises, loss on debtors, and operational leasing costs.

Finansielle poster

Net financials

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.

Net financials include interest income, interest expenses, and realised and unrealised capital gains and losses on financial assets and liabilities. Net financials are recognised in the income statement with the amounts concerning the financial year.

Skat af årets resultat

Tax of the results for the year

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.

The tax for the year comprises the current tax for the year and the changes in deferred tax, and it is recognised in the profit and loss account with the share referring to the results for the year and directly in the equity with the share referring to entries directly on the equity.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

The company is subject to the Danish legislation concerning compulsory joint taxation with the Danish group enterprises.

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).

The current Danish corporate tax is allocated among the jointly taxed companies in proportion to their respective taxable income (full allocation with reimbursement of tax losses).

Balancen

The balance sheet

Immaterielle anlægsaktiver

Intangible fixed assets

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Development projects, patents, and licences

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Development costs comprise e.g. salaries, wages, and amortisation which directly and indirectly refer to the development activities.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden 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.

Clearly defined and identifiable development projects are recognised as intangible fixed assets provided that the technical feasibility, sufficient resources, and a potential market or a development opportunity can be demonstrated, and provided that it is the intention to produce, market or utilise the project. It is, however, a condition that the cost can be calculated reliably and that a sufficiently high degree of certainty indicates that future earnings will cover the costs for production, sales, and administration. Other development costs are recognised in the income statement concurrently with their realisation.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Capitalised development costs are measured at cost with deduction of accrued amortisation or at recoverable value, if this is lower.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives over den vurderede økonomiske brugs-tid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 10 år.

Capitalised development costs are amortised on a straight line basis over the estimated financial useful life.

Usually, the amortisation period is 5 years and does not exceed 10 years.

Materielle anlægsaktiver

Tangible fixed assets

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Tangible fixed assets are measured at cost with deduction of accrued depreciation and writedown.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

The basis of depreciation is cost with deduction of any expected residual value after the end of the useful life of the asset.

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

The cost comprises the acquisition cost and costs directly attached to the acquisition until the time when the asset is ready for use.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Depreciation takes place on a straight line basis and based on an evaluation of the expected useful life:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Other plants, operating assets, fixtures and furniture

3-5 år / years

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Minor assets with an expected useful life of less than 1 year are recognised as costs in the profit and loss account in the year of acquisition.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Profit or loss deriving from the sales of tangible fixed assets is measured as the difference between the sales price reduced by the selling costs and the book value at the time of the sale. Profit or loss is recognised in the profit and loss account under depreciation.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

Tilgodehavender

Debtors

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

Debtors are measured at amortised cost which usually corresponds to face value. In order to meet expected losses, writedown takes place at the net realisable value.

Periodeafgrænsningsposter

Accrued income and deferred expenses

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

Accrued income and deferred expenses recognised under assets comprise incurred costs concerning the next financial year.

Selskabsskat og udskudt skat

Corporate tax and deferred tax

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.

Current tax receivable and tax liabilities are recognised in the balance sheet at the amount calculated on the basis of the expected taxable income for the year adjusted for tax on previous years' taxable income and prepaid taxes. Tax receivable and tax liabilities are set off to the extent that legal right of set-off exists and if the items are expected to be settled net or simultaneously.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter First Marine A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

According to the rules of joint taxation, First Marine A/S is proportionally liable towards the Danish tax authorities for the total corporation tax, including withholding tax on interest, royalties and dividends, arising within the jointly taxed group of companies.

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.

Deferred tax is measured on the basis of all temporary differences in assets and liabilities with a balance sheet focus.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies used

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 %.

Deferred tax is measured based on the tax rules and tax rates applying under the legislation on the balance sheet date and prevailing when the deferred tax is expected to be released as current tax. In the period 2014 to 2016, the corporate tax rate will be reduced gradually from 25 % to 22 %, which will affect the deferred tax liabilities and deferred tax assets. Unless a recognition with a different tax rate than 22 % will result in a significant material deviation in the estimated deferred tax liability or tax asset, deferred tax liabilities and assets are recognised by 22 %.

Fundamental fejl vedrørende udskudt skat

Fundamental error regarding deferred tax

Der blev fundet en fundamental fejl på kredit 340.920,36 kr. i den udskudte skat, forrige år. Denne er blevet rettet over egenkapitalen.

A fundamental error of credit 340,920.36 DKK was found regarding last years deferred tax. This has been corrected over the equity.

Gældsforpligtelser

Liabilities

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Financial liabilities related to borrowings are recognised at the received proceeds with the deduction of transaction costs incurred. In following periods, the financial liabilities are recognised at amortised cost, corresponding to the capitalised value by use of the effective interest. The difference between the proceeds and the nominal value is recognised in the profit and loss account during the term of the loan.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Mortgage debt and bank debt are for instance measured at amortised cost. As to cash loans, this corresponds to the outstanding debt of the loan. For bond loans, the amortised cost corresponds to an outstanding debt calculated as the underlying cash value at the date of borrowing adjusted by amortisation of the market value adjustment on the date of the borrowing carried out over the repayment period.

Anvendt regnskabspraksis ***Accounting policies used***

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.
Other liabilities are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Profit and loss account 1 October - 30 September

Amounts concerning 2015/16: DKK.

Amounts concerning 2014/15: DKK in thousands.

Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttofortjeneste Gross profit	13.841.848	12.141
2 Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	-10.662.642	-10.170
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver <i>Depreciation, amortisation and writedown relating to tangible and intangible fixed assets</i>	-1.822.502	-1.683
Driftsresultat Operating profit	1.356.704	288
Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial costs</i>	-67.011	-409
Resultat før skat Results before tax	1.289.693	-121
4 Skat af årets resultat <i>Tax on ordinary results</i>	-279.031	297
Årets resultat Results for the year	1.010.662	176
Forslag til resultatdisponering: Proposed distribution of the results:		
Overføres til overført resultat <i>Allocated to results brought forward</i>	1.010.662	176
Disponeret i alt Distribution in total	1.010.662	176

Balance 30. september
Balance sheet 30 September
Amounts concerning 2016: DKK.
Amounts concerning 2015: DKK in thousands.

Aktiver		2016	2015
Assets		kr.	t.kr.
Note			
	Anlægsaktiver		
	<i>Fixed assets</i>		
5	Udviklingsprojekter		
	<i>Development projects</i>	4.597.196	5.715
	Immaterielle anlægsaktiver i alt		
	<i>Intangible fixed assets in total</i>	4.597.196	5.715
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
	<i>Other plants, operating assets, and fixtures and furniture</i>	209.880	417
	Materielle anlægsaktiver i alt		
	<i>Tangible fixed assets in total</i>	209.880	417
	Anlægsaktiver i alt	4.807.076	6.132
	<i>Fixed assets in total</i>		
	Omsætningsaktiver		
	<i>Current assets</i>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		
	<i>Trade debtors</i>	369.465	400
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder		
	<i>Amounts owed by associated enterprises</i>	61.201	61
	Andre tilgodehavender		
	<i>Other debtors</i>	323.439	1.409
	Periodeafgrænsningsposter		
	<i>Accrued income and deferred expenses</i>	109.618	148
	Tilgodehavender i alt		
	<i>Debtors in total</i>	863.723	2.018
	Omsætningsaktiver i alt	863.723	2.018
	<i>Current assets in total</i>		
	Aktiver i alt		
	<i>Assets in total</i>	5.670.799	8.150

Balance 30. september
Balance sheet 30 September

Amounts concerning 2016: DKK.

Amounts concerning 2015: DKK in thousands.

Passiver			
Equity and liabilities			
<u>Note</u>		2016 kr.	2015 t.kr.
Egenkapital			
Equity			
7	Virksomhedskapital		
	<i>Contributed capital</i>	526.315	526
7	Overført resultat		
	<i>Results brought forward</i>	1.382.884	372
Egenkapital i alt		1.909.199	898
Equity in total			
Hensatte forpligtelser			
Provisions			
	Hensættelser til udskudt skat		
	<i>Provisions for deferred tax</i>	769.208	490
Hensatte forpligtelser i alt		769.208	490
Provisions in total			

Noter

Notes

Amounts concerning 2015/16: DKK.

Amounts concerning 2014/15: DKK in thousands.

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Gældsforpligtelser		
<i>Liabilities</i>		
Gæld til pengeinstitutter		
<i>Bank debts</i>	1.608.060	1.495
Leverandører af varer og tjenesteydelser		
<i>Trade creditors</i>	255.976	870
Gæld til tilknyttede virksomheder		
<i>Debt to group enterprises</i>	31.570	35
Anden gæld		
<i>Other debts</i>	1.096.786	4.362
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.992.392	6.762
<i>Short-term liabilities in total</i>		
Gældsforpligtelser i alt	2.992.392	6.762
<i>Liabilities in total</i>		
Passiver i alt		
<i>Equity and liabilities in total</i>	5.670.799	8.150

8 Eventualposter

Contingencies

Noter

Notes

Amounts concerning 2015/16: DKK.

Amounts concerning 2014/15: DKK in thousands.

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Uncertainties concerning recognition and measurement

Selskabet har investeret betydeligt i udvikling af ny it-platform samt markedsfremmende og markedsudviklende "projekter" og det er ledelsens forventning at disse investeringer vil forbedre indtjeningen væsentligt såvel i indeværende regnskabsår som i fremtiden. Selskabet har som følge af de afholdte projektkostninger udviklet nye projekter og dermed nye spændende forretningsområder med stort potentiale. Forventningerne er store men værdien af det indregnede aktiv er forbundet med usikkerhed.

The company has invested considerably in development of new IT platform as well as market promoting and market developing "projects" and it is the management's expectation that these investments will significantly improve earnings this financial year as well as in the future. The company has developed new products as a result of the project costs and thus new exciting business areas with great potential. Expectations are high but the value of the recognized asset is uncertain.

Noter

Notes

Amounts concerning 2015/16: DKK.

Amounts concerning 2014/15: DKK in thousands.

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
2. Personalemkostninger		
<i>Staff costs</i>		
Lønninger og gager		
<i>Salaries and wages</i>	9.229.458	8.861
Pensioner		
<i>Pension costs</i>	1.051.211	959
Andre omkostninger til social sikring		
<i>Other costs for social security</i>	120.739	176
Personalemkostninger i øvrigt		
<i>Other staff costs</i>	261.234	174
	10.662.642	10.170
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere		
<i>Average number of employees</i>	14	13
 3. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
<i>Depreciation, amortisation and writedown relating to tangible and intangible fixed assets</i>		
Afskrivning på udviklingsprojekter		
<i>Amortisation of development projects</i>	1.711.068	1.550
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
<i>Depreciation of other fixtures and fittings, tools and equipment</i>	126.434	139
Gevinst / tab ved salg af aktiver		
<i>Profit/loss on sale of tangible assets</i>	-15.000	-6
	1.822.502	1.683
 4. Skat af årets resultat		
<i>Tax on ordinary results</i>		
Årets regulering af udskudt skat		
<i>Adjustment for the year of deferred tax</i>	279.031	-297
	279.031	-297

Noter

Notes

Amounts concerning 2015/16: DKK.

Amounts concerning 2014/15: DKK in thousands.

	30/9 2016 kr.	30/9 2015 t.kr.
5. Udviklingsprojekter		
<i>Development projects</i>		
Kostpris 1. oktober 2015		
<i>Cost 1 October 2015</i>	9.858.708	8.370
Tilgang i årets løb		
<i>Additions during the year</i>	594.000	1.489
Kostpris 30. september 2016	10.452.708	9.859
<i>Cost 30 September 2016</i>		
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015		
<i>Amortisation and writedown 1 October 2015</i>	-4.144.444	-2.594
Årets afskrivninger		
<i>Amortisation for the year</i>	-1.711.068	-1.550
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	-5.855.512	-4.144
<i>Amortisation and writedown 30 September 2016</i>		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	4.597.196	5.715
<i>Book value 30 September 2016</i>		

Noter

Notes

Amounts concerning 2016: DKK.

Amounts concerning 2015: DKK in thousands.

	30/9 2016 kr.	30/9 2015 t.kr.
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
<i>Other plants, operating assets, and fixtures and furniture</i>		
Kostpris 1. oktober 2015		
<i>Cost 1 October 2015</i>	2.527.220	2.981
Tilgang i årets løb		
<i>Additions during the year</i>	0	43
Afgang i årets løb		
<i>Disposals during the year</i>	-400.000	-497
Kostpris 30. september 2016	2.127.220	2.527
<i>Cost 30 September 2016</i>		
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015		
<i>Depreciation and writedown 1 October 2015</i>	-2.110.906	-2.209
Årets afskrivninger		
<i>Depreciation for the year</i>	-126.434	-139
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver		
<i>Depreciation and writedown, assets disposed of</i>	320.000	238
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	-1.917.340	-2.110
<i>Depreciation and writedown 30 September 2016</i>		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	209.880	417
<i>Book value 30 September 2016</i>		

7. Egenkapital

	Virksomheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2015	526.315	713.142	1.239.457
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.010.662	1.010.662
Fejl vedrørende tidligere år, udskudt skat	0	-340.920	-340.920
Egenkapital 30. september 2016	526.315	1.382.884	1.909.199

Noter

Notes

Amounts concerning 2015/16: DKK.

Amounts concerning 2014/15: DKK in thousands.

8. Eventualposter

Contingencies

Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.100 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevne giver pant i materielle anlægsaktiver.

The company has provided mortgages of 1.100 DKK in thousands in the company's operating equipment as security for loans.

Selskabet har stillet virksomhedspant t.kr. 2.500 til sikkerhed for lån.

The company has provided floating charge 2.500 DKK in thousands as security for loans.

Sambeskatning

Joint taxation

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Parris Holding ApS som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Parris Holding ApS being the administration company, the company is subject to the Danish scheme of joint taxation and it is proportionally liable for tax claims within the joint taxation scheme.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

The company is proportionally liable for any obligation to withhold tax on interest, royalties and dividends of the jointly taxed companies.

Noter

Notes

Amounts concerning 2015/16: DKK.

Amounts concerning 2014/15: DKK in thousands.

8. Eventualposter (fortsat)

Contingencies (continued)

Sambeskatning (fortsat)

Joint taxation (continued)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

The liability relating to obligations in connection with corporation tax represents an estimated maximum of DKK 0 thousand. The liability relating to obligations in connection with withholding taxes represents an estimated maximum of DKK 0 thousand.

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

Any subsequent adjustments of corporate taxes or withheld taxes etc. may cause changes in the company's liabilities.

9. Nærtstående parter

Related parties

Ejerforhold

Ownership

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

According to the company's list of shareholders, the following shareholders own a minimum of 5 % of the voting rights or a minimum of 5 % of the share capital:

Thomas Vang Jensen, Tværvej 67, 2791 Dragør

Morten Kongsted, Rødhøjgårdsvej 79, 2630 Taastrup

Flemming Parris, Lynge Møllevej 1, 3540 Lynge