

ÅRSRAPPORT  
ANNUAL REPORT


1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016  
1. JULY 2015 - 30. JUNE 2016

THE DENMARK (ACTIVE) APS

AMERIKA PLADS 7  
2100 København Ø

CVR-nr. 28 98 55 17  
CENTRAL BUSINESS REGISTRATION no. 28 98 55 17

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 30 /Nov 2016  
*Adopted at the Company's  
Annual General Meeting,  
on 30 /Nov 2016*



---

ANDREW SIME HUNTER

---

Dirigentens navn tillige med blok bogstaver  
*The Chairman's name in capital letters*

**INDHOLDSFORTEGNELSE**  
**CONTENTS**

	Side <i>Page</i>
<b>Seleksionsoplysninger</b> <i>Company details</i>	1
<b>Ledelsesberetning</b> <i>Management's review</i>	2
<b>Påtegninger</b> <i>Statement and report</i>	
<b>Ledelsespåtegning</b> <i>Statement by Management on the annual report</i>	3
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b> <i>Independent auditor's report</i>	4-5
<b>Årsregnskab</b> <i>Financial statements</i>	
<b>Anvendt regnskabspraksis</b> <i>Accounting policies</i>	6-10
<b>Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b> <i>Income statement 1. July 2015 - 30. June 2016</i>	11
<b>Balancen pr. 30. juni 2016</b> <i>Balance sheet at 30. June 2016</i>	12-13
<b>Noter</b> <i>Notes</i>	14-16

I tilfælde af uoverensstemmelse mellem den danske og den engelske tekst, er den danske tekst gældende.

*In case of discrepancy between the Danish and English text, the Danish text shall prevail.*

## SELSKABSOPLYSNINGER

*COMPANY DETAILS*

1

Selskab  
*Company*

THF Denmark (Active) ApS  
Buddingøvej 812  
2880 Søborg

CVR-nummer 28 98 55 17  
*Central Business Registration no. 28 98 55 17*

11. regnskabsår  
*11th financial year*

Hjemsted: Gladsaxe  
*Registered in:*

Dirktion  
*Executive Board*

Andrew Sime Hunter

Eva Grimsahl

Kim Hock Arthur Kløng

Revision  
*Company auditors*

PwC  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Skelagervej 1A  
9000 Aalborg  
CVR-nummer 33771231  
*central business registration no. 19263096*

Søren Korgaard-Møllerup, statsautoriseret revisor  
*Søren Korgaard-Møllerup, State Authorized Public Accountant*

**Hovedaktivitet**

THF Denmark (Active) ApS' hovedaktivitet er at drive hoteludlejning og hotelmanagement samt at beskæftige sig med dertil relaterede ydelser, herunder at eje aktiver relateret til hotelvirksomhed.

**Primary activities**

THF Denmark (Active) ApS's main activity comprises in running a hotel and hotel management including owning assets related to the hotel activity and other related services.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har i år haft et resultat på kr. 157.999.

*Development in the Company's activities and finances*  
*The company showed a profit/loss of DKK 157,999.*

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2016.

**Events after the balance sheet date**

*No significant events have occurred after the balance sheet date which would influence the evaluation of the Company's financial position at 30. June 2016.*

**Den forventede udvikling**

Der forventes en tilsvarende indtjening i næste regnskabsår på baggrund af udarbejdede budgetter.

**Outlook**

*unchanged earnings are expected for the next financial year on the basis of budgets prepared.*

## LEDELSESPÅTEGNING

STATEMENT BY MANAGEMENT ON THE ANNUAL REPORT

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for THF Denmark (Active) ApS.

*The Executive Boards have today discussed and approved the annual report for the financial year 1. July 2015 - 30. June 2016 of THF Denmark (Active) ApS.*

Årsrapporten er affagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

*In our opinion the financial statements give a true and fair view of the Company's financial position at 30. June 2016 and of the result of the Company's operation for the financial year 1. July 2015 - 30. June 2016.*

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

*In our opinion the management's review includes a fair review about the matters the review deals with.*

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

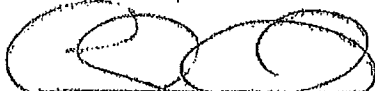
*We recommend that the Annual Report be approved at the annual general meeting.*

Østerbro, 30/11-2016  
Østerbro,

I direktionen  
Executive Board

  
Andrew Sims Hunter

  
Kim Høck Arthur Klomp

  
Eva Grimsch

Til kapital ejererne i THF Denmark (Active) ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for THF Denmark (Active) ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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.

To the shareholders of THF Denmark  
(Active) ApS  
Report on the Financial Statement

We have audited the financial statements of THF Denmark (Active) ApS for the financial year 1. July 2015 to 30. June 2016, which comprise the accounting policies applied, the income statement, the balance sheet, and notes. The financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

#### Management's responsibility for the Financial Statements

The 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 the 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 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 financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatements of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the company's preparation of financial statements 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 financial

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.

*Our audit has not resulted in any qualification.*

**Konklusion**

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

**Opinion**

*In our opinion the financial statement gives a true and fair view of the Company's financial position at 30. June 2016 and of the result of the Company's operations for the financial year 1. July 2015 to 30. June 2016 in accordance with the Danish Financial Statements Act.*

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

**Statement on the Management's review**

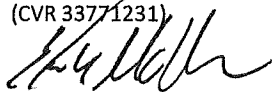
*Pursuant to the Danish Financial Statements Act, we have read the Management's review. We have not performed any further procedures in addition to the audit of the financial statements. On this basis, it is our opinion that the information provided in the Management's review is consistent with the financial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

Aalborg,  
Aalborg,

30 November 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
(CVR 33771231)



Søren Korgaard-Møllerup  
statsautoriseret revisor

*State Authorized Public Accountant*

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

*The annual report has been prepared in accordance with Danish financial statements legislation as well as generally accepted accounting principles.*

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

*The annual report has been prepared in accordance with the reporting requirements of the Danish Financial Statements Act of class B with individual provisions from class C.*

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

*The accounting policies have not been changed from last year.*

#### GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

#### RECOGNITION AND MEASUREMENT

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

*The financial statements have been prepared based on historical cost.*

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hæmmede forpligtelser samt tilbageførster som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

*The income is recognised in the income statement as earned. Further to this, value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost are recognised. Furthermore, all costs incurred to earn the profit or loss for year have been recognised in the income statement, including amortisation, depreciation, write-down and provisions as well as reversals as a consequence of changed accounting estimates of amounts previously 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 it is probable that future economic benefits will flow into the Company, and the value of the asset can be measured reliably.*

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

*Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow out of the Company, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

*On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described below for each financial statement item.*



Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, by which a constant redemption yield is recognised over the term. Amortised cost is calculated as original cost less instalments and addition/deduction of the accumulated amortisation of the difference between cost and the nominal amount. Thereby, capital and exchange losses or gains are allocated over the term.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risiko, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som berører eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

On recognition and measurement, anticipated losses and risks that appear before presentation of the annual report and which confirm or invalidate affairs or conditions existing at the balance sheet date are considered.

Som målev valuta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

The functional currency is Danish kroner, DKK. All other currencies are considered foreign currencies.

#### VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

#### FOREIGN CURRENCY TRANSLATION

During the year, transactions in foreign currencies have been translated applying the exchange rate at the transaction date. If currency positions are considered hedge of future cash flows, the value adjustments are recognised directly in equity.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Receivables and debt denominated in foreign currencies have been recognised at the exchange rate of the balance sheet date.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og omkostninger.

Realised and unrealised exchange gains and losses have been recognised in the income statement under other financial income and expenses.

#### RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

#### INCOME STATEMENT

The income statement has been classified by nature.

#### Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning" samt "eksterne omkostninger"

#### Gross profit/loss

The company has aggregated the items "revenue" and "external expenses".

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

As income recognition criterion, the completed contract method is applied so that revenue comprises invoiced revenue for the year. Revenue is measured at fair value excl. VAT and less granted discount.

**Eksterne omkostninger**

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og ejendomsomkostninger.

**External expenses**

External expenses consist of administrative expenses and expenses regarding the property.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab.

**Other financial income and other financial expenses**

Financial income and expenses comprise interests and realised and unrealised exchange gains and losses.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 22 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattpligtige og ikke fradragsberettigede poster.

**Tax on profit or loss for the year income taxes**

Tax on profit or loss for the year represents 22% of the book profit or loss adjusted for non-taxable and non-deductible items.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indragnes i resultatopgørelsen.

Tax on profit or loss for the year consists of the anticipated tax portion of the taxable income for the year adjusted for the changes for the year in deferred tax. Changes in deferred taxes due to adjustments of tax rates is recognised in the income statement.

Selskabet er omfattet af ucontoskatteordningen. Renteodtgørelse og rentetilføj er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

The Company is subject to the Danish Tax Prepayment Scheme. Interest reimbursement and interest surcharge have been recognised in financial income and expenses.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**BALANCE SHEET**

The balance sheet has been presented in account

**AKTIVER**

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

**ASSETS**

**Property, plant and equipment**

Property, plant and equipment are measured at cost less accumulate amortisation and depreciation. The basis of amortisation and depreciation is cost less estimated residual value after the end of useful life.

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

Cost comprises the acquisition price as well as costs directly related to the acquisition until the time when the asset is ready to be put into operation.

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Depreciation is initiated when the assets are ready to be taken into operation. Assets are depreciated on a straight-line basis over their estimated useful lives:

Andre anlæg, driftsmateriel og Inventar	10-20%/ 5-10 år	Other fixtures, tools and equipment	10-20% / 10 years
Indretning af lejede lokaler	10-20% / 5-10 år	Leasehold improvements	10-20% / 5-10 years

Småanskaffelser er omkostningsført i resultatopgørelsen under skatternes omkostninger.

Minor acquisitions are recognized as expenses in the income statement in external expenses.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og driftsudgifter.

Profit/loss on sale or retirement has been included in the income statement as other income or other expenses.

#### Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

#### Impairment of property, plant and equipment

The carrying amount of intangible assets and property plant and equipment is reviewed annually for indication of impairment for loss, apart from what is expressed by usual depreciation. If this applies, impairment for loss is made for each asset or each group of assets, respectively, to lower recoverable amount.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet netto salgspris og kapitalværdi.

As recoverable amount, the higher of expected net selling price or net present value is applied.

Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

The net present value is calculated as the net present value of the anticipated cash flows from the use of the asset or the group of assets.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Impairment for loss for the year is recognised in the income statement as depreciation and impairment for loss of property, plant and equipment.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

#### Receivables

Receivables are measured at amortised cost which usually corresponds to nominal value. The value is reduced by write-down for bad debt according to an individual assessment.

PASSIVER

Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventuelaktiver.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

EQUITY AND LIABILITIES

Equity

Management's proposed dividends for the financial year is disclosed as a separate item in equity.

Provision for deferred tax

Deferred tax is measured according to the liability method. Provision has been made for deferred tax by 22% on all temporary differences between carrying amount and tax-based value of assets and liabilities.

The tax-based values of tax losses carried forward are included in the statement of deferred tax if it is probable that the losses can be utilised.

Deferred tax assets which are not expected utilised within a few years have been disclosed in notes under contingent assets.

Liabilities

Liabilities other than provisions have been measured at amortised cost which corresponds to nominal value.

RESULTATOPGØRELSE  
 1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016  
 INCOME STATEMENT  
 1. JULY 2015 - 30. JUNE 2016

11

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
BRUTTOFORTJENESTE <i>GROSS PROFIT/LOSS</i>	742.438	935.018
3 Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver <i>Amortisation, depreciation and impairment for loss of tangible fixed assets</i>	<u>-558.070</u>	<u>-370.886</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT <i>OPERATING PROFIT/LOSS</i>	184.368	564.132
1 Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>	<u>-4.094</u>	<u>-294.140</u>
RESULTAT FØR SKAT <i>PROFIT BEFORE TAX</i>	180.334	272.992
2 Skat af årets resultat <i>Tax on profit for the year</i>	<u>-22.335</u>	<u>187</u>
ÅRETS RESULTAT <i>PROFIT FOR THE YEAR</i>	<u>157.999</u>	<u>273.179</u>

RESULTATDISPONERING  
*DISTRIBUTION OF PROFIT/LOSS*

Årets resultat foreslås disponeret således:  
*Profit for the year is proposed distributed as follows:*

Overført resultat <i>Retained earnings</i>	157.999	273.179
Forslag til udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividends for the financial year</i>	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT <i>PROFIT FOR THE YEAR</i>	<u>157.999</u>	<u>273.179</u>

AKTIVER  
ASSETS

<u>Note</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
3 Andre anlæg, driftsmateriel og Inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>	1.721.782	1.830.722
Indretning lejede lokaler <i>Leasehold improvements</i>	689.004	314.244
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER <i>PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT</i>	<u>2.410.786</u>	<u>2.144.966</u>
ANLÆGSAKTIVER <i>FIXED ASSETS</i>	<u>2.410.786</u>	<u>2.144.966</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>	3.075.548	1.849.638
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	0	113.728
TILGODEHAVENDER <i>RECEIVABLES</i>	<u>3.075.548</u>	<u>1.963.366</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER <i>CASH</i>	<u>5.160.619</u>	<u>1.966.381</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER <i>CURRENT ASSETS</i>	<u>8.236.167</u>	<u>3.929.747</u>
AKTIVER I ALT <i>TOTAL ASSETS</i>	<u>10.646.953</u>	<u>6.074.713</u>

PASSIVER  
EQUITY AND LIABILITIES

Note	30/6 2016	30/6 2015
Virksomhedskapital <i>Share capital</i>	4.873.163	4.873.163
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	66.329	-91.676
4 EGENKAPITAL <i>EQUITY</i>	4.939.486	4.781.487
2 Hensættelser til udskudt skat <i>Provision for deferred tax</i>	20.714	0
HENSATTE FORPLIGTELSE <i>PROVISIONS</i>	20.714	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>	159.680	128.340
Selskabsskat <i>Income taxes</i>	1.627	87.716
Anden gæld <i>Other payables</i>	5.525.446	1.077.170
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE <i>SHORT-TERM LIABILITIES OTHER THAN PROVISIONS</i>	5.686.753	1.293.226
GÆLDSFORPLIGTELSE <i>LIABILITIES OTHER THAN PROVISIONS</i>	5.686.753	1.293.226
PASSIVER I ALT <i>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</i>	10.646.953	6.074.713
5 Kontraktlige forpligtelser <i>Contractual obligations</i>		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Asset charged and security</i>		

NOTER

NOTES

14

1. Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	
Finansielle omkostninger i øvrigt <i>Other financial expenses</i>	4.034	291.140	
I ALT <i>TOTAL</i>	<u>4.034</u>	<u>291.140</u>	
2. Selskabsskat og udskudt skat <i>Corporation tax and deferred tax</i>	<u>Selskabsskat</u> <i>Income taxes</i>	<u>Udskudt skat</u> <i>Deferred tax</i>	<u>Ifølge resultatopgørelsen Acc. to the Inc. statement</u> <u>2014/15</u>
Skyldig pr. 1/7 2015 <i>Payable at 1/7 2015</i>	87.716	0	
Betalt i året <i>Paid during the year</i>	-87.710		
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	<u>1.621</u>	<u>20.714</u>	<u>22.335</u>
SKYLDIG PR. 30/6 2016 <i>PAYABLE AT 30/6 2016</i>	<u>1.627</u>	<u>20.714</u>	
SKAT AF ÅRETS RESULTAT <i>TAX ON PROFIT FOR THE YEAR</i>		<u>22.335</u>	<u>-187</u>



3 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
materielle anlægsaktiver  
*List of fixed assets, amortisation and depreciation  
property, plant and equipment*

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		Indretning af lejede lokaler		I ALT
	Other fixtures etc.		Leasehold improve- ments	TOTAL	
Kostpris pr. 1/7 2015 <i>Cost at 1/7 2015</i>	16.132.822	463.966	16.596.788	15.189.370	
Tilgang i året <i>Additions for the year</i>	325.889	488.210	823.890	1.407.418	
KUSPIRES PR. 30/6 2016 <i>COST AT 30/6 2016</i>	16.458.502	962.176	17.420.678	16.596.788	
Af- og nedskrivninger pr. 1/7 2015 <i>Amortisation, depreciation and impairment at 1/7 2015</i>	14.302.100	148.722	14.451.822	14.080.936	
Årets afskrivninger <i>Depreciations for the year</i>	484.520	123.450	558.070	370.886	
AL- OG NEDSKRIVNINGER PR. 30/6 2016 <i>AMORTISATION, DEPRECIATION AND IMPAIRMENT AT 30/6 2016</i>	14.786.720	273.172	15.009.892	14.451.822	
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/6 2016 <i>CARRYING AMOUNT AT 30/6 2016</i>	1.771.782	689.004	2.410.786	2.144.966	

4 Egenkapital <i>Equity</i>	30/6 2016	30/6 2015
Virksomhedskapital pr. 30/6 2016 <i>Share capital at 30/6 2016</i>	4.873.163	4.873.163
Overført resultat pr. 1/7 2015 <i>Retained earnings at 1/7 2015</i>	-91.676	-364.855
Overført af årets resultat <i>Transferred from profit for the year</i>	157.999	273.179
Overført resultat pr. 30/6 2016 <i>Retained earnings at 30/6 2016</i>	66.323	-91.676
Egenkapital pr. 30/6 2016 <i>Equity at 30/6 2016</i>	4.935.486	4.781.487

Virksomhedskapitalen består af 9.746.326 stk. anparter á kr. 0,5. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

*The share capital consist of 9,746,326 shares DKK 0,5. The capital is not divided in different share class.*

5 Kontraktlige forpligtelser  
*Contractual obligations*

Selskabet har indgået operationelle lejeaftaler vedrørende ejendommen Amerlka Plads 5-7 2100 København Ø.

*The company has entered into operating lease agreements regarding the property Amerlka Plads 5 - 7, 2100 Copenhagen Ø.*

Lejeaftale vedrørende ejendommen løber i min. 3,5 år og lejen fastsættes som en andel af den fremtidige indtjening i selskabet.

*The lease agreement regarding the property runs for a minimum of 3,5 years and the rent is calculated on the basis of the future EBIT.*

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  
*Assets charged and security*

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Safe Nordhavn ApS' bankgæld, som pr. 30. Juni 2016 udgør t.kr.118.178.

*The company has issued a surety guarantee regarding Safe Nordhavn ApS's engagement with the bank. The booked value of the debt is DKK (th)118.178 per 30. June 2016.*