

**PALLAS INFORMATIK A/S  
ALLERØD STATIONSVEJ 2D, 3450 ALLERØD  
CVR.NR. 29 17 67 28**

**ÅRSRAPPORT FOR PERIODEN  
1. MAJ - 31. DECEMBER 2015  
11. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 15. april 2016.

---

dirigent Jan Damsgaard

**INDHOLDSFORTEGNELSE****Påtegninger**

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors erklæringer 3-4

**Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis 7-10

Resultatopgørelse 11

Balance 12-13

Noter 14-15

## LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har aflagt årsrapport for perioden 1. maj - 31. december 2015 for Pallas Informatik A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt kravene i selskabets vedtægter.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 15. april 2016

i direktionen

---

direktør Kim Wagner Jensen

i bestyrelsen

---

Henrik Friborg Jacobsen

---

Torben Helstrup

---

Jacob Rosenberg

---

Willy Støckler

---

Ole Bremholm Jørgensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Pallas Informatik A/S

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Pallas Informatik A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde 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**

Vort 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, at 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 vurderingen 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.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2015 – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetning**

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.

Allerød, den 15. april 2016  
GBH REVISION & RÅDGIVNING  
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB  
CVR-NR. 17 61 04 30

Per Bering  
registreret revisor  
medlem af FSR - danske revisorer

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Pallas Informatik A/S Allerød Stationsvej 2D 3450 Allerød  CVR. nr.: 29 17 67 28 Hjemsteds kommune: Allerød Regnskabsperiodens startdato: 1. maj 2015 Regnskabsperiodens slutdato: 31. december 2015
<b>Direktion</b>	Direktør Kim Wagner Jensen
<b>Bestyrelse</b>	Henrik Friborg Jacobsen Torben Helstrup Jacob Rosenberg Willy Støckler Ole Bremholm Jørgensen
<b>Revision</b>	GBH Revision & Rådgivning Registreret Revisionsaktieselskab M. D. Madsensvej 13 3450 Allerød
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Bank Danmark A/S Lyngby Hovedgade 96 2800 Kgs. Lyngby

## **LEDELSESBERETNING FOR PERIODEN 1. MAJ - 31. DECEMBER 2015**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består af udvikling af IT-løsninger, herunder kundespecificeret programmel og levering af standardløsninger til den offentlige og private sektor.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Efter salg af virksomheden i april 2015 har der i 2015 været fokus på at tilpasse organisationen til den fremtidige strategi, herunder omstilling fra salg af konsulent ydelser til salg af standard IT-løsninger målrettet velfærds- og sundhedssektoren. Selskabets stærke produktlinje medfører, at ledelsen forventer stigende salg og et tilfredsstillende resultat for næste år.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet via moderselskabet fået styrket kapitalforholdet, således at der i dag ikke er anden gæld end eventuelt træk på kassekreditten hos selskabets bankforbindelse.

I forbindelse med restrukturering af selskabet er der i januar 2016 valgt ny og styrket bestyrelse der har indgående kendskab til IT-sektoren.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Pallas Informatik A/S for perioden 1. maj - 31. december 2015 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

Selskabet har i henhold til Årsregnskabslovens §110 undladet at udarbejde koncernregnskab.

Selskabet har valgt at anvende Årsregnskabslovens §32 ved at sammendrage visse regnskabsposter og benævne disse bruttofortjeneste.

De væsentligste indregnings- og målingsprincipper er følgende:

### **Resultatopgørelsen**

#### **Nettoomsætning**

Som indtægtskriterium anvendes produktionskriteriet.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

#### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger, herunder renter og realiserede samt urealiserede kursreguleringer, indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret.

#### **Skat af årets resultat**

Skat af årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat og eventuelle reguleringer fra tidligere års skatter indregnes i resultatopgørelsen.

Forventet skat er opgjort på baggrund af årets resultat før skat reguleret med ikke skattepligtige indtægter og udgifter. Den forventede skat er beregnet på baggrund af acontoskatteordningen.

### **Balancen**

#### **Immaterielle anlægsaktiver**

Den erhvervede rettighed måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 4 år.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Materielle anlægsaktiver**

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 2 - 7 år

Aktiver med en kostpris på kr. 12.800 og derunder indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien. Leasingaktiverne afskrives over aktivets brugstid.

Der medtages en leasingforpligtelse svarende til dagsværdi som en gældsforpligtelse.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationel leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v..

### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.**

Kapitalandele består af anparter i tilknyttede virksomheder. Anparterne måles efter indre værdis metode, hvilket bevirker, at anparterne indregnes i balancen på baggrund af selskabets forholdsmæssige ejerandel.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapital til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabets andel af de tilknyttede virksomheders resultat indregnes i resultatopgørelsen.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Igangværende arbejder**

Igangværende arbejder måles til kostpris med tillæg af normal avance. I kostprisen indgår udgifter til fremmed arbejde, materialer og lønninger. Acontofaktureringer er fratrukket de igangværende arbejder.

På igangværende arbejde hvor der forventes tab, udgiftsføres det samlede forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver indeholder afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under gældsforpligtelser.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, med fradrag af skattemæssige underskud.

Ved negativ udskudt skat vil den udskudte skat blive aktiveret, såfremt det vurderes, at selskabet i de kommende år vil kunne udnytte den negative udskudte skat.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 23,5% for aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat samt en skattesats på 22% for udskudt skat.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes til dagsværdi (kursværdi) på balancedagen. Kursreguleringer indregnes over resultatopgørelsen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Omregning af fremmed valuta**

Fremmed valuta måles til balancedagens valutakurs eller terminssikret kurs. Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

**RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN**  
**1. MAJ - 31. DECEMBER 2015**

<u>Noter</u>		<u>2014/15</u> <u>Kr. 1.000</u>
	<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>91.543</b> <b>1.505</b>
1	Personaleomkostninger	-3.257.536      -7.950
2	Afskrivninger	<u>-259.196</u> <u>-1.111</u>
	<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>-3.425.189</b> <b>-7.556</b>
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.534      17
	Andre finansielle indtægter	138.987      185
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0      -2
	Andre finansielle omkostninger	<u>-108.570</u> <u>-52</u>
	<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>-3.388.238</b> <b>-7.408</b>
3	Skat af årets resultat	<u>206.399</u> <u>141</u>
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b><u>-3.181.839</u></b> <b><u>-7.267</u></b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>	
	Udbytte for regnskabsåret	0      0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	6.534      17
	Overført til næste år	<u>-3.188.373</u> <u>-7.284</u>
	<b>RESULTATDISPONERING I ALT</b>	<b><u>-3.181.839</u></b> <b><u>-7.267</u></b>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

## A K T I V E R

<u>Noter</u>		30.4.2015 <u>Kr. 1.000</u>
Rettigheder	<u>350.000</u>	<u>483</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b><u>350.000</u></b>	<b><u>483</u></b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>67.581</u>	<u>207</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b><u>67.581</u></b>	<b><u>207</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	573.911	568
Depositum	<u>120.000</u>	<u>266</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b><u>693.911</u></b>	<b><u>834</u></b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b><u>1.111.492</u></b>	<b><u>1.524</u></b>
Selskabsskat, tilgodehavende	275.411	273
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	5.626.811	4.935
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	307.375	183
Andre tilgodehavender	6.827	2.335
Periodeafgrænsningsposter	<u>28.805</u>	<u>185</u>
<b>Tilgodehavender</b>	<b><u>6.245.229</u></b>	<b><u>7.911</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b><u>6.245.229</u></b>	<b><u>7.911</u></b>
<b>AKTIVER</b>	<b><u>7.356.721</u></b>	<b><u>9.435</u></b>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

## P A S S I V E R

<u>Noter</u>		<u>30.4.2015</u> <u>Kr. 1.000</u>
	Virksomhedskapital	590.000      590
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi's metode	361.911      356
	Overført resultat	<u>-399.131</u> <u>2.789</u>
<b>4</b>	<b>EGENKAPITAL</b>	<b><u>552.780</u></b> <b><u>3.735</u></b>
	Hensættelse til udskudt skat	<u>0</u> <u>0</u>
	<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b><u>0</u></b> <b><u>0</u></b>
	Kreditinstitutter i øvrigt	1.656.006      1.673
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	451.311      1.394
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.681.657      954
	Anden gæld	<u>2.014.967</u> <u>1.679</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>6.803.941</u></b> <b><u>5.700</u></b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b><u>6.803.941</u></b> <b><u>5.700</u></b>
	<b>PASSIVER</b>	<b><u>7.356.721</u></b> <b><u>9.435</u></b>
<b>5</b>	Eventualposter m.v.	
<b>6</b>	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
<b>7</b>	Nærtstående	
<b>8</b>	Ejerforhold	

## NOTER

	2014/15 Kr. 1.000	
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.964.023	7.050
Pensioner	192.306	552
Andre omkostninger til social sikring	101.207	348
	<b>3.257.536</b>	<b>7.950</b>

**2 Afskrivninger**

Goodwill	0	250
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	125.866	661
Rettigheder	133.330	200
	<b>259.196</b>	<b>1.111</b>

**3 Skat af årets resultat**

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-206.399	-69
Udskudt skat 1.5.2015	0	-72
Udskudt skat 31.12.2015	0	0
	<b>-206.399</b>	<b>-141</b>

**4 Egenkapital**

	Virksomheds- kapital	Reserve for netto- opskrivning	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1.5.2015	590.000	355.377	2.789.242	3.734.619
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	0	6.534	0	6.534
Overført af årets resultat	0	0	-3.188.373	-3.188.373
<b>Egenkapital 31.12.2015</b>	<b>590.000</b>	<b>361.911</b>	<b>-399.131</b>	<b>552.780</b>

Virksomhedskapitalen har været uændret kr. 500.000 de seneste 5 år op til kapitalforhøjelsen den 29.4.2015 på kr. 90.000.

## NOTER

### **5 Eventualposter m.v.**

Selskabet hæfter subsidiært for skatten af de øvrige koncernforbundne selskabers sambeskatningsindkomst og alene begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen.

### **Leasingforpligtelser**

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 12 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 4.243 i alt kr. 50.916.

### **6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, er der givet virksomhedspant for kr. 2.000.000.

### **7 Nærtstående parter**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder vedrører 100% af den samlede egenkapital i Pallas International ApS, Allerød. Nom. Kr. 200.000.

### **8 Ejerforhold**

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Pallas Informatik Holding ApS  
Allerød Stationsvej 2D  
3450 Allerød