



Tlf: 39 15 52 00  
koebenhavn@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Havneholmen 29  
DK-1561 København V  
CVR-nr. 20 22 26 70

**CLAUS LYKKE HOLDING APS**  
**AMAGERFÆLLEDVEJ 56, 1., 2300 KØBENHAVN S**

**ÅRSRAPPORT**

**2015/16**

**8. REGNSKABSÅR**

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 29. september 2016**

---

**Claus Lykke Jensen**

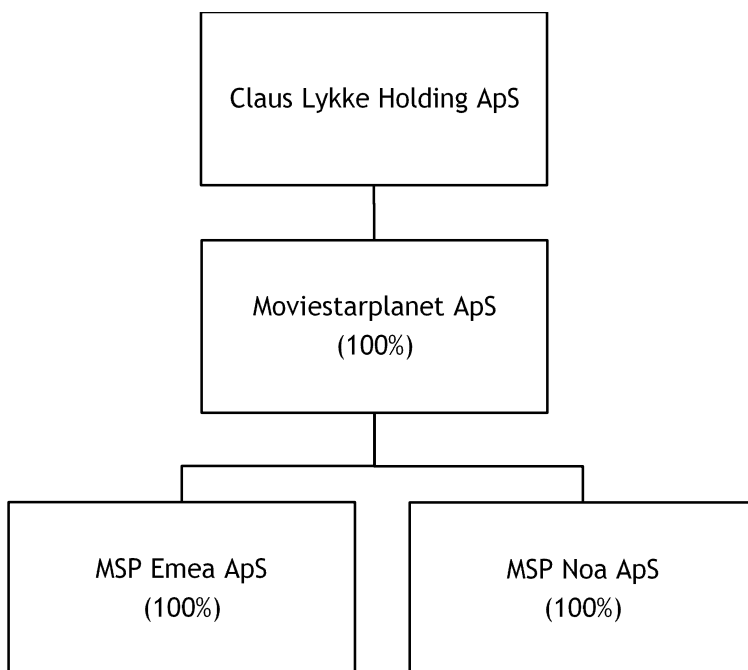
**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
Koncernoversigt.....	3
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8
<b>Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	9-13
Resultatopgørelse.....	14
Balance.....	15-16
Pengestrømsopgørelse.....	17
Noter.....	18-21

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Claus Lykke Holding ApS Amagerfælledvej 56, 1. 2300 København S
	CVR-nr.: 31 26 89 23
	Stiftet: 19. februar 2008
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
<b>Direktion</b>	Claus Lykke Jensen
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V

## KONCERNOVERSIGT



## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Claus Lykke Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 5. september 2016

Direktion

---

Claus Lykke Jensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til kapitalejeren i Claus Lykke Holding ApS*

### PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Claus Lykke Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

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

#### Konklusion

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

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

København, den 5. september 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Gregers Paulsen  
Statsautoriseret revisor

**HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN**

	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.
<b>Resultatopgørelse</b>				
Bruttoresultat.....	76.769	60.684	47.411	51.237
Driftsresultat.....	26.759	16.578	-6.455	16.167
Finansielle poster, netto.....	-943	996	373	-1.404
Årets resultat før skat.....	25.816	17.574	-6.082	14.763
Årets resultat (efter minoritetsinteresser).....	20.102	13.294	472	14.060
<b>Balance</b>				
Balancesum.....	70.859	55.623	38.673	69.268
Egenkapital.....	49.977	33.875	10.922	24.451
<b>Pengestrømme</b>				
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	28.054	14.070	226	30.807
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-16	-3.546	-2.236	3.634
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	-11.424	-300	-13.516	4.850
Pengestrømme i alt.....	16.614	10.224	-15.526	39.291
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	101	85	75	52
<b>Nøgletal</b>				
Bruttomargin.....	41,1	36,6	47,8	50,3
Overskudsgrad.....	14,3	10,0	-6,5	15,9
Afkastningsgrad.....	40,8	37,3	-11,3	42,6
Soliditetsgrad.....	70,5	60,9	28,2	35,3
Egenkapitalforrentning.....	47,9	59,4	2,7	120,8

I henhold til årsregnskabsloven §128, stk. 2 er sammenligningstallene for året 2011/12 udeladt.



## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Koncernes væsentligste aktiviteter er at udbyde, udvikle og afsætte underholdende undervisningsmetoder, universer og softwareprogrammel og hermed efter ledelsens skøn beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud efter skat på 20.102 mio.kr. mod et overskud på 13.294 mio. kr. i 2014/15.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Miljøforhold

Selskabet er ingen produktionsvirksomhed og påvirker derfor ikke det eksterne miljø i et omfang, der overstiger kontorvirksomheder inden for de fleste liberale erhverv.

### Videnressourcer

Virksomheden ønsker fortsat at styrke sin stab af medarbejdere med høj kompetence.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne styres i datterselskaberne og foretages primært her. Udviklingsaktiviteterne omfatter udvikling af softwareprogrammel, der løbende udvikles for at følge med markedet og efterspørgslen.

### Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2016/17.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Claus Lykke Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 og nedskrivninger.

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

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

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

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Claus Lykke Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori Claus Lykke Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og dattervirksomhedernes årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	1.500.000

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre drifts-omkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### Udbytte

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har moderselskabet valgt ikke at udarbejde en pengestrømsopgørelse. Der vil blive udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter bankgæld og likvide beholdninger.

**NØGLETAL**

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad:

$$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Afkastningsgrad:

$$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$$

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016**

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....		<b>76.769.077</b>	<b>60.683.575</b>	<b>41.413</b>	<b>68.621</b>
Personaleomkostninger.....	1	-49.237.642	-39.215.383	0	0
Af- og nedskrivninger.....	2	-772.889	-4.890.461	-28.408	-28.408
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>26.758.546</b>	<b>16.577.731</b>	<b>13.005</b>	<b>40.213</b>
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		0	0	20.236.441	13.287.614
Andre finansielle indtægter.....		2.333.507	3.945.155	3.864	14.692
Andre finansielle omkostninger.....	3	-3.276.493	-2.949.024	-169.546	-41.432
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>25.815.560</b>	<b>17.573.862</b>	<b>20.083.764</b>	<b>13.301.087</b>
Skat af årets resultat.....	4	-5.713.906	-4.279.402	17.890	-6.627
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>20.101.654</b>	<b>13.294.460</b>	<b>20.101.654</b>	<b>13.294.460</b>

**FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING**

Foreslået udbytte for regnskabsåret...				1.000.000	4.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....				-7.476.453	13.187.614
Overført resultat.....				26.578.107	-3.893.154
<b>I ALT</b> .....				<b>20.101.654</b>	<b>13.294.460</b>

## BALANCE 30. JUNI 2016

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		496.320	1.240.801	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>496.320</b>	<b>1.240.801</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger.....		2.749.943	2.778.351	2.749.943	2.778.351
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>2.749.943</b>	<b>2.778.351</b>	<b>2.749.943</b>	<b>2.778.351</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder... Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		0	0	29.192.455	23.956.014
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>535.356</b>	<b>519.293</b>	<b>29.192.455</b>	<b>23.956.014</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>3.781.619</b>	<b>4.538.445</b>	<b>31.942.398</b>	<b>26.734.365</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		12.166.019	13.108.139	29.250	14.625
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	1.192.113	35.683
Udskudte skatteaktiver.....		0	0	37.499	31.249
Andre tilgodehavender.....		2.044.905	7.483.645	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	0	5.895.606	6.099.061
Periodeafgrænsningsposter.....	8	1.773.897	1.165.856	0	0
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>15.984.821</b>	<b>21.757.640</b>	<b>7.154.468</b>	<b>6.180.618</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.. <b>Værdipapirer.....</b>		<b>5.093.226</b>	<b>0</b>	<b>5.093.226</b>	<b>0</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>45.999.331</b>	<b>29.327.352</b>	<b>11.188.935</b>	<b>8.714.781</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>67.077.378</b>	<b>51.084.992</b>	<b>23.436.629</b>	<b>14.895.399</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>70.858.997</b>	<b>55.623.437</b>	<b>55.379.027</b>	<b>41.629.764</b>



## BALANCE 30. JUNI 2016

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	1.018.704	8.495.157
Overført overskud.....		48.851.746	29.750.092	47.833.042	21.254.935
Forslag til udbytte.....		1.000.000	4.000.000	1.000.000	4.000.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>9</b>	<b>49.976.746</b>	<b>33.875.092</b>	<b>49.976.746</b>	<b>33.875.092</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		71.692	241.728	0	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>71.692</b>	<b>241.728</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		0	2.331.000	0	2.331.000
Selskabsskat.....		5.332.966	3.308.463	5.332.966	3.308.463
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>10</b>	<b>5.332.966</b>	<b>5.639.463</b>	<b>5.332.966</b>	<b>5.639.463</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		253.238	195.215	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.		0	1.211.777	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		7.341.826	4.654.767	35.850	13.427
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	0	0	588.920
Selskabsskat.....		0	2.235.755	0	1.437.953
Anden gæld.....		7.882.529	7.569.640	33.465	74.909
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>15.477.593</b>	<b>15.867.154</b>	<b>69.315</b>	<b>2.115.209</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>20.810.559</b>	<b>21.506.617</b>	<b>5.402.281</b>	<b>7.754.672</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>70.858.997</b>	<b>55.623.437</b>	<b>55.379.027</b>	<b>41.629.764</b>
Eventualposter mv.	11				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12				
Ejerforhold	13				

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

	<b>Koncernen</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	kr.	kr.
Årets resultat.....	20.101.654	13.294.460
Årets afskrivninger tilbageført.....	772.889	4.890.461
Skat af årets resultat tilbageført.....	5.713.906	4.279.407
Øvrige reguleringer.....	0	-2.431.121
Betalt selskabsskat.....	-6.095.194	-739.014
Ændring i tilgodehavender.....	5.772.820	-8.384.711
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	1.788.170	3.160.117
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....</b>	<b>28.054.245</b>	<b>14.069.599</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	0	-3.573.411
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-16.063	0
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	27.015
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-16.063</b>	<b>-3.546.396</b>
Afdrag på lån.....	-2.331.000	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-4.000.000	-300.000
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	-5.093.226	0
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-11.424.226</b>	<b>-300.000</b>
<b>ÆNDRING I LIKVIDER.....</b>	<b>16.613.956</b>	<b>10.223.203</b>
Likvider 1. juli.....	29.132.137	18.908.934
<b>LIKVIDER 30. JUNI.....</b>	<b>45.746.093</b>	<b>29.132.137</b>
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvider.....	45.999.331	29.327.352
Gæld til pengeinstitutter.....	-253.238	-195.215
<b>LIKVIDER, NETTOGÆLD.....</b>	<b>45.746.093</b>	<b>29.132.137</b>

## NOTER

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>		Note
	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.	
<b>Personaleomkostninger</b>					<b>1</b>
Gennemsnitligt antal medarbejdere...	101	85	0	0	
Løn og gager.....	46.976.276	36.550.634	0	0	
Pensioner.....	222.927	633.094	0	0	
Omkostninger til social sikring.....	412.157	487.877	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	1.626.282	1.543.778	0	0	
	<b>49.237.642</b>	<b>39.215.383</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Af- og nedskrivninger</b>					<b>2</b>
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....	744.481	4.836.581	0	0	
Indretning af lejede lokaler.....	0	25.472	0	0	
Grunde og bygninger.....	28.408	28.408	28.408	28.408	
	<b>772.889</b>	<b>4.890.461</b>	<b>28.408</b>	<b>28.408</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>					<b>3</b>
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	3.276.493	2.949.024	169.546	41.432	
	<b>3.276.493</b>	<b>2.949.024</b>	<b>169.546</b>	<b>41.432</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>					<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	5.883.942	4.599.409	-11.640	11.174	
Regulering af udskudt skat.....	-170.036	-320.007	-6.250	-4.547	
	<b>5.713.906</b>	<b>4.279.402</b>	<b>-17.890</b>	<b>6.627</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>					<b>5</b>
			<u>Koncernen</u>		
			Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. juli 2015.....			7.384.265		
Kostpris 30. juni 2016.....			<b>7.384.265</b>		
Afskrivninger 1. juli 2015.....			6.143.464		
Årets afskrivninger .....			744.481		
Afskrivninger 30. juni 2016.....			<b>6.887.945</b>		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....			<b>496.320</b>		

## NOTER

## Materielle anlægsaktiver

Note

6

	<u>Koncernen</u>
	Grunde og bygninger
Kostpris 1. juli 2015.....	2.920.391
<b>Kostpris 30. juni 2016.....</b>	<b>2.920.391</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....	142.040
Årets afskrivninger .....	28.408
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....</b>	<b>170.448</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....</b>	<b>2.749.943</b>

	<u>Moderselskabet</u>
	Grunde og bygninger
Kostpris 1. juli 2015.....	2.920.391
<b>Kostpris 30. juni 2016.....</b>	<b>2.920.391</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....	142.040
Årets afskrivninger .....	28.408
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....</b>	<b>170.448</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....</b>	<b>2.749.943</b>

## Finansielle anlægsaktiver

7

	<u>Moderselskabet</u>
	Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. juli 2015.....	173.750
<b>Kostpris 30. juni 2016.....</b>	<b>173.750</b>
Opskrivninger 1. juli 2015.....	23.782.264
Udloddet resultat .....	-15.000.000
Årets opskrivninger .....	20.236.441
<b>Opskrivninger 30. juni 2016.....</b>	<b>29.018.705</b>
<b>Saldo 30. juni 2016.....</b>	<b>29.192.455</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....</b>	<b>29.192.455</b>

## NOTER

<b>Finansielle anlægsaktiver (fortsat)</b>	<b>Note</b>
<b>Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)</b>	<b>7</b>

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme og ejerandel %
MoviestarPlanet ApS, København.....	29.192.455	20.236.441	100%

<b>Periodeafgrænsningsposter</b>	<b>Note</b>
Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger.	<b>8</b>

<b>Egenkapital</b>	<b>Note</b>
	<b>9</b>

	Koncernen				
	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2015.....	125.000	0	29.750.092	4.000.000	33.875.092
Betalt udbytte.....	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Forslag til årets resultatdisponering.....	0	0	19.101.654	1.000.000	20.101.654
<b>Egenkapital 30. juni 2016.....</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>48.851.746</b>	<b>1.000.000</b>	<b>49.976.746</b>

	Morderselskabet				
	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2015.....	125.000	8.495.157	21.254.935	4.000.000	33.875.092
Betalt udbytte.....	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Forslag til årets resultatdisponering.....	0	-7.476.453	26.578.107	1.000.000	20.101.654
<b>Egenkapital 30. juni 2016.....</b>	<b>125.000</b>	<b>1.018.704</b>	<b>47.833.042</b>	<b>1.000.000</b>	<b>49.976.746</b>

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

## NOTER

### Langfristede gældsforpligtelser

10

	Koncernen			
	1/7 2015 gæld i alt	30/6 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	2.331.000	0	0	0
Selskabsskat.....	3.308.463	5.332.966	0	0
	<b>5.639.463</b>	<b>5.332.966</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Moderselskabet			
	1/7 2015 gæld i alt	30/6 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	2.331.000	0	0	0
Selskabsskat.....	3.308.463	5.332.966	0	0
	<b>5.639.463</b>	<b>5.332.966</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Eventualposter mv.

11

#### Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatte som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 5.883 tkr. pr. balancedagen før betalte a contoskatte.

### Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12

Der er afgivet virksomhedspant i MovieStarPlanet over for pengeinstituttet på 5.000.000 kr. i selskabets simple fordringer, inventar og immaterielle rettigheder.

	Koncernen		Moderselskabet	
	Regnskabs- mæssig værdi af aktiver kr.	Pantets nom. værdi eller restgæld kr.	Regnskabs- mæssig værdi af aktiver kr.	Pantets nom. værdi eller restgæld kr.
Simple fordringer.....	25.513.578	25.513.578	0	0

Selskabet har herudover ikke påtaget sig andre forpligtelser eller sikkerhedsstillelser udover sædvanlige forretningsmæssige.

### Ejerforhold

13

Følgende anpartshaver er noteret i selskabets særlige anpartshaverfortegnelse over betydelige kapitalposter som ejende minimum 5% af stemmerne eller selskabskapitalen:

Claus Lykke Jensen  
Havneholmen 78, 5 th.  
1561 København V