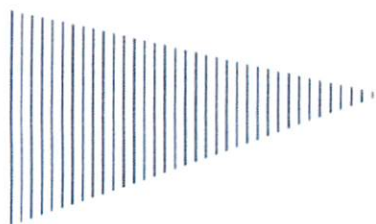


# Alipes Capital ApS

Gothersgade 11, 2. th, 1123 København K

CVR-nr. 31 88 37 84



## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 26. juli 2016

Som dirigent:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Jeppe Hoffmann Bjarrum'. The signature is stylized and overlaps the printed name below it.

Jeppe Hoffmann Bjarrum



Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	4
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Alipes Capital ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

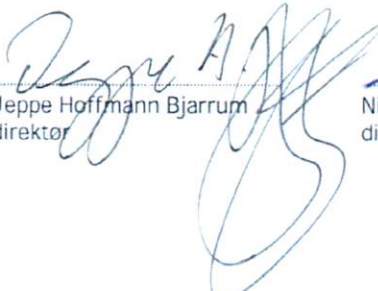

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26. juli 2016

Direktion:

	
Jeppe Hoffmann Bjarrum direktør	Niclas Tue Hansen direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Alipes Capital ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Alipes Capital ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 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.

### *Konklusion*

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

### *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.

Odense, den 26. juli 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

  
Marianne W. Lomborg  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Alipes Capital ApS
Adresse, postnr., by	Gothersgade 11, 2. th, 1123 København K
CVR-nr.	31 88 37 84
Stiftet	8. december 2008
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. maj 2015 - 30. april 2016
Direktion	Jeppe Hoffmann Bjarrum, Direktør Niclas Tue Hansen, Direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at udvikle software til analyse af finansielle markeder.

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Bruttofortjeneste	9.546.236	8.154.850
2	Personaleomkostninger	-9.004.984	-7.376.416
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-40.732	-63.778
	Resultat af primær drift	500.520	714.656
	Finansielle indtægter	0	18.281
	Finansielle omkostninger	-35.533	-8.234
	Resultat før skat	464.987	724.703
	Skat af årets resultat	-101.341	-183.295
	Årets resultat	363.646	541.408
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	100.000	500.000
	Betalt ekstraordinært udbytte	0	2.000.000
	Overført resultat	263.646	-1.958.592
		363.646	541.408

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

## Balance

Note	kr	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	29.757	54.279
		<u>29.757</u>	<u>54.279</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	107.502	107.502
		<u>107.502</u>	<u>107.502</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>137.259</u>	<u>161.781</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	431.250
	Andre tilgodehavender	44.280	25.831
	Periodeafgrænsningsposter	1.081.846	913.346
		<u>1.126.126</u>	<u>1.370.427</u>
	Likvide beholdninger	2.824.580	2.725.822
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.950.706</u>	<u>4.096.249</u>
	AKTIVER I ALT	<u>4.087.965</u>	<u>4.258.030</u>





## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Balance

Note	kr	2015/16	2014/15
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	148.800	148.800
	Overført resultat	2.272.419	2.008.773
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	500.000
	Egenkapital i alt	<u>2.521.219</u>	<u>2.657.573</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Skyldig selskabsskat	101.341	172.490
	Anden gæld	1.465.405	1.427.967
		<u>1.566.746</u>	<u>1.600.457</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.566.746</u>	<u>1.600.457</u>
	PASSIVER I ALT	<u>4.087.965</u>	<u>4.258.030</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.



## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

## Egenkapitalopgørelse

kr	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2015	148.800	2.008.773	500.000	2.657.573
Årets resultat	0	263.646	100.000	363.646
Udloddet udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Egenkapital 30. april 2016	148.800	2.272.419	100.000	2.521.219

Beholdningen af egne anpartar, 17.814 stk., 1.780.305 kr. er fratrukket overført resultat. Beholdningen svarer til 12 % af den samlede selskabskapital og er erhvervet med henblik på organisatoriske omstruktureringer.

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Alipes Capital ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Omsætning fra salg og tjenesteydelser, der omfatter licensaftaler, indregnes lineært i nettoomsætningen, i takt med at serviceydelserne leveres.

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning og andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til udvikling, distribution, salg, reklame, administration, lokaler m.v.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger og gager, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter

#### Personaleomkostninger

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

#### Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

## Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

## Balancen

## Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter licensomsætning vedrørende indværende regnskabsår samt forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Egenkapital

*Foreslået udbytte*

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

*Egne kapitalandele*

Købs- og salgssummer af egne kapitalandele indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

## Selskabsskat

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

## Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til gældens pålydende værdi.

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

kr.	2015/16	2014/15
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	8.569.386	7.194.832
Pensioner	23.491	20.760
Andre omkostninger til social sikring	6.575	35.067
Andre personaleomkostninger	405.532	125.757
	<u>9.004.984</u>	<u>7.376.416</u>

3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er fra 29. september 2014 sambeskattet med moderselskabet, Alipes Capital Holding ApS, CVR nr. 36 40 05 60. Selskabet hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

*Licensaftaler*

I henhold til gældende licensaftaler kan selskabet i tilfælde af misligholdelse, afhængigt af faktiske forhold, blive pligtig til at godtgøre licenstagere op til 3.076 t.kr.