

SI-DATA ApS

Ørestads Boulevard 73

København S

CVR-nr. 32 76 62 26

CVR no. 32 76 62 26

Årsrapport 2015 ***Annual Report 2015***

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 31/5 2016
*The Annual Report was adopted at the Annual General
Meeting of the Company on 31/5 2016*

Patrick Katenkamp
Dirigent
Chairman of the general meeting

RSM

Indholdsfortegnelse *Contents*

	Side Page
Påtegninger <i>Management's Statement and Auditors' Report</i>	
Ledelsespåtegning <i>Management's Statement on the Annual Report</i>	2
Den uafhængige revisors erklæringer <i>Independent Auditor's Report</i>	3
Ledelsesberetning <i>Management's Review</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company Information</i>	5
Ledelsesberetning <i>Management's Review</i>	6
Årsregnskab <i>Financial Statements</i>	
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting Policies</i>	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december <i>Income Statement 1 January - 31 December</i>	10
Balance pr. 31. december <i>Balance Sheet at 31 December</i>	11
Noter til årsregnskabet <i>Notes to the Financial Statements</i>	13

Ledespåtegning ***Management's Statement on the Annual Report***

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for SI-DATA ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

The Supervisory and Executive Boards have today considered and approved the Annual Report of SI-DATA ApS for the financial year 1 January - 31 December 2015.

The Annual Report has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the Financial Statements give a true and fair view of the Company's assets, liabilities and financial position at 31 December 2015 and of the Company's operations for the year 1 January - 31 December 2015.

In our opinion, Management's Review includes a true and fair account of the matters addressed in the Review.

We recommend that the Annual Report be adopted by the Annual General Meeting of shareholders.

København, den 29. februar 2016
Copenhagen, 29 February 2016

Direktion ***Executive Board***

Dirk Lode Simon Kamiel De Beer

Bestyrelse ***Supervisory Board***

Patrick Katenkamp
formand
Chairman

Alexander Berstein

Dirk Lode Simon Kamiel De Beer

Den uafhængige revisors erklæringer *Independent Auditor's Report*

Til kapitalejerne i SI-DATA ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SI-DATA ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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.

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

To the Shareholders of SI-DATA ApS

Report on the Financial Statements

We have audited the Financial Statements of SI-DATA ApS for the financial year 1 January - 31 December 2015, which comprise summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet and notes, for the Company. 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 judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity'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 entity'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 Statements.

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

Den uafhængige revisors erklæringer *Independent Auditor's Report*

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

The 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Opinion

In our opinion, the financial statements gives a true and fair view of the Company's financial position at 31 December 2015 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2015 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 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.

København, den 29. februar 2016
Copenhagen,, 29 February 2016

RSM plus P/S

statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 34 71 30 22

Ernst Hansen
Statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant

Selskabsoplysninger
Company Information**Selskabet**
The Company

SI-DATA ApS
Ørestads Boulevard 73
København S
CVR-nr.: 32 76 62 26
CVR no.:
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Financial year: 1 January - 31 December
Stiftet: 18. januar 2010
Incorporated:
Hjemsted: 2300
Municipality of
reg. office:

Bestyrelse
Supervisory Board

Patrick Katenkamp, formand (Chairman)
Alexander Berstein
Dirk Lode Simon Kamiel De Beer

Direktion
Executive Board

Dirk Lode Simon Kamiel De Beer

Revision
Auditors

RSM plus P/S
statsautoriserede revisorer
Ellebjergvej 52, 2.
2450 København SV

Ledelsesberetning *Management's Review*

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med salg, implementering og udvikling af økonomi- og informationssystemer samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 828.407, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 415.490.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Core activity

Development in the year

The Company's income statement for the year ended 31 December 2015 showed a loss of kr. 828,407, and the Company's balance sheet at 31 December 2015 showed equity of kr. 415,490.

Subsequent events

No events materially affecting the assessment of the Annual Report have occurred after the balance sheet date.

Business review

Anvendt regnskabspraksis *Accounting Policies*

Årsrapporten for SI-DATA ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, samt andre driftsindtægter med fradrag af direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

The Annual Report of SI-DATA ApS for 2015 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to companies of reporting class B with addition of certain provisions from higher classes.

The accounting policies are unchanged from last year.

The Annual Report for 2015 is presented in kr..

Income Statement

Gross profit

The Company has applied § 32 of the Danish Financial Statements Act, thus not showing the revenue.

Gross profit is an aggregate of revenue, changes in inventories of finished goods, work in progress and goods for resale, as well as other operating income, reduced by cost of raw materials and consumables used and other external expenses.

Revenue

Revenue from the sale of goods for resale and finished goods is recognised in the income statement, provided that delivery and transfer of risk to the buyer have taken place before the end of the year. Revenue is recognised exclusive of VAT and net of discounts relating to sales.

Expenses for raw materials and consumables

Expenses for raw materials and consumables comprise the raw materials and consumables used to generate revenue for the year.

Other operating income and expenses

Other operating income and other operating expenses comprise items of a secondary nature relative to the company's main activity.

Staff costs

Staff costs comprise wages and salaries as well as payroll expenses other than production wages.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting Policies*

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Other external expenses

Other external expenses comprise indirect production costs and expenses for premises, sales and distribution as well as office expenses, etc.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement with the amounts relating to the financial year.

Tax on profit/loss for the year

Tax for the year comprises current tax for the year and changes in deferred tax. The tax expense relating to profit/loss for the year is recognised in the income statement, and the tax expense relating to amounts directly recognised in equity is recognised directly in equity.

Balance Sheet

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, which substantially corresponds to nominal value. Provisions for estimated bad debts are made.

Dividend

Proposed dividend is disclosed as a separate item under equity. Dividend is recognised as a liability at the date when adopted at the annual general meeting.

Deferred tax assets and liabilities

Current tax payable and receivable are recognised in the balance sheet as tax calculated on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income of prior years and for tax paid on account.

Deferred tax is measured using the balance sheet liability method on all temporary differences between the carrying amount and the tax value of assets and liabilities, based on the planned use of the asset or settlement of the liability, respectively.

Deferred tax is measured in accordance with the tax rules and at the tax rates at the balance sheet date when the deferred tax is expected to be transformed to a current tax. Where alternative tax rules can be applied to determine the tax base, deferred tax is measured based on the planned use of the asset or settlement of the liability, respectively.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting Policies*

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 23,5%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

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.

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

Any changes in deferred tax due to changes in tax rates are recognised in the income statement. For the current year a tax rate of 23,5% is used.

Debts

Other debts are measured at amortised cost.

Deferred income

Deferred income recognised under liabilities comprise payments received from income in relation to subsequent years .

Translation policies

Transactions in foreign currencies are translated at the exchange rate at the date of transaction. Gains and losses arising due to differences between the transaction date rate and the rate at the date of payment are recognised in the income statement as financial income and expenses.

Receivables, payables and other monetary items denominated in foreign currencies that have not been settled at the balance sheet date are measured at the exchange rate at the balance sheet date. The differences between the exchange rate at the balance sheet date and the transaction date rate are recognised in the income statement as financial income and expenses.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december
Income Statement 1 January - 31 December

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>		494.142	2.140.402
Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	1	-1.321.291	-2.080.710
Resultat før finansielle poster <i>Profit/loss before net financials</i>		-827.149	59.692
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>	2	14.274	15.976
Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>	3	-15.532	-18.390
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		-828.407	57.278
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>		0	0
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>		-828.407	57.278
Forslag til resultatdisponering <i>Proposed distribution of profit</i>			
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-828.407	57.278
		-828.407	57.278

Balance pr. 31. december
Balance Sheet at 31 December

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ASSETS			
OMSÆTNINGSAKTIVER			
CURRENT ASSETS			
Varebeholdninger			
Stocks			
Færdigvarer og handelsvarer		0	228.108
<i>Finished goods and goods for resale</i>			
		<u>0</u>	<u>228.108</u>
Tilgodehavender			
Trade receivables			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		679.399	909.475
<i>Trade receivables</i>			
Andre tilgodehavender		42.854	483.527
<i>Other receivables</i>			
Selskabsskat		0	24.072
<i>Corporation tax</i>			
Periodeafgrænsningsposter		39.230	47.074
<i>Prepayments</i>			
		<u>761.483</u>	<u>1.464.148</u>
Likvide beholdninger		<u>316.400</u>	<u>955.437</u>
Cash at bank and in hand			
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.077.883</u>	<u>2.647.693</u>
Total current assets			
AKTIVER I ALT		<u>1.077.883</u>	<u>2.647.693</u>
TOTAL ASSETS			

Balance pr. 31. december
Balance Sheet at 31 December

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
LIABILITIES AND EQUITY			
EGENKAPITAL			
EQUITY			
	4		
Selskabskapital <i>Share capital</i>		200.000	150.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		215.490	-893.876
		<hr/>	<hr/>
Egenkapital i alt Total equity		415.490	-743.876
GÆLDSFORPLIGTELSE			
LIABILITIES OTHER THAN PROVISIONS			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Short-term liabilities			
Modtagne forudbetalinger fra kunder <i>Prepayments received from customers</i>		29.842	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		245.525	234.083
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>		0	1.987.772
Anden gæld <i>Other payables</i>		387.026	1.169.714
		<hr/>	<hr/>
		662.393	3.391.569
Gældsforpligtelser i alt Total liabilities other than provisions		662.393	3.391.569
PASSIVER I ALT			
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES			
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
		1.077.883	2.647.693
Eventualposter mv. <i>Contingencies assets, etc., liabilities and other financial obligations</i>	5		

Noter til årsregnskabet
Notes to the Financial Statements

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Staff costs		
Lønninger <i>Wages and salaries Executive and Supervisory Board</i>	1.215.993	1.949.205
Pensioner <i>Pensions</i>	87.300	95.415
Andre omkostninger til social sikring <i>Other social security costs</i>	12.598	21.312
Andre personaleomkostninger <i>Other staff costs</i>	5.400	14.778
	<u>1.321.291</u>	<u>2.080.710</u>
2 Finansielle indtægter		
Financial income		
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>	292	49
Valutakursreguleringer <i>Exchange adjustments</i>	13.982	15.927
	<u>14.274</u>	<u>15.976</u>
3 Finansielle omkostninger		
Financial expenses		
Kursreguleringer omkostninger <i>Exchange adjustments</i>	15.532	18.390
	<u>15.532</u>	<u>18.390</u>

Noter til årsregnskabet
Notes to the Financial Statements

4 Egenkapital
Equity

	Selskabskapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. januar 2015 <i>Equity at 1 January 2015</i>	150.000	-893.875	-743.875
Kontant kapitaludvidelse <i>Cash capital increase</i>	50.000	0	50.000
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	-828.407	-828.407
Overført fra overkurs ved emission <i>Transfer from share premium account</i>	0	1.937.772	1.937.772
Egenkapital 31. december 2015 <i>Equity at 31 December 2015</i>	200.000	215.490	415.490

Selskabskapitalen består af 200 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

The share capital consists of 200 shares of a nominal value of kr. 1,000. No shares carry special rights.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

There have been no changes in the share capital during the last 5 years.

5 Eventualposter mv.
Contingencies assets, etc., liabilities and other financial obligations

Andre eventualforpligtelser

Selskabets huslejeaftale er omfattet af uopsigelighed pr. 31. december 2015. Selskabets huslejeforpligtelse udgør ca. 341.232 kr. excl. moms.