



CHRISTENSEN  
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET  
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR 15 91 56 41

STORF. KONGENSGADE 6B  
1264 KØBENHAVN K

33 30 15 15  
CKBCK DK  
WWW.CK.DK

# Saphira Consulting A/S

Virumvej 64, 2830 Virum

CVR-nr. 33 16 71 13

Company reg. no. 33 16 71 13

## Årsrapport Annual report

1. januar - 31. december 2016

1 January - 31 December 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. marts 2017.  
*The annual report has been submitted and approved by the general meeting on the 24 March 2017.*

Lars Rossau  
Dirigent  
Chairman of the meeting

*Notes to users of the English version of this document:*

- This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.
- To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, British English terminology has been used.
- Please note that decimal points remain unchanged from the Danish version of the document. This means that for instance DKK 146.940 is the same as the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % is the same as the English 23.5 %.



**Indholdsfortegnelse**  
**Contents**

---

	<b>Side</b> <b><u>Page</u></b>
<b>Påtegninger</b> <i>Reports</i>	
Ledelsespåtegning <i>Management's report</i>	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent auditor's report</i>	2
<b>Ledelsesberetning</b> <i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company data</i>	7
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	8
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b> <i>Annual accounts 1 January - 31 December 2016</i>	
Resultatopgørelse <i>Profit and loss account</i>	9
Balance <i>Balance sheet</i>	10
Noter <i>Notes</i>	14
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies used</i>	18


**Ledelsespåtegning**  
**Management's report**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Saphira Consulting A/S.

*The board of directors and the executive board have today presented the annual report of Saphira Consulting A/S for the financial year 1 January to 31 December 2016.*

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

*We consider the accounting policies used appropriate, and in our opinion the annual accounts provide a true and fair view of the company's assets and liabilities and its financial position as on 31 December 2016 and of the company's results of its activities in the financial year 1 January to 31 December 2016.*

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

*We are of the opinion that the management's review includes a fair description of the issues dealt with.*

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

*The annual report is recommended for approval by the general meeting.*


Virum, den 17. februar 2017

*Virum, 17 February 2017*

**Direktion**


**Executive board**

  
Claus Nielsen  
Årsm. direktør  
Managing Director

  
Jørgen Klüwer  
Direktør  
Director

**Bestyrelse**

**Board of directors**

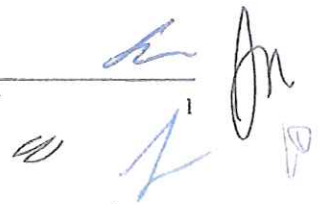
  
Leonardo Musso  
Formand  
Chairman

  
Lars Rossau

  
Claus Nielsen

Uwe Grünewald

  
Jørgen Klüwer





**Den uafhængige revisors revisionspåtegning**  
***Independent auditor's report***

---

**Til aktionærerne i Saphira Consulting A/S**  
***To the shareholders of Saphira Consulting A/S***

**Konklusion**

***Opinion***

Vi har revideret årsregnskabet for Saphira Consulting A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

*We have audited the annual accounts of Saphira Consulting A/S for the financial year 1 January to 31 December 2016, which comprise accounting policies used, profit and loss account, balance sheet and notes. The annual accounts are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.*

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

*In our opinion, the annual accounts give a true and fair view of the company's assets, liabilities and financial position at 31 December 2016 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January to 31 December 2016 in accordance with the Danish Financial Statements Act.*

**Grundlag for konklusion**

***Basis for opinion***

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

*We conducted our audit in accordance with international standards on auditing and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the below section "Auditor's responsibilities for the audit of the annual accounts". We are independent of the company in accordance with international ethics standards for accountants (IESBA's Code of Ethics) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these standards and requirements. We believe that the audit evidence obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.*

**Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

***The management's responsibilities for the annual accounts***

---

*[Handwritten signatures and initials]*



## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning** ***Independent auditor's report***

---

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.

*The management is responsible for the preparation of annual accounts that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act. The management is also responsible for such internal control as the management determines is necessary to enable the preparation of annual accounts that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.*

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

*In preparing the annual accounts, the management is responsible for evaluating the company's ability to continue as a going concern, and, when relevant, disclosing matters related to going concern and using the going concern basis of accounting when preparing the annual accounts, unless the management either intends to liquidate the company or to cease operations, or if it has no realistic alternative but to do so.*

### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

#### ***Auditor's responsibilities for the audit of the annual accounts***

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

*Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the annual accounts as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report including an opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with international standards on auditing and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements may arise due to fraud or error and may be considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions made by users on the basis of the annual accounts.*

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

*As part of an audit conducted in accordance with international standards on auditing and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional evaluations and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:*

---

  
 <sup>3</sup> 



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

---

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- *Identify and assess the risks of material misstatement in the annual accounts, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures in response to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than the risk of not detecting a misstatement resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.*
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- *Obtain an understanding of the internal control relevant to the audit 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.*
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- *Evaluate the appropriateness of accounting policies used by the management and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the management.*
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- *Conclude on the appropriateness of the management's preparation of the annual accounts being based on the going concern principle and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may raise significant doubt about the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the annual accounts or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the company to cease to continue as a going concern.*



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

---

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- *Evaluate the overall presentation, structure and contents of the annual accounts, including the disclosures in the notes, and whether the annual accounts reflect the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.*

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

*We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in the internal control that we identify during our audit.*

### Udtalelse om ledelsesberetningen

#### *Statement on the management's review*

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

*The management is responsible for the management's review.*

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

*Our opinion on the annual accounts does not cover the management's review, and we do not express any kind of assurance opinion on the management's review.*

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

*In connection with our audit of the annual accounts, our responsibility is to read the management's review and in that connection consider whether the management's review is materially inconsistent with the annual accounts or our knowledge obtained during the audit, or whether it otherwise appears to contain material misstatement.*

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

*Furthermore, it is our responsibility to consider whether the management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.*

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

*Based on the work we have performed, we believe that the management's review is in accordance with the annual accounts and that it has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statement Acts. We did not find any material misstatement in the management's review.*

---

5



**Den uafhængige revisors revisionspåtegning**  
***Independent auditor's report***

---

København, den 17. februar 2017  
*Copenhagen, 17 February 2017*

**Christensen Kjerulff**  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 15 91 56 41  
*Company reg. no. 15 91 56 41*

**Elan Schapiro**  
statsautoriseret revisor  
*State Authorised Public Accountant*

---

*dr*  
*S JRP*





**Selskabsoplysninger**  
**Company data**

---

**Selskabet**  
*The company*

Saphira Consulting A/S  
Virumvej 64  
2830 Virum

CVR-nr.: 33 16 71 13

*Company reg. no.*

Stiftet: 1. oktober 2010

*Established: 1 October 2010*

Hjemsted: Lyngby-Taarbæk

*Domicile:*

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

*Financial year: 1 January - 31 December*

6. regnskabsår

*6th financial year*

**Bestyrelse**  
*Board of directors*

Leonardo Musso, Formand, *Chairman*  
Lars Rossau  
Claus Nielsen  
Uwe Grünwald  
Jørgen Klüwer

**Direktion**  
*Executive board*

Claus Nielsen, Adm. direktør, *Managing Director*  
Jørgen Klüwer, Direktør, *Director*

**Revision**  
*Auditors*

Christensen Kjørulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

---



**Ledelsesberetning**  
*Management's review*

---

**Selskabets væsentligste aktiviteter**

*The principal activities of the company*

Selskabets formål er at drive IT-konsulentvirksomhed.

*The principal activities of the company are consultancy and advice within IT solutions.*

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

*Development in activities and financial matters*

Årets bruttofortjeneste udgør 23.029 t.kr. mod 21.285 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.194 t.kr. mod 5.833 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

*The gross profit for the year is 23.029 tDKK against 21.285 tDKK last year. The results from ordinary activities after tax are 4.194 tDKK against 5.833 tDKK last year. The management considers the results satisfactory.*

---

5   
8 



**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**  
**Profit and loss account 1 January - 31 December**

---

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b> <i>Gross profit</i>	<b>23.028.788</b>	<b>21.284.726</b>
1 <b>Personaleomkostninger</b> <i>Staff costs</i>	<b>-17.521.259</b>	<b>-13.610.755</b>
<b>Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b> <i>Depreciation and writedown relating to tangible fixed assets</i>	<b>-50.976</b>	<b>-50.976</b>
<b>Driftsresultat</b> <i>Operating profit</i>	<b>5.456.553</b>	<b>7.622.995</b>
<b>Andre finansielle indtægter</b> <i>Other financial income</i>	<b>48.821</b>	<b>83.810</b>
2 <b>Øvrige finansielle omkostninger</b> <i>Other financial costs</i>	<b>-26.604</b>	<b>-46.278</b>
<b>Resultat før skat</b> <i>Results before tax</i>	<b>5.478.770</b>	<b>7.660.527</b>
3 <b>Skat af årets resultat</b> <i>Tax on ordinary results</i>	<b>-1.284.865</b>	<b>-1.827.957</b>
<b>Årets resultat</b> <i>Results for the year</i>	<b>4.193.905</b>	<b>5.832.570</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b> <i>Proposed distribution of the results:</i>		
<b>Udbytte for regnskabsåret</b> <i>Dividend for the financial year</i>	<b>4.193.905</b>	<b>2.500.000</b>
<b>Overføres til overført resultat</b> <i>Allocated to results brought forward</i>	<b>0</b>	<b>3.332.570</b>
<b>Disponeret i alt</b> <i>Distribution in total</i>	<b>4.193.905</b>	<b>5.832.570</b>



**Balance 31. december**  
**Balance sheet 31 December**

---

All amounts in DKK.

<b>Aktiver</b> <i>Assets</i>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Note</b>		
<b>Anlægsaktiver</b> <i>Fixed assets</i>		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other plants, operating assets, and fixtures and furniture</i>	<u>8.498</u>	<u>59.474</u>
Materielle anlægsaktiver i alt <i>Tangible fixed assets in total</i>	<u>8.498</u>	<u>59.474</u>
Deposita <i>Deposits</i>	<u>118.905</u>	<u>117.654</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt <i>Financial fixed assets in total</i>	<u>118.905</u>	<u>117.654</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b> <i>Fixed assets in total</i>	<u>127.403</u>	<u>177.128</u>



**Balance 31. december**  
**Balance sheet 31 December**

---

All amounts in DKK.

<b>Aktiver</b> <b>Assets</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Omsætningsaktiver</b> <b>Current assets</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade debtors</i>	13.824.189	17.368.455
5 Igangværende arbejder for fremmed regning <i>Work in progress for the account of others</i>	85.100	96.090
Udskudte skatteaktiver <i>Deferred tax assets</i>	611	0
Andre tilgodehavender <i>Other debtors</i>	6.212	5.985
Periodeafgrænsningsposter <i>Accrued income and deferred expenses</i>	<u>76.852</u>	<u>82.156</u>
Tilgodehavender i alt <i>Debtors in total</i>	<u>13.992.964</u>	<u>17.552.686</u>
Likvide beholdninger <i>Available funds</i>	<u>13.957.233</u>	<u>9.244.392</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b> <b>Current assets in total</b>	<u>27.950.197</u>	<u>26.797.078</u>
<b>Aktiver i alt</b> <b>Assets in total</b>	<u>28.077.600</u>	<u>26.974.206</u>

---

  
  
11  




**Balance 31. december**  
**Balance sheet 31 December**

---

All amounts in DKK.

<b>Passiver</b> <i>Equity and liabilities</i>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Note</b>			
<b>Egenkapital</b> <i>Equity</i>			
6 Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>		1.000.000	1.000.000
7 Overført resultat <i>Results brought forward</i>		9.213.065	9.213.065
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend for the financial year</i>		<u>4.193.905</u>	<u>2.500.000</u>
<b>Egenkapital i alt</b> <i>Equity in total</i>		<u>14.406.970</u>	<u>12.713.065</u>
 <b>Hensatte forpligtelser</b> <i>Provisions</i>			
 Hensættelser til udskudt skat <i>Provisions for deferred tax</i>		<u>0</u>	<u>5.308</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b> <i>Provisions in total</i>		<u>0</u>	<u>5.308</u>

---

S  
12  
J  
P



**Balance 31. december**  
**Balance sheet 31 December**

---

All amounts in DKK.

<b>Passiver</b> <i>Equity and liabilities</i>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Gældsforpligtelser</b> <i>Liabilities</i>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade creditors</i>	8.235.174	7.681.374
Selskabsskat <i>Corporate tax</i>	235.784	251.785
Anden gæld <i>Other debts</i>	<u>5.199.672</u>	<u>6.322.674</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Short-term liabilities in total</i>	<u>13.670.630</u>	<u>14.255.833</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b> <i>Liabilities in total</i>	<u>13.670.630</u>	<u>14.255.833</u>
<b>Passiver i alt</b> <i>Equity and liabilities in total</i>	<u>28.077.600</u>	<u>26.974.206</u>
<b>9 Eventualposter</b> <i>Contingencies</i>		

---

13



**Noter**  
**Notes**

All amounts in DKK.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
<i>Staff costs</i>		
Lønninger og gager		
<i>Salaries and wages</i>	15.715.879	12.082.512
Pensioner		
<i>Pension costs</i>	835.272	692.904
Andre omkostninger til social sikring		
<i>Other costs for social security</i>	200.802	78.158
Personalemkostninger i øvrigt		
<i>Other staff costs</i>	<u>769.306</u>	<u>757.181</u>
	<u>17.521.259</u>	<u>13.610.755</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere		
<i>Average number of employees</i>	<u>15</u>	<u>12</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
<i>Other financial costs</i>		
Andre finansielle omkostninger		
<i>Other financial costs</i>	<u>26.604</u>	<u>46.278</u>
	<u>26.604</u>	<u>46.278</u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
<i>Tax on ordinary results</i>		
Skat af årets resultat		
<i>Tax of the results for the year, parent company</i>	1.290.784	1.847.782
Årets regulering af udskudt skat		
<i>Adjustment for the year of deferred tax</i>	<u>-5.919</u>	<u>-19.825</u>
	<u>1.284.865</u>	<u>1.827.957</u>





## Noter Notes

All amounts in DKK.

<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b> <i>Other plants, operating assets, and fixtures and furniture</i>		
Kostpris 1. januar 2016 <i>Cost 1 January 2016</i>	152.930	152.930
<b>Kostpris 31. december 2016</b> <i>Cost 31 December 2016</i>	<u>152.930</u>	<u>152.930</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 <i>Depreciation and writedown 1 January 2016</i>	-93.456	-42.480
Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i>	<u>-50.976</u>	<u>-50.976</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b> <i>Depreciation and writedown 31 December 2016</i>	<u>-144.432</u>	<u>-93.456</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b> <i>Book value 31 December 2016</i>	<u>8.498</u>	<u>59.474</u>
<b>5. Igangværende arbejder for fremmed regning</b> <i>Work in progress for the account of others</i>		
Salgsværdi af periodens produktion <i>Sales value of the production of the period</i>	85.100	96.090
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b> <i>Work in progress for the account of others, net</i>	<u>85.100</u>	<u>96.090</u>
Der indregnes således: <i>The following is recognised:</i>		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver) <i>Work in progress for the account of others (Current assets)</i>	85.100	96.090
	<u>85.100</u>	<u>96.090</u>



**Noter**  
**Notes**

*All amounts in DKK.*

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>6. Virksomhedskapital</b> <b>Contributed capital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2016 <i>Contributed capital 1 January 2016</i>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u><b>1.000.000</b></u>	<u><b>1.000.000</b></u>
Aktiekapitalen består af 800.000 A-aktier a 1,00 kr. og 200.000 B-aktier a 1,00 kr. og multipla heraf. <i>The share capital consists of 800.000 A shares and 200.000 B shares, each with a nominal value of DKK 1,00. No shares hold particular rights.</i>		
<b>7. Overført resultat</b> <b>Results brought forward</b>		
Overført resultat 1. januar 2016 <i>Results brought forward 1 January 2016</i>	9.213.065	5.880.495
Årets overførte overskud eller underskud <i>Profit or loss for the year brought forward</i>	<u>0</u>	<u>3.332.570</u>
	<u><b>9.213.065</b></u>	<u><b>9.213.065</b></u>
<b>8. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b> <b>Proposed dividend for the financial year</b>		
Udbytte 1. januar 2016 <i>Dividend 1 January 2016</i>	2.500.000	1.250.000
Udloddet udbytte <i>Distributed dividend</i>	-2.500.000	-1.250.000
Udbytte for regnskabsåret <i>Dividend for the financial year</i>	<u>4.193.905</u>	<u>2.500.000</u>
	<u><b>4.193.905</b></u>	<u><b>2.500.000</b></u>



**Noter**  
**Notes**

---

*All amounts in DKK.*



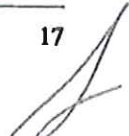
**9. Eventualposter**  
**Contingencies**

**Eventualforpligtelser**  
**Contingent liabilities**

Selskabet har en forpligtelse vedrørende deres lejemål med opsigelsespligt på 6 måneder. Forpligtelsen udgør t.kr. 160.

*The company has entered into an operational leasing contract. The leasing contract has a notice period of 6 months. The liability represents 160 tDKK.*

---

  
  
17  
  




## Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies used*

---

Årsrapporten for Saphira Consulting A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

*The annual report for Saphira Consulting A/S is presented in accordance with those regulations of the Danish Financial Statements Act concerning companies identified as class B enterprises.*

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

*The accounting policies used are unchanged compared to last year, and the annual accounts are presented in Danish kroner (DKK).*

### Generelt om indregning og måling

#### *Recognition and measurement in general*

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

*Income is recognised in the profit and loss account concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs, these including depreciation, amortisation, writedown, provisions, and reversals which are due to changes in estimated amounts previously recognised in the profit and loss account are recognised in the profit and loss account.*

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 the company is liable to achieve future, financial benefits and the value of the asset can be measured reliably.*

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

*Liabilities are recognised in the balance sheet when the company is liable to lose future, financial benefits 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

*At the first recognition, assets and liabilities are measured at cost. Later, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.*

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

*At recognition and measurement, such predictable losses and risks are taken into consideration, which may appear before the annual report is presented, and which concerns matters existing on the balance sheet date.*



## Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies used*

---

### Resultatopgørelsen *The profit and loss account*

#### Bruttofortjeneste *Gross profit*

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket hertil medgået vareforbrug samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

*The gross profit comprises the net turnover, changes in inventories of finished goods and work in progress, work performed for own purposes and capitalised, other operating income, and external costs.*

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

*The net turnover is recognised in the profit and loss account if delivery and risk transfer to the buyer have taken place before the end of the year, and if the income can be determined reliably and is expected to be received. The net turnover is recognised exclusive of VAT and taxes and with the deduction of any discounts granted in connection with the sale.*

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

*Contract work in progress concerning construction contracts is recognised concurrently in the net turnover with the progress of the production. Thus the net turnover corresponds to the sales value of the completed productions of the year (the production method). The net turnover is recognised when the total income and costs of the contract and the scope of completion on the balance sheet date can be determined reliably, and when it is likely that the financial benefits will be received by the company.*

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

*When the results of a contract can not be determined reliably, the net turnover is only recognised on a cost basis, however, to the extent that it is probable that the costs will be recovered.*

Vareforbrug omfatter omkostninger i form af direkte konsulentytelser der er medgået til at opnå årets omsætning.

*Costs of sales comprise costs for direct consultancy services, which are recognised to generate the turnover for the year.*



## Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies used*

---

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration og lokaler.

*Other external costs comprise costs for distribution, sales, advertisement, administration, and premises.*

### Personaleomkostninger

#### *Staff costs*

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.

*Staff costs include salaries and wages including holiday allowances, pensions and other costs for social security etc. for staff members. Staff costs are less public reimbursements.*

### Af- og nedskrivninger

#### *Depreciation, amortisation and writedown*

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

*Depreciation, amortisation and writedown comprise depreciation on, amortisation of and writedown relating to intangible and tangible fixed assets respectively.*

### Finansielle indtægter og omkostninger

#### *Net financials*

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

*Net financials comprise interest, realised and unrealised capital gains and losses concerning financial assets and liabilities, amortisation of financial assets and liabilities, additions and reimbursements under the Danish tax prepayment scheme, etc. Financial income and expenses are recognised in the profit and loss account with the amounts that concerns the financial year.*

### Skat af årets resultat

#### *Tax of the results for the year*

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

*The tax for the year comprises the current tax for the year and the changes in deferred tax, and it is recognised in the profit and loss account with the share referring to the results for the year and directly in the equity with the share referring to entries directly on the equity.*

### Balancen

#### *The balance sheet*

### Materielle anlægsaktiver

#### *Tangible fixed assets*

---

*de*  
20  
*[Handwritten signatures]*



## Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies used*

---

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.  
*Tangible fixed assets are measured at cost with deduction of accrued depreciation and writedown. Land is not depreciated.*

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

*The basis of depreciation is cost with deduction of any expected residual value after the end of the useful life of the asset. The amortisation period and the residual value are determined at the acquisition date and reassessed annually. If the residual value exceeds the book value, the amortisation discontinues.*

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

*If the amortisation period or the residual value is changed, the effect on amortisation will in the future be recognised as a change in the accounting estimates.*

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

*The cost comprises the acquisition cost and costs directly attached to the acquisition until the time when the asset is ready for use.*

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

*The cost of a total asset is divided into separate components. These components are depreciated separately, the useful lives of each individual components differing.*

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

*Depreciation takes place on a straight line basis and based on an evaluation of the expected useful life:*

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

*Other plants, operating assets, fixtures and furniture*

3-5 år / years

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

*Minor assets with an expected useful life of less than 1 year are recognised as costs in the profit and loss account in the year of acquisition.*



## **Anvendt regnskabspraksis** *Accounting policies used*

---

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

*Profit or loss deriving from the sales of tangible fixed assets is measured as the difference between the sales price reduced by the selling costs and the book value at the time of the sale. Profit or losses are recognised in the profit and loss account as other operating income or other operating expenses.*

### **Tilgodehavender**

#### **Debtors**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at inødegå forventede tab.

*Debtors are measured at amortised cost which usually corresponds to face value. In order to meet expected losses, writedown takes place at the net realisable value.*

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

#### **Work in progress for the account of others**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab.

*Contract work in progress is measured at the selling price of the work performed, however with deduction of invoicing on account and expected losses.*

Når salgsværdien på en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien kun til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

*When the sales value of a contract can not be determined reliably, the selling price is measured solely at the costs incurred, or at the net realisable value, if this is lower.*

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

*Costs in connection with sales work and the achievement of contracts are recognised in the profit and loss account when incurred.*

### **Periodeafgrænsningsposter**

#### **Accrued income and deferred expenses**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

*Accrued income and deferred expenses recognised under assets comprise incurred costs concerning the next financial year.*

### **Likvide beholdninger**

#### **Available funds**

---

*Σ* *22*





## Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies used*

---

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.  
*Available funds comprise cash at bank and in hand.*

### Egenkapital

#### *Equity*

#### Udbytte

#### *Dividend*

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

*Dividend expected to be distributed for the year is recognised as a separate item under the equity. Proposed dividend is recognised as a liability at the time of approval by the general meeting (the time of declaration).*

### Selskabsskat og udskudt skat

#### *Corporate tax and deferred tax*

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

*Current tax receivable and tax liabilities are recognised in the balance sheet at the amount calculated on the basis of the expected taxable income for the year adjusted for tax on previous years' taxable income and prepaid taxes. Tax receivable and tax liabilities are set off to the extent that legal right of set-off exists and if the items are expected to be settled net or simultaneously.*

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

*Deferred tax is measured on the basis of all temporary differences in assets and liabilities with a balance sheet focus.*

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.

*Deferred tax is measured based on the tax rules and tax rates applying under the legislation on the balance sheet date and prevailing when the deferred tax is expected to be released as current tax.*

### Gældsforpligtelser

#### *Liabilities*

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

*Other liabilities are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.*

