

THE POTENTIAL PROJECT INTERNATIONAL APS

Steenstrups Alle 13, 3. tv
1924 Frederiksberg C

Årsrapport for 2017/18
Annual report for 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den
15. oktober 2018

*Adopted at the annual general meeting on
15 October 2018*


Rasmus W. Hougaard (Oct 23, 2018)

Rasmus Wassard Hougaard
dirigent
chairman

INDHOLDSFORTEGNELSE TABLE OF CONTENTS

	Side Page
Påtegninger <i>Statements</i>	
Ledelsespåtegning <i>Statement by management on the annual report</i>	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab <i>Auditor's report on compilation of the financial statements</i>	4
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company details</i>	6
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	7
Årsregnskab <i>Financial statements</i>	
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	8
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni <i>Income statement 1 July - 30 June</i>	13
Balance 30. juni <i>Balance sheet 30 June</i>	14
Noter til årsrapporten <i>Notes to the annual report</i>	16

Disclaimer

The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.

LEDELSESPÅTEGNING

STATEMENT BY MANAGEMENT ON THE ANNUAL REPORT

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for The Potential Project International ApS.

The supervisory and executive boards have today discussed and approved the annual report of The Potential Project International ApS for the financial year 1 July 2017 - 30 June 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report is 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. 30. juni 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 30 June 2018 and of the results of the company's operations for the financial year 1 July 2017 - 30 June 2018.

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

In our opinion, management's review includes a fair review of the matters dealt with in the management's review.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

The financial statements have not been audited. Management considers the criteria for not auditing the financial statements to be met.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Management recommends that the annual report should be approved by the company in general meeting.

Frederiksberg C, den 15. oktober 2018
Frederiksberg C, 15 October 2018

Direktion *Executive board*


Rasmus W. Hougaard (Oct 23, 2018)

Rasmus Wassard Hougaard

Bestyrelse *Supervisory board*


Rob Stemberidge (Oct 23, 2018)

Robert Charles Stemberidge
menigt medlem
common member


Jacqueline Carter (Oct 23, 2018)

Jacqueline Anne Carter
menigt medlem
common member


ERICK RINNER (Oct 23, 2018)

Erick Robert Maurice Rinner
menigt medlem
common member


Rasmus W. Hougaard (Oct 23, 2018)

Rasmus Wassard Hougaard
menigt medlem
common member

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB
AUDITOR'S REPORT ON COMPILATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS

Til kapitalejeren i The Potential Project International ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for The Potential Project International ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

To the shareholder of The Potential Project International ApS

We have compiled the financial statements of The Potential Project International ApS for the financial year 1 July 2017 - 30 June 2018 based on the company's bookkeeping records and other information made available by enterprise.

The financial statements comprises summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet and notes.

We performed the engagement in accordance with ISRS 4410, Compilation Engagements.

We have applied our professional expertise to assist the enterprise in the preparation and presentation of the financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We complied with the relevant provisions of the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and FSR - Danish Auditors' Code of Ethics for Professional Accountants, including principles relating to integrity, objectivity, professional competence and due care.

The financial statements and the accuracy and completeness of the information used to compile the financial statements are the enterprise's responsibility.

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB
AUDITOR'S REPORT ON COMPILATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vores erklæring er udelukkende udarbejdet til brug for virksomhedens ledelse og bør ikke udleveres til eller anvendes af andre parter.


As a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information provided by enterprise for our compilation of the financial statements. Accordingly, we do not express an audit or a review conclusion on whether the financial statements have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Our report has been prepared exclusively for use by management of the company and should not be distributed to or used by any other party.

København, den 15. oktober 2018
Copenhagen, 15 October 2018

MAZARS

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 31 06 17 41
CVR no. 31 06 17 41


Christian Hjortshøj
Statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
MNE-nr. mne34485
MNE no. mne34485

SELSKABSOPLYSNINGER
COMPANY DETAILS

Selskabet
The company

The Potential Project International ApS
Steenstrups Alle 13, 3. tv
1924 Frederiksberg C

CVR-nr.: 34 47 49 90
CVR no.:

Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Reporting period: 1 July 2017 - 30 June 2018

Hjemsted: Frederiksberg
Domicile: Frederiksberg

Bestyrelse
Supervisory board

Robert Charles Stembridge, menigt medlem(common member)
Erick Robert Maurice Rinner, menigt medlem(common member)
Rasmus Wassard Hougaard, menigt medlem(common member)
Jacqueline Anne Carter, menigt medlem(common member)

Direktion
Executive board

Rasmus Wassard Hougaard

LEDELSESBERETNING

MANAGEMENT'S REVIEW

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udbyde mindfulness- og ledelseskurser.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 103.851, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på kr. 3.013.002.

Årets resultat for 2017/2018 anses som tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Industrien for corporate mindfulness vokser globalt og det samme gælder konkurrencen fra forskellige typer af udbydere. Potential Project udbyder en high-end løsning målrettet store globale virksomheder. Rasmus Hougaard udgav en bog *The Mind of the Leader – How to Lead Yourself, Your People and Your Organization for Extraordinary Results* i marts 2018. I 2018/2019 forventes en stigende omsætning supporteret af investering i marketing, IT og menneskelige ressourcer.

Business activities

The Company's activities comprise of providing mindfulness and leadership training.

Business review

The company's income statement for the year ended 30 June shows a profit of kr. 103.851, and the balance sheet at 30 June 2018 shows equity of kr. 3.013.002.

The management consider the result for 2017/2018 satisfactory.

Financial review, expected development and uncertainty

The industry of corporate mindfulness is growing worldwide as well as the competition from various types of providers. Potential Project is providing a high-end solution, which targets large global corporates. In March 2018 Rasmus Hougaard published his book *The Mind of the Leader – How to Lead Yourself, Your People and Your Organization for Extraordinary Results*. Increased revenue is expected in 2018/2019 supported by investments in marketing, IT and people resources.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS **ACCOUNTING POLICIES**

Årsrapporten for The Potential Project International ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

The annual report of The Potential Project International ApS for 2017/18 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B as well as selected provisions as regards larger entities.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

The accounting policies applied are consistent with those of last year.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

The annual report for 2017/18 is presented in kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Basis of recognition and measurement

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities. All expenses, including amortisation, depreciation and impairment losses, are also recognised in the income statement.

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 it is probable that future economic benefits will flow to the company 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 it is probable that future economic benefits will flow from the company 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. On subsequent recognition, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

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.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method. Amortised cost is calculated as the historic cost less any instalments and plus/less the accumulated amortisation of the difference between the cost and the nominal amount.

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.

On recognition and measurement, allowance is made for predictable losses and risks which occur before the annual report is presented and which confirm or invalidate matters existing at the balance sheet date.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS ACCOUNTING POLICIES

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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

Income statement

Gross profit

In pursuance of section 32 of the Danish Financial Statements Act, the company does not disclose its revenue.

Gross profit reflects an aggregation of revenue, changes in inventories of finished goods and work in progress and other operating income less costs of raw materials and consumables and other external expenses.

Revenue

Income from the sale of goods for resale and finished goods is recognised in the income statement, provided that the transfer of risk, usually on delivery to the buyer, has taken place and that the income can be measured reliably and is expected to be received.

Other external expenses

Other external expenses include expenses related to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, payments under operating leases, etc.

Staff costs

Staff costs include wages and salaries, including compensated absence and pensions, as well as other social security contributions, etc. made to the entity's employees. The item is net of refunds made by public authorities.

Amortisation, depreciation and impairment losses

Amortisation, depreciation and impairment losses comprise the year's amortisation, depreciation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS *ACCOUNTING POLICIES*

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 poster direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year. Net financials include interest income and expenses, financial expenses relating to finance leases, realised and unrealised capital/exchange gains and losses on securities and foreign currency transactions, amortisation of mortgage loans and surcharges and allowances under the advance-payment-of-tax scheme, etc.

Tax on profit/loss for the year

Tax for the year, which comprises the current tax charge for the year and changes in the deferred tax charge, is recognised in the income statement as regards the portion that relates to the profit/loss for the year and directly in equity as regards the portion that relates to entries directly in equity.

Balance sheet

Intangible assets

Development projects, patents and licences

Development costs comprise costs, wages/salaries and amortisation losses that are directly and indirectly attributable to the company's development activities.

Developments projects recognised in the balance sheet are measured at cost less accumulated amortisation and impairment losses.

Following the completion of the development work, development costs are amortised on a straight-line basis over the estimated useful life. The amortisation period is usually five years.

Tangible assets

Items of plant and machinery and fixtures and fittings, tools and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

The depreciable amount is cost less the expected residual value at the end of the useful life.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS ACCOUNTING POLICIES

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Cost comprises the purchase price and any costs directly attributable to the acquisition until the date when the asset is available for use. The cost of self-constructed assets comprises direct and indirect costs of materials, components, sub-suppliers and wages.

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

Where individual parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, the cost is divided into separate parts, which are depreciated separately.

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

Straight-line depreciation is provided on the basis of the following estimated useful lives of the assets:

	Brugstid	Restværdi
	Useful life	Residual value
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %
Other fixtures and fittings, tools and equipment	5 years	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %
Leasehold improvements	5 years	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Assets costing less than kr. 13.500 are expensed in the year of acquisition.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Gains or losses from the disposal of property, plant and equipment are recognised in the income statement as other operating income or other operating expenses, respectively.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Investments in subsidiaries and associates

Investment in subsidiaries are measured at cost. If cost exceeds the recoverable amount, a write-down is made to this lower value.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost.

Egenkapital

Udbytte

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

Equity

Dividends

Proposed dividends are disclosed as a separate item under equity. Dividends are recognised as a liability when declared by the annual general meeting of shareholders.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS ACCOUNTING POLICIES

Selskabsskat 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 regnskabsmæs- sig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser op- gjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balanceda- gens 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 re- sultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nomi- nel værdi.

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivables are recognised in the balance sheet as the estimated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and tax paid on account.

Deferred tax is measured according to the liability method in respect of temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities and their tax base, calculated on the basis of the planned use of the asset and settlement of the liability, respectively.

Deferred tax is measured according to the tax rules and at the tax rates applicable in the respective countries at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Deferred tax adjustments resulting from changes in tax rates are recognised in the income statement, with the exception of items taken directly to equity.

Liabilities

Liabilities, which include trade payables, payables to group entities and other payables, are measured at amortised cost, which is usually equivalent to nominal value.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI
INCOME STATEMENT 1 JULY - 30 JUNE

	Note	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>		4.139.612	5.336
Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	1	-3.555.469	-3.551
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver <i>Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment</i>	2	-526.597	-340
Resultat før finansielle poster <i>Profit/loss before net financials</i>		57.546	1.445
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>		62.538	1
Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>		-132.952	-39
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		-12.868	1.407
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	3	116.719	-252
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>		103.851	1.155
Forslag til resultatdisponering <i>Recommended appropriation of profit/loss</i>			
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		103.851	1.155
		103.851	1.155

BALANCE 30. JUNI
BALANCE SHEET 30 JUNE

	Note	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
AKTIVER			
ASSETS			
Udviklingsprojekter <i>Development projects</i>		429.540	371
Immaterielle anlægsaktiver <i>Intangible assets</i>	4	429.540	371
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>		0	95
Indretning af lejede lokaler <i>Leasehold improvements</i>		46.337	50
Materielle anlægsaktiver <i>Tangible assets</i>	5	46.337	145
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Investments in subsidiaries</i>	6	128.998	85
Finansielle anlægsaktiver <i>Fixed asset investments</i>		128.998	85
Anlægsaktiver i alt <i>Total non-current assets</i>		604.875	601
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		1.504.972	1.121
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from subsidiaries</i>		147.962	307
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		54.475	0
Udskudt skatteaktiv <i>Deferred tax asset</i>		25.279	0
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		1.732.688	1.428
Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i>		1.473.695	1.109
Omsætningsaktiver i alt <i>Total current assets</i>		3.206.383	2.537
Aktiver i alt <i>Total assets</i>		3.811.258	3.138

BALANCE 30. JUNI
BALANCE SHEET 30 JUNE

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> t.kr.
PASSIVER EQUITY AND LIABILITIES			
Virksomhedskapital <i>Share capital</i>		100.700	94
Overkurs ved emission <i>Share premium account</i>		790.881	0
Reserve for udviklingsomkostninger <i>Reser for development expenditure</i>		799.745	370
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		1.321.676	1.648
Egenkapital	7	<u>3.013.002</u>	<u>2.112</u>
<i>Equity</i>			
Hensættelse til udskudt skat <i>Provision for deferred tax</i>		0	88
Hensatte forpligtelser i alt		<u>0</u>	<u>88</u>
<i>Total provisions</i>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		527.935	447
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to subsidiaries</i>		44.700	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse <i>Payables to shareholders and management</i>		2.609	3
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>		170.305	173
Anden gæld <i>Other payables</i>		52.707	315
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>798.256</u>	<u>938</u>
<i>Total current liabilities</i>			
Gældsforpligtelser i alt		<u>798.256</u>	<u>938</u>
<i>Total liabilities</i>			
Passiver i alt		<u><u>3.811.258</u></u>	<u><u>3.138</u></u>
<i>Total equity and liabilities</i>			
Eventualposter mv. <i>Contingencies, etc.</i>	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Mortgages and collateral</i>	9		

NOTER
NOTES

	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
1 PERSONALEOMKOSTNINGER		
STAFF COSTS		
Lønninger	3.271.232	3.337
<i>Wages and salaries</i>		
Pensioner	231.000	188
<i>Pensions</i>		
Andre omkostninger til social sikring	15.678	13
<i>Other social security costs</i>		
Andre personaleomkostninger	37.559	13
<i>Other staff costs</i>		
	3.555.469	3.551
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	2
<i>Average number of employees</i>		
2 AF- OG NEDSKRIVNINGER AF IMMATERIELLE OG		
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		
DEPRECIATION, AMORTISATION AND IMPAIRMENT OF INTANGIBLE		
ASSETS AND PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	488.949	306
<i>Depreciation intangible assets</i>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	3.394	34
<i>Depreciation tangible assets</i>		
Gevinst og tab ved afhændelse	34.254	0
<i>Gain/loss on disposal</i>		
	526.597	340
3 SKAT AF ÅRETS RESULTAT		
TAX ON PROFIT/LOSS FOR THE YEAR		
Årets aktuelle skat	0	183
<i>Current tax for the year</i>		
Årets udskudte skat	-112.936	69
<i>Deferred tax for the year</i>		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-3.783	0
<i>Adjustment of tax concerning previous years</i>		
	-116.719	252

NOTER NOTES

4 IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER INTANGIBLE ASSETS

	Udviklingsprojek- ter <i>Development projects</i>
Kostpris 1. juli 2017 <i>Cost at 1 July 2017</i>	<u>918.565</u>
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	548.284
Kostpris 30. juni 2018 <i>Cost at 30 June 2018</i>	<u>1.466.849</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017 <i>Impairment losses and amortisation at 1 July 2017</i>	548.360
Årets afskrivninger <i>Amortisation for the year</i>	488.949
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018 <i>Impairment losses and amortisation at 30 June 2018</i>	<u>1.037.309</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018 <i>Carrying amount at 30 June 2018</i>	<u>429.540</u>

NOTER
NOTES

5 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER
TANGIBLE ASSETS

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>	Indretning af leje- de lokaler <i>Leasehold improvements</i>
Kostpris 1. juli 2017 <i>Cost at 1 July 2017</i>	173.630	53.125
Afgang i årets løb <i>Disposals for the year</i>	-173.630	0
Kostpris 30. juni 2018 <i>Cost at 30 June 2018</i>	0	53.125
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017 <i>Impairment losses and depreciation at 1 July 2017</i>	79.376	3.394
Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i>	0	3.394
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver <i>Reversal of impairment and depreciation of sold assets</i>	-79.376	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018 <i>Impairment losses and depreciation at 30 June 2018</i>	0	6.788
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018 <i>Carrying amount at 30 June 2018</i>	0	46.337

6 KAPITALANDELE I TILKNYTTET VIRKSOMHEDER
INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Kostpris 1. juli 2017 <i>Cost at 1 July 2017</i>	84.298	75
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	44.700	10
Kostpris 30. juni 2018 <i>Cost at 30 June 2018</i>	128.998	85
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018 <i>Carrying amount at 30 June 2018</i>	128.998	85

NOTER
NOTES

7 EGENKAPITAL
EQUITY

	Virksomheds- kapital <i>Share capital</i>	Overkurs ved emission <i>Share premium account</i>	Reserve for udviklingso- mkostninger <i>Reser for development expenditure</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. juli 2017 <i>Equity at 1 July 2017</i>	94.000	0	370.205	1.647.365	2.111.570
Kontant kapitalforhøjelse <i>Cash capital increase</i>	6.700	790.881	0	0	797.581
Overførsler, reserver <i>Transfers, reserves</i>	0	0	429.540	-429.540	0
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	0	0	103.851	103.851
Egenkapital 30. juni 2018 <i>Equity at 30 June 2018</i>	<u>100.700</u>	<u>790.881</u>	<u>799.745</u>	<u>1.321.676</u>	<u>3.013.002</u>

8 EVENTUALPOSTER MV.
CONTINGENCIES, ETC.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Dharma Holding 2017 ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk for betaling af selskabsskat for indkomståret 2018 og frem.

The company is jointly taxed with its parent company, Dharma Holding 2017 ApS (management company), and jointly and severally liable for payment of income taxes for income year 2018 and onwards.

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

The company has no contingent liabilities.

9 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER
MORTGAGES AND COLLATERAL

Ingen.

None