

Alencastre.net ApS

Frederiksbrogade 15,2, 1360 København

CVR-nr. 35 64 34 94

Company reg. no. 35 64 34 94

Årsrapport ***Annual report***

1. januar - 31. december 2015

1 January - 31 December 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. juni 2016.
The annual report have been submitted and approved by the general meeting on the 23 June 2016.

Ricardo Joan Farinha de Alencastre
Dirigent
Chairman of the meeting

Indholdsfortegnelse***Contents***

	Side <u>Page</u>
Påtegninger	
<i>Reports</i>	
Ledelsespåtegning	1
<i>Management's report</i>	
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<i>Auditor's report on compilation of the annual accounts</i>	
Ledelsesberetning	
<i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger	4
<i>Company data</i>	
Ledelsesberetning	5
<i>Management's review</i>	
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
<i>Annual accounts 1 January - 31 December 2015</i>	
Anvendt regnskabspraksis	6
<i>Accounting policies used</i>	
Resultatopgørelse	10
<i>Profit and loss account</i>	
Balance	11
<i>Balance sheet</i>	
Noter	13
<i>Notes</i>	

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 %.

Ledelsespåtegning *Management's report*

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Alencastre.net ApS.

The managing director has today presented the annual report of Alencastre.net ApS for the financial year 1 January to 31 December 2015.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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 consider the accounting policies used appropriate, and in my 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 2015 and of the company's results of its activities in the financial year 1 January to 31 December 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

The managing director considers the requirements of omission of audit of the annual accounts for 2015 as met.

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

I am 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.

København, den 23. juni 2016

København, 23 June 2016

Direktion

Managing Director

Ricardo Joan Farinha de Alencastre

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab *Auditor's report on compilation of the annual accounts*

Til kapitalejerne i Alencastre.net ApS

To the shareholders of Alencastre.net ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Alencastre.net ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

We have compiled the annual accounts of Alencastre.net ApS for the period 1 January to 31 December 2015 based on the bookkeeping of the company and on further information you have provided.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

The annual accounts comprise the accounting policies used, profit and loss account, balance sheet and notes

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

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

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

We have applied our professional expertise to assist you in the preparation and presentation of the annual accounts in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant requirements of the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and with ethical requirements of the Danish Institute of State Authorised Public Accountants, including principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

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

The annual accounts and the accuracy and completeness of the information used to compile them are your responsibility.

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, De 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.

Since a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information you provided to us to compile the annual accounts. Accordingly, we do not express an audit opinion or a review conclusion on whether the annual accounts are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab
Auditor's report on compilation of the annual accounts

København, den 23. juni 2016

Copenhagen, 23 June 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 34 20 99 36

Company reg. no. 34 20 99 36

Michael Beuchert

statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

Selskabsoplysninger

Company data

Selskabet

The company

Alencastre.net ApS
Frederiksbrogade 15,2
1360 København

CVR-nr.: 35 64 34 94

Company reg. no.

Hjemsted: København

Domicile: Copenhagen

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Financial year: 1 January - 31 December

1. regnskabsår

1st financial year

Direktion

Managing Director

Ricardo Joan Farinha de Alencastre

Revisor

Auditors

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Ledelsesberetning *Management's review*

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

The significant activities of the enterprise

Selskabets formål er at drive virksomhed inden for design, IT udvikling, videresalg og distribution af software, publisering og marketing services og anden hermed beslægtede aktiviteter.

The objects of the Company are to operate within design, IT development, resell and distribute software, publicitu and marketing services and other hereto related activities.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Events subsequent to the financial year

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

No events have occurred subsequent to the balance sheet date, which would have material impact on the financial position of the company.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies used*

Årsrapporten for Alencastre.net ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

The annual report for Alencastre.net ApS 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, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

The gross profit comprises the net turnover, 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.

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

Other external costs comprise costs for distribution, sales, advertisement, administration, premises, loss on debtors, and operational leasing costs.

Personaleomkostninger

Staff costs

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Staff costs include salaries and wages including holiday allowances and other costs for social security etc. for staff members.

Finansielle poster

Net financials

Finansielle poster omfatter renteindtægter og rentekomkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Net financials include interest income, interest expenses. Net financials are recognised in the profit and loss account with the amounts concerning the financial year.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklares.

Dividend from equity investments in group enterprises is recognised in the financial year where the dividend is declared.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies used*

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 posterings direkte på 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

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.*

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

The basis of depreciation is cost with deduction of expected residual value after the end of the useful life of the asset.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Financial fixed assets

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Equity investments in group enterprises

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Equity investments in group enterprises are measured at cost. In case the recoverable amount is lower than the cost, writedown takes place to this lower value.

Tilgodehavender

Debtors

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå 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.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies used*

Likvide beholdninger

Available funds

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Available funds comprise cash at bank.

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.

Gældsforpligtelser

Liabilities

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

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

Resultatopgørelse

Profit and loss account

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	1/1 - 31/12 2015 kr.	6/1 - 31/12 2014 kr.
Bruttofortjeneste		
<i>Gross profit</i>	133.988	63.875
Personaleomkostninger		
<i>Staff costs</i>	-54.595	0
Andre finansielle indtægter		
<i>Other financial income</i>	120	80
Øvrige finansielle omkostninger		
<i>Other financial costs</i>	-36.550	-19.950
Resultat før skat	42.963	44.005
<i>Results before tax</i>		
2 Skat af årets resultat		
<i>Tax on ordinary results</i>	-21.735	-343
Årets resultat	21.228	43.662
<i>Results for the year</i>		
Forslag til resultatdisponering:		
<i>Proposed distribution of the results:</i>		
Overføres til overført resultat		
<i>Allocated to results brought forward</i>	21.228	43.662
Disponeret i alt	21.228	43.662
<i>Distribution in total</i>		

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

All amounts in DKK.

Aktiver <i>Assets</i>	2015 kr.	2014 kr.
<u>Note</u>	<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver <i>Fixed assets</i>		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other plants, operating assets, and fixtures and furniture</i>	0	44.663
Materielle anlægsaktiver i alt <i>Tangible fixed assets in total</i>	<u>0</u>	<u>44.663</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Equity investments in group enterprises</i>	174.912	148.813
Deposita <i>Deposits</i>	<u>77.481</u>	<u>260</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt <i>Financial fixed assets in total</i>	<u>252.393</u>	<u>149.073</u>
Anlægsaktiver i alt <i>Fixed assets in total</i>	<u>252.393</u>	<u>193.736</u>
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>	608.319	603.254
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	<u>21.313</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt <i>Receivables in total</i>	<u>629.632</u>	<u>603.254</u>
Likvide beholdninger <i>Cash funds</i>	<u>69.099</u>	<u>35.035</u>
Omsætningsaktiver i alt <i>Current assets in total</i>	<u>698.731</u>	<u>638.289</u>
Aktiver i alt <i>Assets in total</i>	<u>951.124</u>	<u>832.025</u>

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Passiver		
<i>Equity and liabilities</i>		
Egenkapital		
<i>Equity</i>		
5 Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	50.000	50.000
6 Overført resultat <i>Results brought forward</i>	64.850	43.662
Egenkapital i alt <i>Equity in total</i>	114.850	93.662
Gældsforpligtelser		
<i>Liabilities</i>		
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse <i>Debt to shareholders and management</i>	34.992	46.017
Langfristede gældsforpligtelser i alt <i>Long-term liabilities in total</i>	34.992	46.017
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>	747.921	683.843
Selskabsskat <i>Corporate tax</i>	21.735	343
Anden gæld <i>Other payables</i>	31.626	8.160
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Short-term liabilities in total</i>	801.282	692.346
Gældsforpligtelser i alt <i>Liabilities in total</i>	836.274	738.363
Passiver i alt <i>Equity and liabilities in total</i>	951.124	832.025

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	1/1 - 31/12 2015 kr.	6/1 - 31/12 2014 kr.
1. Personalemkostninger		
<i>Staff costs</i>		
Produktionsløn		
<i>Production wages</i>	54.125	0
ATP-bidrag		
<i>The Danish Labour Market Supplementary Pension Scheme</i>	420	0
Rejse- og befordringsgodtgørelse		
<i>Allowance for travelling costs</i>	50	0
	<u>54.595</u>	<u>0</u>
2. Skat af årets resultat		
<i>Tax on ordinary results</i>		
Skat af årets resultat		
<i>Tax of the results for the year, parent company</i>	12.620	343
Regulering af tidligere års skat		
<i>Adjustment of tax for previous years</i>	9.115	0
	<u>21.735</u>	<u>343</u>
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
<i>Other plants, operating assets, and fixtures and furniture</i>		
Kostpris 1. januar 2015		
<i>Cost 1 January 2015</i>	44.663	0
Tilgang i årets løb		
<i>Additions during the year</i>	0	44.663
Afgang i årets løb		
<i>Disposals during the year</i>	-44.663	0
Kostpris 31. december 2015		
<i>Cost 31 December 2015</i>	<u>0</u>	<u>44.663</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		
<i>Book value 31 December 2015</i>	<u>0</u>	<u>44.663</u>

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
<i>Equity investments in group enterprises</i>		
Kostpris 1. januar 2015		
<i>Acquisition sum, opening balance 1 January 2015</i>	148.813	148.813
Tilgang i årets løb		
<i>Additions during the year</i>	26.099	0
Kostpris 31. december 2015	174.912	148.813
<i>Cost 31 December 2015</i>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	174.912	148.813
<i>Book value 31 December 2015</i>		
5. Virksomhedskapital		
<i>Contributed capital</i>		
Virksomhedskapital 1. januar 2015		
<i>Contributed capital 1 January 2015</i>	50.000	50.000
	50.000	50.000
6. Overført resultat		
<i>Results brought forward</i>		
Overført resultat 1. januar 2015		
<i>Results brought forward 1 January 2015</i>	43.622	0
Årets overførte overskud eller underskud		
<i>Profit or loss for the year brought forward</i>	21.228	43.662
	64.850	43.662