
Balance Økonomi ApS

Gammel Kongevej 163, st. 001., DK-1850
Frederiksberg C

Årsrapport for 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Annual Report for 1 July 2016 - 30 June 2017

CVR-nr. 35 87 18 02

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/10 2017

*The Annual Report was
presented and adopted at
the Annual General
Meeting of the Company
on 18/10 2017*

Charlie Christoffer
Söderberg
Dirigent
Chairman



pwc

Indholdsfortegnelse

Contents

Side
Page

Påtegninger

Management's Statement and Auditor's Report

Ledelsespåtegning 1
Management's Statement

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2
Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements

Selskabsoplysninger

Company Information

Selskabsoplysninger 4
Company Information

Ledelsesberetning 5
Management's Review

Årsregnskab

Financial Statements

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6
Income Statement 1 July - 30 June

Balance 30. juni 7
Balance Sheet 30 June

Noter til årsregnskabet 9
Notes to the Financial Statements

Ledelsespåtegning

Management's Statement

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Balance Økonomi ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 18. oktober 2017
København, 18 October 2017

Direktion

Executive Board

Charlie Christoffer Söderberg
direktør
Executive Officer

Bestyrelse

Board of Directors

Charlie Christoffer Söderberg
formand
Chairman

The Executive Board and Board of Directors have today considered and adopted the Annual Report of Balance Økonomi ApS for the financial year 1 July 2016 - 30 June 2017.

The Annual Report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act. The Company complies with the exemption provisions governing the omission to have its Financial Statements audited.

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view of the financial position at 30 June 2017 of the Company and of the results of the Company operations for 2016/17.

We recommend that the Annual Report be adopted at the Annual General Meeting.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements

Til ledelsen i Balance Økonomi ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Balance Økonomi ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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

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.

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

To the Management of Balance Økonomi ApS

We have compiled the Financial Statements of Balance Økonomi ApS for the financial year 1 July 2016 - 30 June 2017 on the basis of the Enterprise's accounting records and other information you have provided.

The Financial Statements comprise income statement, balance sheet and notes, including a summary of significant accounting policies.

We performed our work in accordance with ISRS 4410, Engagements to Compile Financial Information.

Based on our professional expertise, we have assisted you with the preparation and presentation of the Financial Statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant provisions of the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and FSR – Danish Auditors' Code of Ethics, including the principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

The Financial Statements and the accuracy and completeness of the information forming the basis of the compilation of the Financial Statements are your responsibility.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab *Practitioner's Statement on Compilation of 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, 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.

As an engagement to compile financial information is not an assurance engagement, we are under no duty to verify the accuracy or completeness of the information you provided to us to compile the Financial Statements. Accordingly, we express no audit opinion or review opinion as to whether the Financial Statements have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Hellerup, den 18. oktober 2017

Hellerup, 18 October 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Nielsen

statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

Selskabsoplysninger

Company Information

Selskabet
The Company

Balance Økonomi ApS
Gammel Kongevej 163, st. 001.
DK-1850 Frederiksberg C

CVR-nr.: 35 87 18 02
CVR No:
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Financial period: 1 July - 30 June
Stiftet: 2. oktober 2014
Incorporated: 2 October 2014
Regnskabsår: 3. regnskabsår
Financial year: 3rd financial year
Hjemstedskommune: Frederiksberg C
Municipality of reg. office:

Bestyrelse

Charlie Christoffer Söderberg, formand (*Chairman*)

Direktion
Executive Board

Charlie Christoffer Söderberg

Revisor
Auditors

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
DK-2900 Hellerup
Telefon +45 39 45 39 45
Telephone:
Telefax +45 39 45 39 87
Facsimile:
www.pwc.dk

Ledelsesberetning

Management's Review

Årsrapporten for Balance Økonomi ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at udøve uddannelse i privat økonomiske forhold samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på DKK 315.729, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en negativ egenkapital på DKK 418.501.

Kapitalberedskabet

For at kunne fortsætte driften er selskabet afhængig af økonomisk støtte fra moderselskabet. Selskabet har modtaget støtteerklæring fra moderselskabet, Balanseøkonomi X AB, hvor de tilkendegiver at ville forsyne selskabet med den nødvendige likviditet, for at kunne forsætte driften indtil 30. juni 2018.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Financial Statements of Balance Økonomi ApS for 2016/17 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B.

The Annual Report has been prepared under the same accounting policies as last year.

Main activity

The company's aim is to exercise training in private economic conditions and related activities.

Development in the year

The income statement of the Company for 2016/17 shows a loss of DKK 315,729, and at 30 June 2017 the balance sheet of the Company shows negative equity of DKK 418,501.

Capital resources

In order to continue operations, the Company is dependent on financial support from the parent Company. The Company has received a letter of support from the Parent Company, Balanseøkonomi X AB, in which the intention to provide the company with the necessary liquidity to continue operating until 30 June 2018.

Uncertainty relating to recognition and measurement

Recognition and measurement in the Annual Report have not been subject to any uncertainty.

Subsequent events

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Income Statement 1 July - 30 June

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttotab <i>Gross profit/loss</i>		-204.743	-195.557
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver <i>Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets</i>	1	-53.437	-26.718
Resultat før finansielle poster <i>Profit/loss before financial income and expenses</i>		-258.180	-222.275
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>		4.408	8.347
Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>	2	-10.406	-5.542
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		-264.178	-219.470
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	3	-51.551	48.283
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>		-315.729	-171.187

Resultatdisponering

Distribution of profit

Forslag til resultatdisponering

Proposed distribution of profit

Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-315.729	-171.187
		-315.729	-171.187

Balance 30. juni

Balance Sheet 30 June

Aktiver

Assets

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter <i>Completed development projects</i>		0	53.437
Immaterielle anlægsaktiver <i>Intangible assets</i>	4	0	53.437
Anlægsaktiver <i>Fixed assets</i>		0	53.437
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		0	25.300
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		8.063	18.676
Udskudt skatteaktiv <i>Deferred tax asset</i>		0	51.551
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		8.063	95.527
Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i>		0	22.905
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>		8.063	118.432
Aktiver <i>Assets</i>		8.063	171.869

Balance 30. juni

Balance Sheet 30 June

Passiver

Liabilities and equity

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital <i>Share capital</i>		80.000	80.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-498.501	-182.772
Egenkapital Equity	5	-418.501	-102.772
Kreditinstitutter <i>Credit institutions</i>		63	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		1.599	12.940
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>		393.108	225.458
Anden gæld <i>Other payables</i>		31.794	36.243
Kortfristede gældsforpligtelser Short-term debt		426.564	274.641
Gældsforpligtelser Debt		426.564	274.641
Passiver Liabilities and equity		8.063	171.869
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser <i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>	6		
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting Policies</i>	7		

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
1 Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver <i>Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets</i>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver <i>Amortisation of intangible assets</i>	53.437	26.718
	53.437	26.718
2 Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>		
Andre finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>	299	877
Valutakurstab <i>Exchange loss</i>	10.107	4.665
	10.406	5.542
3 Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Årets aktuelle skat <i>Current tax for the year</i>	0	0
Årets udskudte skat <i>Deferred tax for the year</i>	51.551	-48.283
	51.551	-48.283

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

4 Immaterielle anlægsaktiver

Intangible assets

	Færdiggjorte udviklingsprojekter <i>Completed development projects</i> DKK
Kostpris 1. juli <i>Cost at 1 July</i>	80.155
Kostpris 30. juni <i>Cost at 30 June</i>	80.155
Ned- og afskrivninger 1. juli <i>Impairment losses and amortisation at 1 July</i>	26.718
Årets afskrivninger <i>Amortisation for the year</i>	53.437
Ned- og afskrivninger 30. juni <i>Impairment losses and amortisation at 30 June</i>	80.155
Regnskabsmæssig værdi 30. juni <i>Carrying amount at 30 June</i>	0

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

5 Egenkapital

Equity

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	<i>Share capital</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Total</i>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	80.000	-182.772	-102.772
<i>Equity at 1 July</i>			
Årets resultat	0	-315.729	-315.729
<i>Net profit/loss for the year</i>			
Egenkapital 30. juni	80.000	-498.501	-418.501
<i>Equity at 30 June</i>			

Selskabskapitalen består af 80 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.
The share capital consists of 80 shares of a nominal value of DKK 1,000. No shares carry any special rights.

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Contingent assets, liabilities and other financial obligations

Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Der er ikke sikkerhedsstillelser pr. 30. juni 2017.
There are no collaterals per 30th June 2017.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

7 Anvendt regnskabspraksis

Accounting Policies

Årsrapporten for Balance Økonomi ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

The Annual Report of Balance Økonomi ApS for 2016/17 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B.

The accounting policies applied remain unchanged from last year.

The Financial Statements for 2016/17 are presented in DKK.

Recognition and measurement

Revenues are recognised in the income statement as earned. Furthermore, value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost are recognised. Moreover, all expenses incurred to achieve the earnings for the year are recognised in the income statement, including depreciation, amortisation, impairment losses and provisions as well as reversals due to changed accounting estimates of amounts that have previously been recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits attributable to the asset will flow to the Company, and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow out of the Company, and the value of the liability can be measured reliably.

Assets and liabilities are initially measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting Policies (continued)

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Danish kroner is used as the measurement currency. All other currencies are regarded as foreign currencies.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Income Statement

Gross profit/loss

With reference to section 32 of the Danish Financial Statements Act, revenue has not been disclosed in the Annual Report.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Revenue

Revenue from the sale of goods is recognised when the risks and rewards relating to the goods sold have been transferred to the purchaser, the revenue can be measured reliably and it is probable that the economic benefits relating to the sale will flow to the Company.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Revenue is measured at the consideration received and is recognised exclusive of VAT and net of discounts relating to sales.

Af- og nedskrivninger

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

Amortisation, depreciation and impairment losses

Amortisation, depreciation and impairment losses comprise amortisation, depreciation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment.

Finansielle poster

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

Financial income and expenses

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

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat) *Accounting Policies (continued)*

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder aktiveres og afskrives over 3 år.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Tax on profit/loss for the year

Tax for the year consists of current tax for the year and changes in deferred tax for the year. The tax attributable to the profit for the year is recognised in the income statement, whereas the tax attributable to equity transactions is recognised directly in equity.

Balance Sheet

Intangible assets

Development costs and costs relating to rights developed by the Company are activated and depreciation period is 3 years.

Impairment of fixed assets

The carrying amounts of intangible assets and property, plant and equipment are reviewed on an annual basis to determine whether there is any indication of impairment other than that expressed by amortisation and depreciation.

If so, the asset is written down to its lower recoverable amount.

Receivables

Receivables are recognised in the balance sheet at amortised cost, which substantially corresponds to nominal value. Provisions for estimated bad debts are made.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat) ***Accounting Policies (continued)***

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Financial debts

Loans, such as mortgage loans and loans from credit institutions, are recognised initially at the proceeds received net of transaction expenses incurred. Subsequently, the loans are measured at amortised cost; the difference between the proceeds and the nominal value is recognised as an interest expense in the income statement over the loan period.

Other debts are measured at amortised cost, substantially corresponding to nominal value.