
Balance Økonomi ApS

Wibrandtsvej 5, DK-2300 København S

Årsrapport for 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Annual Report for 1 July 2015 - 30 June 2016

CVR-nr. 35 87 18 02

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 5 /9 2016

*The Annual Report was
presented and adopted at
the Annual General
Meeting of the Company
on 5 /9 2016*

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 7
Income Statement 1 July - 30 June

Balance 30. juni 8
Balance Sheet 30 June

Noter til årsregnskabet 10
Notes to the Financial Statements

Regnskabspraksis 13
Accounting Policies

Ledelsespåtegning

Management's Statement

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 5. september 2016
Copenhagen, 5 September 2016

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 2015 - 30 June 2016.

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 2016 of the Company and of the results of the Company operations for 2015/16.

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

Lennart Erik Göthe

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 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 revisors 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.

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.

To the Management of Balance Økonomi ApS

We have compiled the Financial Statements of Balance Økonomi ApS for the financial year 1 July 2015 - 30 June 2016 on the basis of the Enterprise's accounting records and other information you have provided.

The Financial Statements comprise income statement, balance sheet, notes and 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.

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.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements

Hillerød, den 5. september 2016

Hillerød, 5 September 2016

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
Wibrandtsvej 5
DK-2300 København S

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: 2. regnskabsår
Financial year: 2nd financial year
Hjemstedskommune: København S
Municipality of reg. office:

Bestyrelse
Board of Directors

Charlie Christoffer Söderberg, formand (*Chairman*)
Lennart Erik Göthe

Direktion
Executive Board

Charlie Christoffer Söderberg

Revisor
Auditors

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
DK-3400 Hillerød
Telefon +45 48 25 35 00
Telephone:
Telefax +45 48 26 58 33
Facsimile:
www.pwc.dk

Ledelsesberetning

Management's Review

Årsrapporten for Balance Økonomi ApS for 2015/16 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 2015/16 udviser et underskud på DKK 171.187, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 102.772.

Kapitalberedskabet

Selskabet har tabt selskabskapitalen, og selskabet er derfor omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Selskabet ledelse forventer, at selskabet vil reetablere selskabskapitalen gennem fremtidig positiv indtjening. Selskabets moderselskab har endvidere afgivet støtteerklæring, i hvilken de tilkendegiver, at moderselskabet vil støtte selskabet med den nødvendige likviditet for at kunne imødekomme sine forpligtelser, som de forfalder.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Financial Statements of Balance Økonomi ApS for 2015/16 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 2015/16 shows a loss of DKK 171,187, and at 30 June 2016 the balance sheet of the Company shows negative equity of DKK 102,772.

Capital resources

The company has lost the share capital, and the company is therefore subject to the capital loss rules in the Companies Act § 119. The company's management expects that the company will restore the share capital through future positive earnings. The company's parent company has also issued a letter in which they state that the parent company will support the company with the necessary liquidity to meet its obligations as they fall due.

Uncertainty relating to recognition and measurement

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

Ledelsesberetning

Management's Review

Begivenheder efter balancedagen

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

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	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttotab <i>Gross profit/loss</i>		-195.557	-14.857
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver <i>Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets</i>	1	-26.718	0
Resultat før finansielle poster <i>Profit/loss before financial income and expenses</i>		-222.275	-14.857
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>		8.347	4
Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>	2	-5.542	0
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		-219.470	-14.853
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	3	48.283	3.268
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>		-171.187	-11.585

Resultatdisponering

Distribution of profit

Forslag til resultatdisponering

Proposed distribution of profit

Foreslået udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend for the year</i>		0	0
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-171.187	-11.585
		-171.187	-11.585

Balance 30. juni

Balance Sheet 30 June

Aktiver

Assets

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter <i>Completed development projects</i>		53.437	0
Udviklingsprojekter under udførelse <i>Development projects in progress</i>		0	80.155
		<hr/>	<hr/>
Immaterielle anlægsaktiver <i>Intangible assets</i>	4	53.437	80.155
		<hr/>	<hr/>
Anlægsaktiver <i>Fixed assets</i>		53.437	80.155
		<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		25.300	18.400
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		18.676	0
Udskudt skatteaktiv <i>Deferred tax asset</i>		51.551	3.268
		<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		95.527	21.668
		<hr/>	<hr/>
Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i>		22.905	61.658
		<hr/>	<hr/>
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>		118.432	83.326
		<hr/>	<hr/>
Aktiver <i>Assets</i>		171.869	163.481
		<hr/>	<hr/>

Balance 30. juni

Balance Sheet 30 June

Passiver

Liabilities and equity

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital <i>Share capital</i>		80.000	80.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-182.772	-11.585
Egenkapital Equity	5	-102.772	68.415
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		12.940	500
Gæld til associerede virksomheder <i>Payables to associates</i>		225.458	91.929
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse <i>Payables to owners and Management</i>		0	1.990
Anden gæld <i>Other payables</i>		36.243	647
Kortfristede gældsforpligtelser Short-term debt		274.641	95.066
Gældsforpligtelser Debt		274.641	95.066
Passiver Liabilities and equity		171.869	163.481
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser <i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>	6		

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

	2015/16	2014/15
	DKK	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>	26.718	0
	26.718	0
2 Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>		
Andre finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>	877	0
Valutakurstab <i>Exchange loss</i>	4.665	0
	5.542	0
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>	-48.283	-3.268
	-48.283	-3.268

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

4 Immaterielle anlægsaktiver

Intangible assets

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse	I alt
	<i>Completed development projects</i>	<i>Development projects in progress</i>	<i>Total</i>
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli <i>Cost at 1 July</i>	0	80.155	80.155
Overførsler i årets løb <i>Transfers for the year</i>	80.155	-80.155	0
Kostpris 30. juni <i>Cost at 30 June</i>	80.155	0	80.155
Ned- og afskrivninger 1. juli <i>Impairment losses and amortisation at 1 July</i>	0	0	0
Årets afskrivninger <i>Amortisation for the year</i>	26.718	0	26.718
Ned- og afskrivninger 30. juni <i>Impairment losses and amortisation at 30 June</i>	26.718	0	26.718
Regnskabsmæssig værdi 30. juni <i>Carrying amount at 30 June</i>	53.437	0	53.437

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	-11.585	68.415
<i>Equity at 1 July</i>			
Årets resultat	0	-171.187	-171.187
<i>Net profit/loss for the year</i>			
Egenkapital 30. juni	80.000	-182.772	-102.772
<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 2016.
There are no collaterals per 30th June 2016.

Regnskabspraksis

Accounting Policies

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Balance Økonomi ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 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.

Basis of Preparation

The Annual Report of Balance Økonomi ApS for 2015/16 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.

Financial Statements for 2015/16 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, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Regnskabspraksis *Accounting Policies*

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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.

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

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

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

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.

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.

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

Amortisation, depreciation and impairment losses

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

Financial income and expenses

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

Regnskabspraksis

Accounting Policies

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 indregnes i balancen som immaterielle anlægsaktiver i anskaffelsesåret. Når udviklingsprojekterne er færdiggjorte, afskrives de 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 are capitalized as intangible assets in the year of acquisition. When development projects are completed, they are depreciated over 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.

Regnskabspraksis

Accounting Policies

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

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 provenuet 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.

Deferred tax assets and liabilities

Deferred income tax is measured using the balance sheet liability method in respect of temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes on the basis of the intended use of the asset and settlement of the liability, respectively.

Deferred tax assets, including the tax base of tax loss carry-forwards, are measured at the value at which the asset is expected to be realised, either by elimination in tax on future earnings or by set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and tax rates that will be effective under the legislation at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Any changes in deferred tax due to changes to tax rates are recognised in the income statement.

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.