

**TimeXtender Consulting A/S**  
**Bredskifte Allé 3, 2.**  
**8210 Aarhus V**  
**CVR-nr. 36043075**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.11.2016

**Dirigent**



---

Navn: Heine Baden Krog Iversen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

TimeXtender Consulting A/S  
Bredskifte Allé 3, 2.  
8210 Aarhus V

CVR-nr.: 36043075

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

### **Bestyrelse**

Clas Nylandsted Andersen, formand

Heine Baden Krog Iversen

Anne Sondrup Iversen

### **Direktion**

Jens Jørn Mikkelsen, direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for TimeXtender Consulting A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

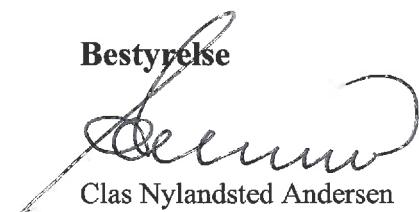
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 25.11.2016

### Direktion

  
Jens Jørn Mikkelsen  
direktør

### Bestyrelse

  
Clas Nylandsted Andersen  
formand

  
Heine Baden Krog Iversen

  
Anne Sondrup Iversen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i TimeXtender Consulting A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TimeXtender Consulting A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

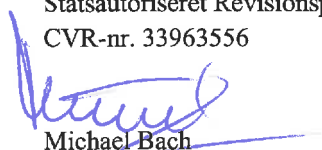
Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 25.11.2016


#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Michael Bach  
statsautoriseret revisor



Steen Andersen  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er at drive konsulentvirksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat finder ledelsen tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger der er direkte foranlediget af årets salg og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger direkte foranlediget af årets salg.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner og lign. for virksomhedens medarbejdere.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger, opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra tillæg under acontoskatteordningen mv.

### **Skat**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>7.209.331</b>	<b>6.502.149</b>
Personaleomkostninger	1	(6.879.977)	(6.157.402)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.658.089)</u>	<u>(2.695.302)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(1.328.735)</b>	<b>(2.350.555)</b>
Andre finansielle indtægter		41	5.243
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(43.132)</u>	<u>(19.071)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(1.371.826)</b>	<b>(2.364.383)</b>
Skat af ordinært resultat	3	<u>297.000</u>	<u>517.000</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(1.074.826)</u></b>	<b><u>(1.847.383)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(1.074.826)</u>	<u>(1.847.383)</u>
		<b><u>(1.074.826)</u></b>	<b><u>(1.847.383)</u></b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Goodwill		5.655.539	7.308.967
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<u>5.655.539</u>	<u>7.308.967</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.055	9.716
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<u>5.055</u>	<u>9.716</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>5.660.594</u>	<u>7.318.683</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.103.812	3.357.534
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.749.356	872.027
Udskudt skat		814.000	517.000
Periodeafgrænsningsposter		38.423	88.426
<b>Tilgodehavender</b>		<u>4.705.591</u>	<u>4.834.987</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.092.223</u>	<u>529.323</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>5.797.814</u>	<u>5.364.310</u>
<b>Aktiver</b>		<u>11.458.408</u>	<u>12.682.993</u>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>6.577.791</u>	<u>7.652.617</u>
<b>Egenkapital</b>		<u><b>7.577.791</b></u>	<u><b>8.652.617</b></u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.548	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		814.986	0
Anden gæld		<u>3.030.083</u>	<u>4.030.376</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>3.880.617</b></u>	<u><b>4.030.376</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u><b>3.880.617</b></u>	<u><b>4.030.376</b></u>
<b>Passiver</b>		<u><b>11.458.408</b></u>	<u><b>12.682.993</b></u>
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Ejerforhold	8		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	1.000.000	7.652.617	8.652.617
Årets resultat	0	(1.074.826)	(1.074.826)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.000.000</b>	<b>6.577.791</b>	<b>7.577.791</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Gager og lønninger	6.041.685	5.476.510
Pensioner	776.690	636.792
Andre omkostninger til social sikring	61.602	44.100
	<u>6.879.977</u>	<u>6.157.402</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	2.143	0
Renteomkostninger i øvrigt	2.297	19.071
Øvrige finansielle omkostninger	38.692	0
	<u>43.132</u>	<u>19.071</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	(297.000)	(517.000)
	<u>(297.000)</u>	<u>(517.000)</u>
		<u>Goodwill</u> kr.
<b>4. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		10.000.000
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>10.000.000</u>
Af- og nedskrivninger primo		(2.691.033)
Årets afskrivninger		(1.653.428)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<u>(4.344.461)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>5.655.539</u>

## Noter

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	13.985
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>13.985</b>
Af- og nedskrivninger primo	(4.269)
Årets afskrivninger	(4.661)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(8.930)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>5.055</b>

## 6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med TimeXtender Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2015 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 01.07.2014 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets bankgæld samt søsterselskab, TimeXtender A/S er tinglyst skadesløsbrev med virksomhedspant på 2.000 t.kr. i goodwill, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger og simple fordringer. Søsterselskabets bankgæld udgør 2.936 t.kr. pr. 30.06.2016.

Til sikkerhed for moderselskabets gæld til Vækstfonden er tinglyst skadesløsbrev med virksomhedspant på 4.000 t.kr. i goodwill, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger og simple fordringer.

## 8. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionær med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

TimeXtender Global Service ApS, Bredskifte Allé 3, 2., 8210 Aarhus V