

---

# ***Workday Denmark ApS***

c/o Bird & Bird, Sundkrogsgade 21, 1., DK-2100  
København Ø

## **Årsrapport for 1. februar 2017 - 31. januar 2018**

*Annual Report for 1 February 2017 - 31 January 2018*

---

CVR-nr. 36 42 41 41

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 29/6 2018

*The Annual Report was  
presented and adopted at  
the Annual General  
Meeting of the Company  
on 29/6 2018*

Brian Stephen Montgomery  
Dirigent  
*Chairman*



# Indholdsfortegnelse

## Contents

	Side <u>Page</u>
<b>Påtegninger</b> <i>Management's Statement and Auditor's Report</i>	
Ledespåtegning <i>Management's Statement</i>	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab <i>Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements</i>	2
<b>Selskabsoplysninger</b> <i>Company Information</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company Information</i>	4
<b>Årsregnskab</b> <i>Financial Statements</i>	
Resultatopgørelse 1. februar 2017 - 31. januar 2018 <i>Income Statement</i>	5
<i>1 February 2017 - 31 January 2018</i>	
Balance 31. januar 2018 <i>Balance Sheet at 31 January 2018</i>	6
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of Changes in Equity</i>	8
Noter til årsregnskabet <i>Notes to the Financial Statements</i>	9

*Translation of the Danish original. In case of discrepancy, the Danish version shall prevail.*

# **Ledelsespåtegning**

## ***Management's Statement***

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. februar 2017 - 31. januar 2018 for Workday Denmark 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. 31. januar 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. juni 2018  
*Copenhagen, 29 June 2018*

**Direktion**  
***Executive Board***

Shaun Robert Garth Redgrave

Brian Stephen Montgomery

The Executive Board has today considered and adopted the Annual Report of Workday Denmark ApS for the financial year 1 February 2017 - 31 January 2018.

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 31 January 2018 of the Company and of the results of the Company operations for 2017/18.

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 Workday Denmark ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Workday Denmark ApS for regnskabsåret 1. februar 2017 - 31. januar 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 Etiske 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 Workday Denmark ApS

We have compiled the Financial Statements of Workday Denmark ApS for the financial year 1 February 2017 - 31 January 2018 on the basis of the Enterprise's accounting records and other information you have provided.

The Financial Statements comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity 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 29. juni 2018

*Hellerup, 29 June 2018*

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Kristian Serup

statsautoriseret revisor

*State Authorised Public Accountant*

mne33371

# Selskabsoplysninger

## *Company Information*

**Selskabet**  
*The Company*

Workday Denmark ApS  
c/o Bird & Bird  
Sundkrogsgade 21, 1.  
DK-2100 København Ø

CVR-nr.: 36 42 41 41

*CVR No:*

Regnskabsperiode: 1. februar - 31. januar

*Financial period: 1 February - 31 January*

Regnskabsår: 3. regnskabsår

*Financial year: 3rd financial year*

Hjemstedskommune: København

*Municipality of reg. office: Copenhagen*

**Direktion**  
*Executive Board*

Shaun Robert Garth Redgrave  
Brian Stephen Montgomery

**Revisor**  
*Auditors*

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
DK-2900 Hellerup

**Resultatopgørelse**  
**1. februar 2017 - 31. januar 2018**  
*Income Statement*  
*1 February 2017 - 31 January 2018*

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b> <i>Gross profit/loss</i>		<b>9.153.344</b>	<b>9.625.476</b>
Personaleomkostninger <i>Staff expenses</i>	2	-8.588.058	-9.119.268
<b>Resultat før finansielle poster</b> <i>Profit/loss before financial income and expenses</i>		<b>565.286</b>	<b>506.208</b>
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>		0	101
Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>		-12.860	-14.055
<b>Resultat før skat</b> <i>Profit/loss before tax</i>		<b>552.426</b>	<b>492.254</b>
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	3	-128.692	-119.878
<b>Årets resultat</b> <i>Net profit/loss for the year</i>		<b>423.734</b>	<b>372.376</b>

**Resultatdisponering**  
*Distribution of profit*

**Forslag til resultatdisponering**  
*Proposed distribution of profit*

Overført resultat <i>Retained earnings</i>		423.734	372.376
		<b>423.734</b>	<b>372.376</b>

## Balance 31. januar 2018

### Balance Sheet at 31 January 2018

#### Aktiver

#### Assets

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Deposita <i>Deposits</i>		42.200	169.340
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> <i>Fixed asset investments</i>		<b>42.200</b>	<b>169.340</b>
<b>Anlægsaktiver</b> <i>Fixed assets</i>		<b>42.200</b>	<b>169.340</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i>		1.408.946	629.508
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		185.528	74.877
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>		52.430	20.122
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>		23.480	44.580
<b>Tilgodehavender</b> <i>Receivables</i>		<b>1.670.384</b>	<b>769.087</b>
<b>Likvide beholdninger</b> <i>Cash at bank and in hand</i>		<b>1.024.822</b>	<b>1.034.458</b>
<b>Omsætningsaktiver</b> <i>Current assets</i>		<b>2.695.206</b>	<b>1.803.545</b>
<b>Aktiver</b> <i>Assets</i>		<b>2.737.406</b>	<b>1.972.885</b>



## Balance 31. januar 2018

### Balance Sheet at 31 January 2018

#### Passiver

##### Liabilities and equity

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital <i>Share capital</i>		50.000	50.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		1.051.486	627.752
<b>Egenkapital</b> <b>Equity</b>		<b>1.101.486</b>	<b>677.752</b>
Kreditinstitutter <i>Credit institutions</i>		1.315	1.417
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		28.847	76.303
Anden gæld <i>Other payables</i>		973.028	721.349
Periodeafgrænsningsposter <i>Accrued expenses and deferred income</i>		632.730	496.064
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> <b>Short-term debt</b>		<b>1.635.920</b>	<b>1.295.133</b>
<b>Gældsforpligtelser</b> <b>Debt</b>		<b>1.635.920</b>	<b>1.295.133</b>
<b>Passiver</b> <b>Liabilities and equity</b>		<b>2.737.406</b>	<b>1.972.885</b>
Væsentligste aktiviteter <i>Key activities</i>	1		
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting Policies</i>	4		

## Egenkapitalopgørelse

### Statement of Changes in Equity

	Selskabskapital <i>Share capital</i> DKK	Overført resultat <i>Retained earnings</i> DKK	I alt <i>Total</i> DKK
Egenkapital 1. februar 2017 <i>Equity at 1 February 2017</i>	50.000	627.752	677.752
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	423.734	423.734
<b>Egenkapital 31. januar 2018</b> <b><i>Equity at 31 January 2018</i></b>	<b>50.000</b>	<b>1.051.486</b>	<b>1.101.486</b>

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 1 Væsentligste aktiviteter

*Key activities*

Selskabets formål er at sælge marketings og supportservices samt aktiviteter i tilknytning hertil.  
*The purpose of the company is to provide marketing, support services and related activities.*

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
<i>Staff expenses</i>		
Lønninger	7.838.143	8.408.344
<i>Wages and salaries</i>		
Pensioner	628.987	386.145
<i>Pensions</i>		
Andre personaleomkostninger	120.928	324.779
<i>Other staff expenses</i>		
	<u>8.588.058</u>	<u>9.119.268</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>5</u>	<u>5</u>
<i>Average number of employees</i>		
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
<i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Årets aktuelle skat	132.462	119.878
<i>Current tax for the year</i>		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-3.770	0
<i>Adjustment of tax concerning previous years</i>		
	<u>128.692</u>	<u>119.878</u>

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 4 Anvendt regnskabspraksis

#### Accounting Policies

Årsrapporten for Workday Denmark ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 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 Workday Denmark 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.

The accounting policies applied remain unchanged from last year.

The Financial Statements for 2017/18 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

### 4 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

*Accounting Policies (continued)*

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten. Bruttofortjenesten indeholder nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årest udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af

#### Translation policies

Transactions in foreign currencies are translated at the exchange rates at the dates of transaction. Exchange differences arising due to differences between the transaction date rates and the rates at the dates of payment are recognised in financial income and expenses in the income statement.

Receivables, payables and other monetary items in foreign currencies that have not been settled at the balance sheet date are translated at the exchange rates at the balance sheet date. Any differences between the exchange rates at the balance sheet date and the rates at the time when the receivable or the debt arose are recognised in financial income and expenses in the income statement.

Fixed assets acquired in foreign currencies are measured at the transaction date rates.

## 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. The gross profit comprises the net turnover and other external expense.

### Revenue

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.

Revenue is measured at the consideration received and is recognised exclusive of VAT and net of

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 4 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### Accounting Policies (continued)

rabatter i forbindelse med salget.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### Finansielle poster

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

#### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

#### Tilgodehavender

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

discounts relating to sales.

#### Other external expenses

Other external expenses comprise cost of sales, advertisement, administration, premises and loss on debtors.

#### Staff expenses

Staff expenses comprise wages and salaries as well as payroll expenses. Staff expenses are less public reimbursements.

#### Financial income and expenses

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

#### 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

#### Receivables

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.

# Noter til årsregnskabet

## Notes to the Financial Statements

### 4 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

*Accounting Policies (continued)*

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Likvider

Likvide midler består af indestående i pengeinstitutter og kontantbeholdninger

#### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### Gældsforpligtelser

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

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

#### Prepayments

Prepayments comprise prepaid expenses concerning the subsequent financial years.

#### Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash in bank and hand.

#### Current tax receivables and liabilities

Current tax liabilities and receivables are recognised in the balance sheet as the expected taxable income for the year adjusted for tax on taxable incomes for prior years and tax paid on account. Extra payments and repayment under the on-account taxation scheme are recognised in the income statement in financial income and expenses.

#### Debts

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

#### Accrued expenses and deferred income

Accrued expenses and deferred income comprises payments received in respect of income in subsequent years.