

## **GateHouse Maritime A/S**

**CVR-nr. 37439568**

**Strømmen 6**

**9400 Nørresundby**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.02.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Jakob Axel Nielsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	10
Balance pr. 30.09.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

GateHouse Maritime A/S  
Strømmen 6  
9400 Nørresundby

CVR-nr.: 37439568  
Hjemsted: Aalborg  
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Telefon: 70201909  
Telefax: 70201910  
Hjemmeside: [www.gatehouse.dk](http://www.gatehouse.dk)

### **Bestyrelse**

Jakob Axel Nielsen, formand  
Ulrik Bülow, næstformand  
Jesper Brøckner Nielsen  
Frank Winther  
Heine Blach Jensen

### **Direktion**

Michael Bondo Andersen, CEO  
Jørgen Brøndgaard Nielsen, COO

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Gøteborgvej 18  
9200 Aalborg SV

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for GateHouse Maritime 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. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 27.02.2017

### Direktion

Michael Bondo Andersen  
CEO

Jørgen Brøndgaard Nielsen  
COO

### Bestyrelse

Jakob Axel Nielsen  
formand

Ulrik Bülow  
næstformand

Jesper Brøckner Nielsen

Frank Winther

Heine Blach Jensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i GateHouse Maritime A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for GateHouse Maritime A/S for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, 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. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Aalborg, den 27.02.2017

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Birner Sørensen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2013/14</u> t.kr.
<b>Hoved- og nøgletal</b>			
<b>Hovedtal</b>			
Bruttofortjeneste	9.245	9.454	11.057
Driftsresultat	2.003	2.143	1.975
Resultat af finansielle poster	(28)	(17)	26
Årets resultat	1.541	1.621	1.564
Samlede aktiver	9.796	8.551	5.018
Egenkapital	5.183	3.730	2.000
<b>Nøgletal</b>			
Egenkapitalens forrentning (%)	34,6	56,6	78,2
Soliditetsgrad (%)	52,9	43,6	39,9

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål og aktivitet er at drive virksomhed med platformsbaserede softwaretrackingløsninger og overvågningsteknologier med udgangspunkt i det maritime og andre markeder.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden har realiseret et overskud efter skat på 1.541 t.kr. Ved indgangen til 2016/17 har virksomheden fortsat et betydeligt finansielt beredskab.

Pr. 30. september 2016 andrager egenkapitalen i alt 5.183 t.kr. og soliditeten er 52,9%.

Det præsenterede resultat er på niveau med budgettet for 2015/16 og anses for tilfredsstillende.

### Forventet udvikling

I 2016/17 budgetteres der med væsentlige investering i udvidelse af selskabets markeds- og forretningsområde. Vi forventer et positivt resultat for 2016/17.

### 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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.



## Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af softwareprodukter og rådgivningsydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af support indregnes i resultatopgørelsen over supportperioden. Royaltyindtægter indregnes i resultatopgørelsen over den periode som royaltyindtægter vedrører. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

#### Personaleomkostninger

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

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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

### Balancen

#### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter. Færdiggjort udviklingsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger der opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede færdiggjorte udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-5 år
----------------------------------	--------

Udviklingsprojekter 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.

#### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde for fremmedregning.

Færdiggørelsesgraden for det enkelte projekt er normalt beregnet som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmedregning, hensættes det samlede forventede tab på kontrakten.

Forudbetalinger modregnes i igangværende arbejder for fremmed regning.

## Anvendt regnskabspraksis

Kursværdi af udenlandske fordringer opgøres til statusdagens børskurs eller til den terminssikrede valutakurs.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

## Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet således:

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

**Resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>9.245</b>	<b>9.454</b>
Personaleomkostninger		<u>(7.242)</u>	<u>(7.311)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>2.003</b>	<b>2.143</b>
Andre finansielle indtægter	1	0	11
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(28)</u>	<u>(28)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>1.975</b>	<b>2.126</b>
Skat af ordinært resultat	3	<u>(434)</u>	<u>(505)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.541</u></b>	<b><u>1.621</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>1.541</u>	<u>1.621</u>
		<b><u>1.541</u></b>	<b><u>1.621</u></b>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.931	1.311
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	217	797
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.457	0
Andre tilgodehavender		50	162
<b>Tilgodehavender</b>		<u>8.655</u>	<u>2.270</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.141</u>	<u>6.281</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>9.796</u>	<u>8.551</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>9.796</u></u>	<u><u>8.551</u></u>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500	500
Overført overskud eller underskud		4.683	3.230
<b>Egenkapital</b>		<b><u>5.183</u></b>	<b><u>3.730</u></b>
Skyldig selskabsskat		409	538
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>409</u></b>	<b><u>538</u></b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		649	688
Leverandører af varer og tjenesteydelser		650	535
Gæld til tilknyttede virksomheder		538	1.272
Anden gæld		2.367	1.788
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.204</u></b>	<b><u>4.283</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.613</u></b>	<b><u>4.821</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>9.796</u></b>	<b><u>8.551</u></b>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Koncernforhold	9		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital t.kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud t.kr.</b>	<b>I alt t.kr.</b>
Egenkapital primo	500	3.230	3.730
Værdireguleringer	0	(113)	(113)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	25	25
Årets resultat	0	1.541	1.541
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500</b>	<b>4.683</b>	<b>5.183</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	0	11
	<b>0</b>	<b>11</b>
	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	28	28
	<b>28</b>	<b>28</b>
	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	409	538
Ændring af udskudt skat	25	(33)
	<b>434</b>	<b>505</b>
		<b>Færdig- gjorte udvik- lingspro- jekter t.kr.</b>
<b>4. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		14.600
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>14.600</b>
Af- og nedskrivninger primo		(14.600)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(14.600)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>0</b>
	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>5. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.227	4.322
Foretagne acontofaktureringer	(1.010)	(3.525)
	<b>217</b>	<b>797</b>



## Noter

### 5. Igangværende arbejder for fremmed regning, fortsat

På statusdagen er der indgået terminsforretninger på salg af CAD. Terminsforretningerne er indgået til sikring af løbende betalinger på indgåede salgskontrakter.

Den samlede sikring udgør 200 t.CAD pr. 30.09.2016. Der er netto en urealiseret kursgevinst på 53 t.kr. Heraf vedrører de 113 t.kr. gevinster på fremtidige transaktioner – beløbet er ført direkte på egenkapitalen.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi t.kr.</u>
<b>6. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	500.000	1,00	500
	<u>500.000</u>		<u>500</u>

### 7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med GateHouse Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet er stiftet i forbindelse med grenspaltningen af GateHouse A/S og er i henhold til selskabsloven solidarisk medhæftende for de forpligtelser, der eksisterer på tidspunktet for spaltningsplanens offentliggørelse i det grenspaltede selskab.

### 9. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

GateHouse Holding A/S, Nørresundby