

---

# ***Balance Økonomi ApS***

Wibrandtsvej 5, DK-2300 København S

## **Årsrapport for 2. oktober 2014 - 30. juni 2015**

*Annual Report for 2 October 2014 - 30 June 2015*

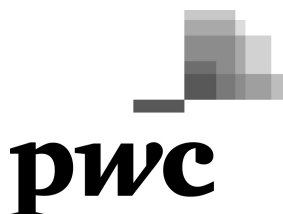
---

CVR-nr. 35 87 18 02

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 11/12 2015

*The Annual Report was  
presented and adopted at  
the Annual General  
Meeting of the Company  
on 11/12 2015*

Charlie Christoffer  
Söderberg  
Dirigent  
*Chairman*



# 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*

### **Ledelsesberetning**

#### ***Management's Review***

Selskabsoplysninger 4  
*Company Information*

Ledelsesberetning 5  
*Management's Review*

### **Årsregnskab**

#### ***Financial Statements***

Resultatopgørelse 2. oktober - 30. juni 6  
*Income Statement 2 October - 30 June*

Balance 30. juni 7  
*Balance Sheet 30 June*

Noter til årsrapporten 9  
*Notes to the Annual Report*

Regnskabspraksis 11  
*Accounting Policies*

# Ledelsespåtegning

## *Management's Statement*

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2. oktober 2014 - 30. juni 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014/15.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11. december 2015  
*København, 11 December 2015*

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

Sanne Fehmerling Kristiansen  
direktør  
*Executive Officer*

### **Bestyrelse** *Board of Directors*

Charlie Christoffer Söderberg  
formand  
*Chairman*

Lennert Erik Göthe

Sanne Fehmerling Kristiansen

The Executive Board and Board of Directors have today considered and adopted the Annual Report of Balance Økonomi ApS for the financial year 2 October 2014 - 30 June 2015.

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 2015 of the Company and of the results of the Company operations for 2014/15.

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 2. oktober 2014 - 30. juni 2015 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 2 October 2014 - 30 June 2015 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 11. december 2015

*Hillerød, 11 December 2015*

**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: 2. oktober - 30. juni  
*Financial period: 2 October - 30 June*  
Stiftet: 2. oktober 2014  
*Incorporated: 2 October 2014*  
Regnskabsår: 1. regnskabsår  
*Financial year: 1st financial year*  
Hjemstedskommune: København S  
*Municipality of reg. office:*

### Bestyrelse

*Board of Directors*

Charlie Christoffer Söderberg, formand (*Chairman*)  
Lennert Erik Göthe  
Sanne Fehmerling Kristiansen

### Direktion

*Executive Board*

Sanne Fehmerling Kristiansen

### 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](http://www.pwc.dk)

# Ledelsesberetning

## *Management's Review*

Årsrapporten for Balance Økonomi ApS for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

The Annual Report of Balance Økonomi ApS for 2014/15 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B.

### **Hovedaktivitet**

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

### **Main activity**

The company's aim is to exercise training.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2014/15 udviser et underskud på DKK 11.585, og selskabets balance pr. 30. juni 2015 udviser en egenkapital på DKK 68.415.

### **Development in the year**

The income statement of the Company for 2014/15 shows a loss of DKK 11,585, and at 30 June 2015 the balance sheet of the Company shows equity of DKK 68,415.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

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

### **Uncertainty relating to recognition and measurement**

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

### **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 2. oktober - 30. juni Income Statement 2 October - 30 June

	Note	2014/15 DKK
<b>Bruttotab</b> <i>Gross profit/loss</i>		<b>-14.856</b>
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>		3
<b>Resultat før skat</b> <i>Profit/loss before tax</i>		<b>-14.853</b>
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	1	3.268
<b>Årets resultat</b> <i>Net profit/loss for the year</i>		<b>-11.585</b>

## Resultatdisponering Distribution of profit

### Forslag til resultatdisponering Proposed distribution of profit

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

# Balance 30. juni

## Balance Sheet 30 June

### Aktiver

#### Assets

	Note	2014/15 DKK
Udviklingsprojekter under udførelse <i>Development projects in progress</i>		80.155
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b> <i>Intangible assets</i>	2	<b>80.155</b>
<b>Anlægsaktiver</b> <i>Fixed assets</i>		<b>80.155</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		18.400
Udskudt skatteaktiv <i>Deferred tax asset</i>		3.268
<b>Tilgodehavender</b> <i>Receivables</i>		<b>21.668</b>
<b>Likvide beholdninger</b> <i>Cash at bank and in hand</i>		<b>61.658</b>
<b>Omsætningsaktiver</b> <i>Current assets</i>		<b>83.326</b>
<b>Aktiver</b> <i>Assets</i>		<b>163.481</b>

## Balance 30. juni

### Balance Sheet 30 June

#### Passiver

##### Liabilities and equity

	Note	2014/15 DKK
Selskabskapital <i>Share capital</i>		80.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-11.585
<b>Egenkapital</b> <b>Equity</b>	<b>3</b>	<b>68.415</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		500
Gæld til associerede virksomheder <i>Payables to associates</i>		91.929
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse <i>Payables to owners and Management</i>		1.990
Anden gæld <i>Other payables</i>		647
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> <b>Short-term debt</b>		<b>95.066</b>
<b>Gældsforpligtelser</b> <b>Debt</b>		<b>95.066</b>
<b>Passiver</b> <b>Liabilities and equity</b>		<b>163.481</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser <i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>	4	

# Noter til årsrapporten

## Notes to the Annual Report

	2014/15
	DKK
<b>1 Skat af årets resultat</b>	
<i>Tax on profit/loss for the year</i>	
Årets aktuelle skat	0
<i>Current tax for the year</i>	
Årets udskudte skat	-3.268
<i>Deferred tax for the year</i>	
	<hr/> <b>-3.268</b> <hr/>
<b>2 Immaterielle anlægsaktiver</b>	
<i>Intangible assets</i>	
	Udviklingspro- jekter under ud- førelse <i>Development projects in progress</i>
	<hr/> DKK
Kostpris 2. oktober	80.155
<i>Cost at 2 October</i>	
	<hr/>
Kostpris 30. juni	80.155
<i>Cost at 30 June</i>	
	<hr/>
Ned- og afskrivninger 2. oktober	0
<i>Impairment losses and amortisation at 2 October</i>	
	<hr/>
Ned- og afskrivninger 30. juni	0
<i>Impairment losses and amortisation at 30 June</i>	
	<hr/>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>80.155</b>
<i>Carrying amount at 30 June</i>	
	<hr/>

# Noter til årsrapporten

## Notes to the Annual Report

### 3 Egenkapital

#### Equity

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	<i>Share capital</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Total</i>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 2. oktober	80.000	0	80.000
<i>Equity at 2 October</i>			
Årets resultat	0	-11.585	-11.585
<i>Net profit/loss for the year</i>			
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>80.000</b>	<b>-11.585</b>	<b>68.415</b>
<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.*

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.  
*There have been no changes in the share capital during the last 5 years.*

### 4 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

#### Contingent assets, liabilities and other financial obligations

#### Eventualforpligtelser

##### Contingent liabilities

Der er ikke sikkerhedsstillelser pr. 30. juni 2015.  
*The Danish group companies are jointly and severally liable for tax on the Group's jointly taxed income.*

# Regnskabspraksis

## Accounting Policies

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Balance Økonomi ApS for 2014/15 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskab for 2014/15 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

Financial Statements of Balance Økonomi ApS for 2014/15 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B.

Financial Statements for 2014/15 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**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Omkostninger indeholder det forbrug af hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

#### **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 for resale and finished goods is recognised in the income statement when delivery and transfer of risk to the buyer have been made before year end.

Revenue is recognised exclusive of VAT and net of discounts relating to sales.

#### **Expenses for raw materials and consumables**

Expenses for raw materials and consumables comprise the raw materials and consumables consumed to achieve revenue for the year.

#### **Other external expenses**

Other external expenses comprise indirect production costs and expenses for premises, sales and distribution as well as office expenses, etc.

#### **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 og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

#### Tilgodehavender

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

#### Egenkapital

##### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

### 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 recognised in the income statement as costs in the year of acquisition.

#### Receivables

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

#### Equity

##### Dividend

Dividend distribution proposed by Management for the year is disclosed as a separate equity item.

#### 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.

## **Regnskabspraksis** *Accounting Policies*

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.

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.