

**DSI-NEXT A/S**  
Kildegårdsvej 20  
2900 Hellerup  
CVR-nr. 14972137

**Årsrapport 01.05.2016 -  
31.12.2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.02.2017

**Dirigent**

---

Navn: Henrik Vestergaard Kastbjerg

## Indholdsfortegnelse

|   | <b><u>Side</u></b> |
|---|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger                      | 1                  |
| Ledelsespåtegning                           | 2                  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning  | 3                  |
| Ledelsesberetning                           | 6                  |
| Resultatopgørelse for 01.05 - 31.12.2016    | 7                  |
| Balance pr. 31.12.2016                      | 8                  |
| Egenkapitalopgørelse for 01.05 - 31.12.2016 | 10                 |
| Noter                                       | 11                 |
| Anvendt regnskabspraksis                    | 14                 |

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

DSI-NEXT A/S  
Kildegårdsvej 20  
2900 Hellerup

CVR-nr.: 14972137  
Hjemsted: Gentofte  
Regnskabsår: 01.05.2016 - 31.12.2016

Telefon: 49184918  
Telefax: 49184944  
Hjemmeside: [www.dsi-next.dk](http://www.dsi-next.dk)

### Bestyrelse

Henrik Vestergaard Kastbjerg, formand  
Joel Allen Russ  
Kurt Rodtborg Lauritsen  
Steffen Kjeld Thomsen

### Direktion

Holger Torkild Foss, adm. direktør

### Revisor

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Nobelparken, Jens Chr. Skous Vej 1  
8000 Aarhus

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2016 - 31.12.2016 for DSI-NEXT 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 09.02.2017

### Direktion

Holger Torkild Foss  
adm. direktør

### Bestyrelse

Henrik Vestergaard Kastbjerg  
formand

Joel Allen Russ

Kurt Rodtborg Lauritsen

Steffen Kjeld Thomsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i DSI-NEXT A/S

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for DSI-NEXT A/S for regnskabsåret 01.05.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit Revisors ansvar for revisionen af regnskabet. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Eti-ske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 09.02.2017

### **PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33771231

Jacob F Christiansen  
statsautoriseret revisor

Dennis Nymann  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

DSI-NEXT udvikler IT løsninger til effektivisering og automatisering af forretningsgange. Disse opgaver løses dels med egenudviklede produkter, dels med standard platforme. Herudover løser DSI-NEXT integrationsopgaver som del af ovenstående udviklingsopgaver eller som selvstændige opgaver. Integrationsopgaverne løses både mellem eksisterende systemer eller mellem eksisterende og nye systemer. DSI-NEXT leverer løsninger primært baseret på Microsoft teknologi og har kompetencer inden for Microsoft .NET, SharePoint, PowerBI, BizTalk og SQL.

DSI-NEXT er i juni 2016 opkøbt af kapitalfonden Adelis Equity Partners sammen med søsterselskabet Front-data og IT Relation A/S.

Selskaberne har siden overtagelsen arbejdet tæt sammen og fusioneres med virkning fra 1. januar 2017 til et samlet selskab. Det fusionerede selskab vil være end-to-end leverandør på en bred vifte af IT-løsninger med kernekompetencer inden for ikke mindst it-outsourcing og skarpt fokus på sikkerhed og service kombineret med kompetencer inden for områderne SharePoint, Microsoft.Net udvikling samt Business Intelligence.

Det fusionerede selskab vil beskæftige 230 medarbejdere fra afdelingerne i Århus, Herning og Hellerup. Fusionen betyder også at DSI-NEXT's regnskabsperiode er ændret til 31.12, hvorfor regnskabsperioden kun er 8 måneder.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat før skat udgør for 8 måneders perioden TDKK 3.112 sammenlignet med TDKK 3.012 for sidste periodes 12 måneder.

Bruttofortjenesten udgør for 8 måneders perioden TDKK 23.713 sammenlignet med TDKK 34.298 for sidste periodes 12 måneder.

Ledelsen finder resultatet tilfredsstillende.

### Forventet udvikling

Selskabets aktiviteter forventes at fortsætte den positive udvikling i det fusionerede selskab.

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende år.

### Begivenheder efter balancedagen

Selskabet planlægges fusioneret med selskaberne IT Relation A/S og Front-data A/S i det kommende regnskabsår.



## Resultatopgørelse for 01.05 - 31.12.2016

|   | <b>Note</b> | <b>01.05 -<br/>31.12.2016<br/>kr.</b> | <b>2015/16<br/>kr.</b> |
|---|-------------|---------------------------------------|------------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                        |             | <b>23.712.924</b>                     | <b>34.298.711</b>      |
| Personaleomkostninger                           | 1           | (19.551.246)                          | (30.206.731)           |
| Af- og nedskrivninger                           | 2           | (1.026.395)                           | (1.068.007)            |
| <b>Driftsresultat</b>                           |             | <b>3.135.283</b>                      | <b>3.023.973</b>       |
| Andre finansielle omkostninger                  |             | (23.721)                              | (11.531)               |
| <b>Resultat før skat</b>                        |             | <b>3.111.562</b>                      | <b>3.012.442</b>       |
| Skat af årets resultat                          | 3           | (686.633)                             | (687.503)              |
| <b>Årets resultat</b>                           |             | <b>2.424.929</b>                      | <b>2.324.939</b>       |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>          |             |                                       |                        |
| Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret |             | 3.000.000                             | 0                      |
| Overført resultat                               |             | (575.071)                             | 2.324.939              |
|   |             | <b>2.424.929</b>                      | <b>2.324.939</b>       |

## Balance pr. 31.12.2016

|  | <b>Note</b> | <b>01.05 -<br/>31.12.2016<br/>kr.</b> | <b>2015/16<br/>kr.</b> |
|--|-------------|---------------------------------------|------------------------|
| Goodwill                                     |             | 3.506.997                             | 4.096.495              |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>            | 4           | <b>3.506.997</b>                      | <b>4.096.495</b>       |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |             | 2.204.615                             | 1.429.610              |
| Indretning af lejede lokaler                 |             | 407.672                               | 392.071                |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | 5           | <b>2.612.287</b>                      | <b>1.821.681</b>       |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |             | <b>6.119.284</b>                      | <b>5.918.176</b>       |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |             | 6.133.220                             | 8.035.165              |
| Igangværende arbejder for fremmed regning    |             | 619.610                               | 1.870.050              |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |             | 0                                     | 6.250                  |
| Andre tilgodehavender                        |             | 417.500                               | 499.475                |
| Periodeafgrænsningsposter                    |             | 231.204                               | 504.603                |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |             | <b>7.401.534</b>                      | <b>10.915.543</b>      |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |             | <b>2.362.799</b>                      | <b>2.056.724</b>       |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |             | <b>9.764.333</b>                      | <b>12.972.267</b>      |
| <b>Aktiver</b>                               |             | <b>15.883.617</b>                     | <b>18.890.443</b>      |

## Balance pr. 31.12.2016

|  | <b>Note</b> | <b>01.05 -<br/>31.12.2016<br/>kr.</b> | <b>2015/16<br/>kr.</b>   |
|--|-------------|---------------------------------------|--------------------------|
| Virksomhedskapital                       |             | 2.000.000                             | 2.000.000                |
| Overført overskud eller underskud        |             | <u>2.591.339</u>                      | <u>3.166.410</u>         |
| <b>Egenkapital</b>                       |             | <b><u>4.591.339</u></b>               | <b><u>5.166.410</u></b>  |
| Udskudt skat                             |             | <u>192.267</u>                        | <u>179.939</u>           |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>            |             | <b><u>192.267</u></b>                 | <b><u>179.939</u></b>    |
| Bankgæld                                 |             | 13.895                                | 0                        |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser |             | 925.825                               | 637.038                  |
| Gæld til tilknyttede virksomheder        |             | 327.058                               | 128.873                  |
| Skyldig selskabsskat                     |             | 90.305                                | 646.426                  |
| Anden gæld                               |             | 7.515.795                             | 8.702.002                |
| Periodeafgrænsningsposter                |             | <u>2.227.133</u>                      | <u>3.429.755</u>         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   |             | <b><u>11.100.011</u></b>              | <b><u>13.544.094</u></b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                |             | <b><u>11.100.011</u></b>              | <b><u>13.544.094</u></b> |
| <b>Passiver</b>                          |             | <b><u>15.883.617</u></b>              | <b><u>18.890.443</u></b> |
| Eventualforpligtelser                    | 6           |                                       |                          |
| Koncernforhold                           | 7           |                                       |                          |

**Egenkapitaloppgørelse for 01.05 - 31.12.2016**

|                                       | <b>Virksomheds-<br/>kapital<br/>kr.</b> | <b>Overført<br/>overskud eller<br/>underskud<br/>kr.</b> | <b>Foreslået<br/>ekstra-<br/>ordinært<br/>udbytte<br/>kr.</b> | <b>I alt<br/>kr.</b> |
|---------------------------------------|---|--|---|----------------------|
| Egenkapital primo                     | 2.000.000                               | 3.166.410  | 0   | 5.166.410            |
| Udbetalt<br>ekstraordinært<br>udbytte | 0                                       | 0  | (3.000.000)   | (3.000.000)          |
| Årets resultat                        | 0                                       | (575.071)  | 3.000.000   | 2.424.929            |
| <b>Egenkapital<br/>ultimo</b>         | <b>2.000.000</b>                        | <b>2.591.339</b>   | <b>0</b>  | <b>4.591.339</b>     |

## Noter

|   | <b>01.05 -<br/>31.12.2016<br/>kr.</b> | <b>2015/16<br/>kr.</b>    |
|---|---------------------------------------|---------------------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b>                                     |                                       |                           |
| Gager og lønninger  | 16.668.045                            | 25.964.447                |
| Pensioner   | 1.317.524                             | 1.859.564                 |
| Andre omkostninger til social sikring                               | 465.941                               | 903.011                   |
| Andre personaleomkostninger   | <u>1.099.736</u>                      | <u>1.479.709</u>          |
|   | <b><u>19.551.246</u></b>              | <b><u>30.206.731</u></b>  |
| <br>  |                                       |                           |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere                   | <u><b>42</b></u>                      |                           |
|   |                                       |                           |
|   | <b>01.05 -<br/>31.12.2016<br/>kr.</b> | <b>2015/16<br/>kr.</b>    |
| <b>2. Af- og nedskrivninger</b>                                     |                                       |                           |
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver                         | 589.498                               | 892.583                   |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver                           | 436.897                               | 301.148                   |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | <u>0</u>                              | <u>(125.724)</u>          |
|   | <b><u>1.026.395</u></b>               | <b><u>1.068.007</u></b>   |
|   |                                       |                           |
|   | <b>01.05 -<br/>31.12.2016<br/>kr.</b> | <b>2015/16<br/>kr.</b>    |
| <b>3. Skat af årets resultat</b>                                    |                                       |                           |
| Aktuel skat   | 674.305                               | 646.426                   |
| Ændring af udskudt skat   | <u>12.328</u>                         | <u>41.077</u>             |
|   | <b><u>686.633</u></b>                 | <b><u>687.503</u></b>     |
|   |                                       |                           |
|   |                                       | <b>Goodwill<br/>kr.</b>   |
| <b>4. Immaterielle anlægsaktiver</b>                                |                                       |                           |
| Kostpris primo  |                                       | <u>6.358.077</u>          |
| <b>Kostpris ultimo</b>  |                                       | <b><u>6.358.077</u></b>   |
|   |                                       |                           |
| Af- og nedskrivninger primo   |                                       | (2.261.582)               |
| Årets afskrivninger   |                                       | <u>(589.498)</u>          |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>                                 |                                       | <b><u>(2.851.080)</u></b> |
|   |                                       |                           |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>                                 |                                       | <b><u>3.506.997</u></b>   |

## Noter

|                                     | <b>Andre<br/>anlæg,<br/>drifts-<br/>materiel og<br/>inventar<br/>kr.</b> | <b>Indretning<br/>af lejede<br/>lokaler<br/>kr.</b> |
|-------------------------------------|--|---|
| <b>5. Materielle anlægsaktiver</b>  |  |   |
| Kostpris primo                      | 5.852.717  | 418.004   |
| Tilgange                            | <u>1.146.361</u>   | <u>81.142</u>                                       |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b><u>6.999.078</u></b>  | <b><u>499.146</u></b>                               |
| <br>                                |  |   |
| Af- og nedskrivninger primo         | (4.423.107)  | (25.933)  |
| Årets afskrivninger                 | <u>(371.356)</u>   | <u>(65.541)</u>                                     |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b> | <b><u>(4.794.463)</u></b>  | <b><u>(91.474)</u></b>                              |
| <br>                                |  |   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b><u>2.204.615</u></b>  | <b><u>407.672</u></b>                               |

### 6. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået uopsigelig lejekontrakt vedrørende kontorlokaler frem til 30.06.2025. Lejen i opsigelsesperioden udgør 7.743 t.kr.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Adelis Services I ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

### 7. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
IT Relation-Frontdata A/S, Herning

## 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.

Regnskabet er aflagt for perioden 01.05.2016 til 31.12.2016 og regnskabsperioden udgør således 8 måneder. Sammenligningstallene i resultatopgørelsen dækker en 12 måneders periode fra 01.05.2015 til 30.04.2016.

### 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. Tilgodehaverne, 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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang 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

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).

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### 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 omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger samt nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives over 2-7 år.

Afskrivningsperioden for erhvervet goodwill ved køb af strategiske aktiver er fastsat ud fra aktivets stærke markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.



## Anvendt regnskabspraksis

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

### Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler, 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 klarering 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 | 3-8 år |
| Indretning af lejede lokaler            | 5 år   |

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

I henhold til årsregnskabslovens § 33 har selskabet undladt at indregne finansielt leasede anlægsaktiver og de dertilhørende forpligtelser.

### 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. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske 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.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### 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.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.