

D2 ApS

c/o Pentia A/S, Islands Brygge 55, 2300 København S

CVR-nr. 21 24 49 88

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. oktober 2016.

Anders Lavesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for D2 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 4. oktober 2016

Direktion

Ole Sas Thrane

Michael Seifert

Thomas Kirk Albert

Peter Westergaard Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i D2 ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for D2 ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 selskabets 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 koncernregnskabet og 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

København, den 4. oktober 2016

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders Ladegaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	D2 ApS c/o Pentia A/S Islands Brygge 55 2300 København S
	CVR-nr.: 21 24 49 88 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Ole Sas Thrane Michael Seifert Thomas Kirk Albert Peter Westergaard Christensen
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nørre Farimagsgade 11 1364 København K
Dattervirksomhed	Company Factory ApS, København

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	71.930	1.203.003	885.282	657.158	386.221
Bruttoresultat	47.774	834.429	638.019	490.077	720.073
Resultat af ordinær primær drift	-21.115	-3.140	65.736	85.822	457.149
Finansielle poster, netto	-18	13.824	-11.738	-7.572	1.022
Resultat af ophørende aktiviteter	3.661.366	0	0	0	0
Årets resultat	2.812.736	2.544	11.805	21.908	368.970
Balance:					
Balancesum	3.886.025	985.509	872.975	671.731	692.615
Investeringer i materielle anlægsaktiver	34.992	34.992	17.246	1.501	6.729
Egenkapital	2.924.507	111.771	100.400	83.449	94.125
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	80	1.002	743	552	340
Nøgletal i %: *)					
Bruttomargin	66,4	69,4	72,1	74,6	186,4
Overskudsgrad (EBIT-margin)	-29,4	-0,3	7,4	13,1	118,4
Soliditetsgrad	75,3	11,3	11,5	12,4	13,6
Egenkapitalforrentning	185,3	2,4	12,8	24,7	657,5

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet består i salg og udvikling af Sitecore.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige skøn og opstiller forudsætninger, som danner grundlag for præsentation, indregning og måling af Sitecores aktiver og forpligtelser.

Der er ingen yderligere væsentlig usikkerhed forbundet med indregning og måling ved udarbejdelsen af regnskabet, jf. regnskabspraksis. Der har heller ikke været usædvanlige omstændigheder forbundet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 72 mio. kr. mod 1.203 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.640 mio. kr. mod -2 mio. kr. sidste år. Udviklingen skal ses i sammenhæng med at koncernen i året har afhændet et væsentligt datterselskab.

Særlige risici

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer, særligt vedrørende USD og EUR kursen.

Miljøforhold

Koncernens aktiviteter anses ikke som værende væsentlig belastende for miljøet.

Videnressourcer

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Efter frasalget af et væsentligt koncernselskab er koncernen ikke præget af væsentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

Moderselskabet forventes likvideret hvorved koncernforbindelsen ophører i det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke koncernens finansielle stilling væsentligt.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99 a

Selskabet overholder alle lovmæssige krav til menneskerettigheder, sociale forhold, miljø- og klimamæssige forhold samt bekæmpelse af korruption, men selskabet har ikke opstillet egne politikker for samfundsansvar, heller ikke om at respektere menneskerettighederne eller om at reducere klimapåvirkninger

Ledelsesberetning

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Moderselskabet og koncernen har et mål om, at begge køn repræsenteres ligeligt i bestyrelsen og desuden en politik om tilsvarende repræsentation på øvrige ledelsesniveauer inden 2020.

Antallet af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen udgør pt. 0.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for D2 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Klassifikation af ophørende aktiviteter

Resultatet af ophørende aktiviteter samt aktiver og forpligtelser knyttet hertil er hidtil klassificeret som en del af virksomhedens fortsættende aktiviteter. Resultatet af ophørende aktiviteter klassificeres fremover særskilt efter de fortsættende aktiviteter, ligesom aktiver og forpligtelser knyttet til ophørende aktiviteter klassificeres særskilt under henholdsvis aktiver og forpligtelser. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen påvirkning af årets resultat, egenkapital og balancesum.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Anvendt regnskabspraksis

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

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, omregnes 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 og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden D2 ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori D2 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til handelsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Resultat af ophørende aktiviteter

Ophørende aktiviteter omfatter væsentlige forretningsområder og -aktiviteter, der i henhold til en samlet plan skal afhændes, lukkes eller opgives, og som kan udskilles fra de fortsættende aktiviteter. Ophørende aktiviteter omfatter de i året faktisk ophørte aktiviteter samt de aktiviteter, der er ophørende, men stadig eksisterer på balancedagen. Aktiver og forpligtelser samt indtægter og omkostninger, der indgår i ophørende aktiviteter, indregnes og måles i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Moderselskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden overstiger 5 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofi.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsrettigheder

Distributionsrettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Distributionsrettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden overstiger 5 år for strategisk erhvervede rettigheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofi.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoposkrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelseskurs og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter D2 ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{* \text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Moderselskab		
	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	
1	Nettoomsætning	71.930	1.203.003	-1	0
	Andre driftsindtægter	403	0	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpemidler	-12.460	-59.784	0	0
2	Andre eksterne omkostninger	-12.099	-308.790	-183	-702
	Bruttoresultat	47.774	834.429	-184	-702
3	Personaleomkostninger	-47.498	-759.700	0	0
	Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.097	-77.869	0	0
	Andre driftsomkostninger	-20.294	0	0	0
	Driftsresultat	-21.115	-3.140	-184	-702
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.813.040	11.700
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	150	0	0	0
	Andre finansielle indtægter	4.474	19.839	3	5
4	Øvrige finansielle omkostninger	-4.642	-6.015	-208	-25
	Resultat før skat	-21.133	10.684	2.812.651	10.978
	Skat af årets resultat	48	-12.739	85	31
	Resultat af fortsættende aktiviteter	-21.085	-2.055	2.812.736	11.009
5	Resultat af ophørende aktiviteter	3.661.366	0	0	0
	Årets resultat	3.640.281	-2.055	2.812.736	11.009
	Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-827.545	4.599	0	0
	Koncernens andel af årets resultat	2.812.736	2.544	2.812.736	11.009
Forslag til resultatdisponering:					
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			2.827.599	11.700
	Disponeret fra overført resultat			-14.863	-691
	Disponeret i alt			2.812.736	11.009

Balance 30. juni

Note	Koncern		Moderselskab		
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
7	Varemærkerettigheder	0	1.200	0	0
8	Goodwill	0	152.080	0	0
9	Distributionsrettigheder	0	162.005	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	315.285	0	0
10	Grunde og bygninger	0	3.366	0	0
11	Produktionsanlæg og maskiner	1.357	11.823	0	0
12	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.456	36.091	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	2.813	51.280	0	0
13	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.925.561	98.185
14	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.171.096	0	0	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	300	0	0	0
	Andre tilgodehavender	1.577	8.919	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.172.973	8.919	2.925.561	98.185
	Anlægsaktiver i alt	1.175.786	375.484	2.925.561	98.185

Balance 30. juni

Note	Koncern		Moderselskab		
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.828	475.819	0	0
15	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.827	565	0	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	100	0	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	1.294	19.562	1.314	499
	Andre tilgodehavender	67.637	2.191	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	284	13.828	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>84.970</u>	<u>511.965</u>	<u>1.314</u>	<u>499</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>2.458.816</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Værdipapirer i alt	<u>2.458.816</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>166.453</u>	<u>98.060</u>	<u>44</u>	<u>13.820</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.710.239</u>	<u>610.025</u>	<u>1.358</u>	<u>14.319</u>
	Aktiver i alt	<u>3.886.025</u>	<u>985.509</u>	<u>2.926.919</u>	<u>112.504</u>

Balance 30. juni

Note	Koncern		Moderselskab		
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	
Passiver					
Egenkapital					
16	Virksomhedskapital	250	250	250	250
17	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	2.924.594	96.995
18	Overført resultat	2.924.257	111.521	-340	14.524
	Egenkapital i alt	2.924.507	111.771	2.924.504	111.769
	Minoritetsinteresser	857.797	117.547	0	0
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	437	50.654	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	437	50.654	0	0
Gældsforpligtelser					
20	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	23.747	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	23.747	0	0

Balance 30. juni

Note	Koncern		Morderselskab	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Passiver				
Gældsforpligtelser (fortsat)				
	356	33.466	0	0
	658	427.448	0	0
15	309	785	0	0
	4.340	17.447	0	0
	0	0	2.258	650
	47	47	47	47
	0	8.460	0	0
	97.402	193.903	110	38
	172	234	0	0
	103.284	681.790	2.415	735
	103.284	705.537	2.415	735
	3.886.025	985.509	2.926.919	112.504

21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

22 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Årets resultat	3.640.281	-2.008
23 Reguleringer	-58.469	85.571
24 Ændring i driftskapital	-2.591.595	73.818
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	990.217	157.381
Renteindbetalinger og lignende	4.473	727
Renteudbetalinger og lignende	-4.642	-5.424
Pengestrøm fra ordinær drift	990.048	152.684
Betalt selskabsskat	0	-26.512
Pengestrømme fra driftsaktivitet	990.048	126.172
Køb af immaterielle anlægsaktiver	315.285	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.262	-34.992
Salg af materielle anlægsaktiver	48.631	-164
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.065.508	487
Salg af virksomhed	-185.691	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-888.545	-34.669
Afdrag på langfristet gæld	0	-278
Betalt udbytte	0	-638
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	-916
Ændring i likvider	101.503	90.587
Likvider 1. juli 2015	64.594	-25.993
Likvider 30. juni 2016	166.097	64.594
Likvider		
Likvide beholdninger	166.453	98.060
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-356	-33.466
Likvider 30. juni 2016	166.097	64.594

Noter

	Koncern	
	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning		
Licenser og vedligeholdelseskontrakter	0	1.041.214
Konsulentbistand	71.930	83.849
Kursusaktivitet	0	55.524
Andet	0	22.416
	<u>71.930</u>	<u>1.203.003</u>

Omsætningens geografiske fordeling er ikke oplyst, jf. årsregnskabslovens §96, stk.1. Oplysningerne kunne medføre væsentlig skade, idet tilsvarende oplysninger ikke er tilgængelige for konkurrenterne i CXM-markedet.

2. Andre eksterne omkostninger

Honorar til de generalforsamlingsvalgte revisorer:	2015/16	2014/15
Ernst & Young		
Lovpligtig revision	0	1.256
Erklæringsopgaver	0	0
Skatterådgivning	0	0
Andre ydelser	0	402
	<u>0</u>	<u>1.658</u>
AP Statsautoriserede revisorer		
Lovpligtig revision	99	378
Erklæringsopgaver	7	8
Skatterådgivning	16	6
Andre ydelser	1.438	39
	<u>1.558</u>	<u>431</u>
Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab		
Lovpligtig revision	241	0
Erklæringsopgaver	0	0
Skatterådgivning	0	0
Andre ydelser	200	0
	<u>441</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern	
	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.
3. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	44.142	736.194
Pensioner	2.846	23.070
Andre omkostninger til social sikring	510	436
	47.498	759.700

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere 80 1.002
Direktionen i koncernen har i alt modtaget TDKK 5.876 for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

	Morderselskab	
	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	208	25
Andre finansielle omkostninger	0	0
	208	25

5. Resultat af ophørende aktiviteter		
Nettoomsætning	1.124.598	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-58.969	0
Andre eksterne omkostninger	-311.370	0
Personalemkostninger	-601.570	0
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-61.303	0
Andre driftsomkostninger	-383	0
Andre finansielle indtægter	7.548	0
Øvrige finansielle omkostninger	-59.858	0
Skat af årets resultat	-4.309	0
Minoritetsinteressers andel af årets resultat	2.581	0
Opskrivning til salgssum	3.624.401	0
	3.661.366	0

Noter

	Koncern	
	30/6 2016	30/6 2015
	t.kr.	t.kr.
6. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. juli 2015	23.734	24.281
Afgang i årets løb	-23.734	-547
Kostpris 30. juni 2016	0	23.734
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-23.734	-13.653
Årets af-/nedskrivninger	0	-10.628
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	23.734	547
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	0	-23.734

Noter

	Koncern	
	30/6 2016	30/6 2015
	t.kr.	t.kr.
7. Varemærkerettigheder		
Kostpris 1. juli 2015	21.915	20.825
Afgang i årets løb	-21.915	0
Valutakursreguleringer	0	1.090
Kostpris 30. juni 2016	0	21.915
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-20.715	-13.736
Valutakursreguleringer	0	-719
Årets af-/nedskrivninger	0	-6.260
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	20.715	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	0	-20.715
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	0	1.200
8. Goodwill		
Kostpris 1. juli 2015	211.419	192.202
Valutakursreguleringer	0	19.217
Afgang i årets løb	-211.419	0
Kostpris 30. juni 2016	0	211.419
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-59.339	-37.078
Valutakursreguleringer	0	-3.707
Årets af-/nedskrivninger	0	-18.554
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	59.339	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	0	-59.339
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	0	152.080

Noter

	Koncern	
	30/6 2016	30/6 2015
	t.kr.	t.kr.
9. Distributionsrettigheder		
Kostpris 1. juli 2015	241.316	211.345
Valutakursreguleringer	0	29.971
Afgang i årets løb	-241.316	0
Kostpris 30. juni 2016	0	241.316
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-79.311	-54.114
Valutakursreguleringer	0	-3.695
Årets af-/nedskrivninger	0	-21.502
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	79.311	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	0	-79.311
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	0	162.005
10. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2015	3.950	3.237
Afgang i årets løb	-3.950	0
Valutakursregulering	0	713
Kostpris 30. juni 2016	0	3.950
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-584	-356
Årets af-/nedskrivninger	0	-150
Valutakursregulering	0	-78
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	584	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	0	-584
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	0	3.366

Noter

11. Produktionsanlæg og maskiner

Kostpris 1. juli 2015	29.376	21.837
Tilgang i årets løb	735	12.833
Afgang i årets løb	-25.110	-6.874
Valutakursregulering	0	1.580
Kostpris 30. juni 2016	5.001	29.376
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-17.553	-12.823
Årets af-/nedskrivninger	-647	-3.688
Valutakursregulering	0	-1.240
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	14.556	198
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	-3.644	-17.553
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	1.357	11.823

Noter

	Koncern	
	30/6 2016	30/6 2015
	t.kr.	t.kr.
12. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2015	52.921	26.141
Tilgang i årets løb	527	28.249
Afgang i årets løb	-49.419	-3.057
Valutakursreguleringer	0	1.588
Kostpris 30. juni 2016	4.029	52.921
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-16.830	-9.690
Årets af-/nedskrivninger	-450	-6.752
Valutakursregulering	0	-388
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	14.707	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	-2.573	-16.830
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	1.456	36.091
	Moderselskab	
	30/6 2016	30/6 2015
	t.kr.	t.kr.
13. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	1.190	1.190
Tilgang i årets løb	-72	0
Kostpris 30. juni 2016	1.118	1.190
Opskrivninger 1. juli 2015	96.995	85.295
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.833.334	11.700
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-5.886	0
Opskrivninger 30. juni 2016	2.924.443	96.995
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	2.925.561	98.185
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Company Factory ApS	København	77,40 %

Noter

	Koncern	
	30/6 2016	30/6 2015
	t.kr.	t.kr.
14. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Tilgang i årets løb	1.170.945	0
Kostpris 30. juni 2016	1.170.945	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	105	0
Reguleringer	46	0
Opskrivninger 30. juni 2016	151	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	1.171.096	0
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Sitecore Holding II A/S	København	23,05 %
Pentia AB	Malmø, Sverige	35 %
15. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	8.787	1.044
Modtagne acontobetalinge	-6.269	-1.264
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	2.518	-220
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	2.827	565
Igangværende arbejder for fremmed regning (Modtagne forudbetalinger)	-309	-785
	2.518	-220

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/6 2016	30/6 2015	30/6 2016	30/6 2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
16. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. juli 2015	250	250	250	250
	250	250	250	250
17. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. juli 2015			96.995	85.295
Resultatandel			2.827.599	11.700
			2.924.594	96.995
18. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli 2015	111.521	100.150	14.523	15.215
Årets overførte overskud eller underskud	2.812.736	2.544	-14.863	-691
Valutakursdifferencer	0	8.827	0	0
	2.924.257	111.521	-340	14.524
19. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udloddet udbytte	0	-638	0	0
Udbytte for regnskabsåret	0	638	0	0
	0	0	0	0
20. Modtagne forudbetalinger fra kunder				
Andel af modtagne forudbetalinger der forfalder efter mere end 5 år udgør DKK 0.				
21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Moderselskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for Company Factory ApS' mellemværende med pengeinstitut.				

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

22. Eventualposter

Operationel leasing

Der påhviler koncernen samlede huslejeforpligtelser på t.kr. 12.299, hvoraf t.kr. 3.106 forfalder inden for 1 år.

Koncernen har via pengeinstitut stillet garanti over for kunder på i alt t.kr. 1.078 vedrørende ej færdiggjorte projekter pr. 30. juni 2016.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

	Koncern	
	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.
23. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.097	77.869
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-150	0
Andre finansielle indtægter	-4.474	-19.839
Øvrige finansielle omkostninger	4.642	6.015
Skat af årets resultat	0	12.739
Udskudt skat	-59.584	0
Valutakursreguleringer	0	8.787
	-58.469	85.571
24. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	438.873	-78.211
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-571.652	152.026
Andre ændringer i driftskapital	-2.458.816	3
	-2.591.595	73.818