

---

# ***Dicentia DK A/S***

Carl Jacobsens Vej 16, opgang 4, 3. sal, 2500 Valby

## **Årsrapport for 2016/17**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 31 75 31 04

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 1 /12 2017

Hasse Rasmussen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 10

Noter til årsregnskabet 11

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Dicientia DK A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 1. december 2017

## Direktion

Bobby Johar

## Bestyrelse

Hans Erik Nielsen  
formand

Hasse Rasmussen

Kasper Holme Johannesen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dicientia DK A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Dicientia DK A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## 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 Etiske 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.

## Fremhævelse af forhold i regnskabet

Selskabets ledelse har i note 1 omtalt en betydelig usikkerhed forbundet med værdiansættelse af goodwill. Usikkerheden knytter sig til estimatet af, hvor hurtigt markedet for selskabets oprindelige aktiviteter vil blive reduceret som følge af markedets overgang til digitale produkter.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

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.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmel-

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

se 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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. Fejlinformationer 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Holbæk, den 1. december 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Lars Ankersen

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Dicentia DK A/S  
Carl Jacobsens Vej 16, opgang 4, 3. sal  
2500 Valby

Telefon: +45 87 45 45 45  
Telefax: +45 87 45 45 46  
E-mail: [dicentia@dicentia.dk](mailto:dicentia@dicentia.dk)  
Hjemmeside: [www.dicentia.dk](http://www.dicentia.dk)

CVR-nr.: 31 75 31 04  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Stiftet: 10. september 2008  
Regnskabsår: 9. regnskabsår  
Hjemstedskommune: København

## Bestyrelse

Hans Erik Nielsen, formand  
Hasse Rasmussen  
Kasper Holme Johannesen

## Direktion

Bobby Johar

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ahlgade 63  
4300 Holbæk

## Advokat

Advodan  
Kanalstræde 10, 1.  
4300 Holbæk

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for Dicientia DK A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel og industri samt dermed forbunden virksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på DKK 278.112, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på DKK 484.869.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til årsregnskabsnote 1.

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.988.274</b>	<b>6.048.983</b>
Personaleomkostninger	2	-2.895.704	-4.747.640
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-329.127	-1.062.986
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-236.557</b>	<b>238.357</b>
Finansielle indtægter	4	332	32.666
Finansielle omkostninger	5	-41.887	-93.374
<b>Resultat før skat</b>		<b>-278.112</b>	<b>177.649</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-278.112</b>	<b>177.649</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-278.112	177.649
		<b>-278.112</b>	<b>177.649</b>

# Balance 30. juni

## Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		42.185	0
Goodwill		666.664	1.000.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>708.849</b>	<b>1.000.000</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.002	32.958
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>3.002</b>	<b>32.958</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>711.851</b>	<b>1.032.958</b>
Råvarer og hjælpematerialer		7.081	17.054
Handelsvarer		76.634	52.128
<b>Varebeholdninger</b>		<b>83.715</b>	<b>69.182</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.021.670	1.459.435
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		232.729	0
Andre tilgodehavender		339.950	528.616
Udskudt skatteaktiv	9	250.000	250.000
Periodeafgrænsningsposter		141.208	144.617
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.985.557</b>	<b>2.382.668</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.092.251</b>	<b>1.842.054</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>3.161.523</b>	<b>4.293.904</b>
<b>Aktiver</b>		<b>3.873.374</b>	<b>5.326.862</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		5.000.000	5.000.000
Overført resultat		-4.515.131	-4.237.019
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>484.869</b>	<b>762.981</b>
Kreditinstitutter		615.883	876.171
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.440.602	1.665.904
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	432.372
Anden gæld		1.332.020	1.589.434
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>3.388.505</b>	<b>4.563.881</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>3.388.505</b>	<b>4.563.881</b>
<b>Passiver</b>		<b>3.873.374</b>	<b>5.326.862</b>
Goodwill	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		-278.112	177.649
Reguleringer	10	370.682	1.123.695
Ændring i driftskapital	11	132.592	-2.112.589
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>225.162</b>	<b>-811.245</b>
Renteindbetalinger og lignende		332	32.667
Renteudbetalinger og lignende		-41.889	-93.376
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>183.605</b>	<b>-871.954</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-46.019	0
Salg af materielle anlægsaktiver		38.000	12.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-8.019</b>	<b>12.000</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-260.288	-425.449
Ændring i mellemværende med tilknyttede virksomheder		-665.101	-403.855
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-925.389</b>	<b>-829.304</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-749.803</b>	<b>-1.689.258</b>
Likvider 1. juli		1.842.054	3.531.312
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>1.092.251</b>	<b>1.842.054</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.092.251	1.842.054
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>1.092.251</b>	<b>1.842.054</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Goodwill

Ledelsen har foretaget nedskrivningstest på goodwill. Til grund for vurderingen ligger bestyrelsesgodkendt budget for 2017/18 og prognose for det efterfølgende år.

Det er ledelsens vurdering, at budgettet for 2017/18 er udarbejdet med fornøden forsigtighed, omend der er en vis budgetusikkerhed.

Goodwill vedrører selskabets oprindelige forretningsområder, der som følge af markedets overgang til digitale medier er i tilbagegang. Der er betydelig usikkerhed forbundet med estimeringen af, hvor stor og hvor hurtig nedgangen i omsætningen på dette marked vil være, hvorved der er betydelig usikkerhed forbundet med værdiansættelse af goodwill.

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.593.033	4.370.917
Pensioner	239.348	308.392
Andre omkostninger til social sikring	63.323	68.331
	<b>2.895.704</b>	<b>4.747.640</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>6</b>	<b>9</b>
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	337.170	500.000
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	29.957	60.037
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	500.000
Gevinst og tab ved afhændelse	-38.000	2.949
	<b>329.127</b>	<b>1.062.986</b>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	30.204
Andre finansielle indtægter	332	2.462
	<b>332</b>	<b>32.666</b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	39.709	75.725
Valutakursreguleringer	2.178	17.649
	<u>41.887</u>	<u>93.374</u>
<b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter	Goodwill
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	2.528.804	12.532.742
Tilgang i årets løb	46.019	0
Kostpris 30. juni	<u>2.574.823</u>	<u>12.532.742</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	2.528.804	11.532.742
Årets afskrivninger	3.834	333.336
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>2.532.638</u>	<u>11.866.078</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<u>42.185</u>	<u>666.664</u>
Afskrives over	<u>3-10 år</u>	<u>10 år</u>

## Noter til årsregnskabet

### 7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. juli	1.145.409	328.549
Afgang i årets løb	-351.960	0
Kostpris 30. juni	<u>793.449</u>	<u>328.549</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	1.112.450	328.549
Årets afskrivninger	29.957	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-351.960	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>790.447</u>	<u>328.549</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>3.002</u></b>	<b><u>0</u></b>
Afskrives over	<u>2-5 år</u>	<u>10 år</u>

### 8 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	5.000.000	-4.237.019	762.981
Årets resultat	0	-278.112	-278.112
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b><u>5.000.000</u></b>	<b><u>-4.515.131</u></b>	<b><u>484.869</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
<b>9 Udskudt skatteaktiv</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	-2.538.292	-2.464.116
Materielle anlægsaktiver	-955.266	-957.035
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-6.869	-4.760
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-930.711	-944.538
Overført til udskudt skatteaktiv	4.431.138	4.370.449
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	4.431.138	4.370.449
Nedskrivning til vurderet værdi	-4.181.138	-4.120.449
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
<b>10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-332	-32.666
Finansielle omkostninger	41.887	93.374
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	329.127	1.062.987
	<u>370.682</u>	<u>1.123.695</u>
<b>11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-14.532	13.782
Ændring i tilgodehavender	629.840	2.492.610
Ændring i leverandører m.v.	-482.716	-4.618.981
	<u>132.592</u>	<u>-2.112.589</u>



## Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
<b>12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter pr. 30. juni 2017:		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	992.219	1.386.991
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	311.772	311.772

### Andre eventualforpligtelser

Selskabet hæfter sammen med Dicientia Studios A/S for selskabernes belåning af debitorer via kreditinstitut.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Dicientia Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske 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.

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dicientia DK A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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 finansiell post.

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

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten. Dette begrundes med, at selskabets aktivitet udføres af et relativt begrænset antal udbydere.

#### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

#### Vareforbrug

Vareforbrug indeholder det forbrug af varer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

#### Af- og nedskrivninger

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

#### Finansielle poster

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

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med koncernens ultimative moderselskab og det ultimative moderselskabs øvrige datter- og datterdattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

### Finansielle gældsforpligtelser

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

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

#### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

#### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

#### Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.