

# Daxiomatic ApS

Landbrugsvej 10, 1, 5260 Odense S  
CVR-nr. 32 87 80 40

## Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 22.05.19

Niels Tasiør Kodal  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 24

---

---

**Selskabet**

---

Daxiomatic ApS  
Landbrugsvej 10, 1  
5260 Odense S

Hjemsted: Odense  
CVR-nr.: 32 87 80 40  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Jesper Refning Larsen

---

**Bestyrelse**

---

Niels Tasiør Kodal  
Svend Aage Torp Larsen  
Jimmi Kenneth Nielsen  
Kenneth Minck  
Jesper Refning Larsen  
Jonas Asker Boye

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitutter**

---

Nordea  
Danske Bank

---

**Dattervirksomheder**

---

Daxiomatic East ApS, Odense  
Daxiomatic West ApS, Odense

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Daxiomatic ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 22. maj 2019

**Direktionen**

Jesper Refning Larsen

**Bestyrelsen**

Niels Tasiør Kodal  
Formand

Svend Aage Torp Larsen

Jimmi Kenneth Nielsen

Kenneth Minck

Jesper Refning Larsen

Jonas Asker Boye

## Til kapitalejeren i Daxiomatic ApS

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Daxiomatic ApS for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 i overensstemmelse med 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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.

### 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

## Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Odense, den 22. maj 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Welinder

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne23366

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at yde konsulentbistand, rådgivning og udvikling indenfor IT, formidling/salg af hardware, hosting løsninger og licensadministration samt anden hermed beslægtet virksomhed.

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

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

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2018 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 9.257.460 mod DKK 3.379.622 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 10.983.175.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018	2017	2018	2017	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>48.213.260</b>	<b>36.126.973</b>	<b>36.061.955</b>	<b>25.654.919</b>
2	Personaleomkostninger	-36.593.351	-31.518.887	-26.278.076	-22.225.219
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>11.619.909</b>	<b>4.608.086</b>	<b>9.783.879</b>	<b>3.429.700</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-557.623	-204.185	-140.169	-92.088
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>11.062.286</b>	<b>4.403.901</b>	<b>9.643.710</b>	<b>3.337.612</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.007.753	575.751
	Andre finansielle indtægter	675.375	140	675.375	140
	Andre finansielle omkostninger	-66.163	-32.256	-57.390	-22.593
	<b>Resultat før skat</b>	<b>11.671.498</b>	<b>4.371.785</b>	<b>11.269.448</b>	<b>3.890.910</b>
3	Skat af årets resultat	-2.414.038	-992.163	-2.045.043	-758.038
	<b>Årets resultat</b>	<b>9.257.460</b>	<b>3.379.622</b>	<b>9.224.405</b>	<b>3.132.872</b>

### Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.273.110	575.751
	Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	4.672.964	450.000	4.672.964	450.000
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.124.834	2.050.000	3.000.000	2.050.000
	Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	33.056	246.750	0	0
	Overført resultat	2.426.606	632.872	278.331	57.121
	<b>I alt</b>	<b>9.257.460</b>	<b>3.379.622</b>	<b>9.224.405</b>	<b>3.132.872</b>

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
Note					
	Goodwill	440.000	160.000	0	0
	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>440.000</b>	<b>160.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Indretning af lejede lokaler	13.374	45.471	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	392.844	242.287	392.844	242.287
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>406.218</b>	<b>287.758</b>	<b>392.844</b>	<b>242.287</b>
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.843.110	925.751
	Deposita	427.706	202.958	190.346	114.802
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>427.706</b>	<b>202.958</b>	<b>2.033.456</b>	<b>1.040.553</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.273.924</b>	<b>650.716</b>	<b>2.426.300</b>	<b>1.282.840</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.723.037	12.584.303	13.723.037	12.584.303
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	49.016	0
	Udskudt skatteaktiv	29.047	29.443	19.745	24.222
	Tilgodehavende selskabsskat	0	114.026	0	356.004
	Andre tilgodehavender	996.008	61.913	996.008	61.913
	Periodeafgrænsningsposter	386.015	346.021	269.417	328.160
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>15.134.107</b>	<b>13.135.706</b>	<b>15.057.223</b>	<b>13.354.602</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>11.549.692</b>	<b>3.736.737</b>	<b>9.561.837</b>	<b>3.360.121</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>26.683.799</b>	<b>16.872.443</b>	<b>24.619.060</b>	<b>16.714.723</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>27.957.723</b>	<b>17.523.159</b>	<b>27.045.360</b>	<b>17.997.563</b>

Note	<b>PASSIVER</b>				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	
	Selskabskapital	500.000	80.000	500.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.273.110	575.751
	Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse	342.556	0	342.556	0
	Overført resultat	7.952.729	5.873.322	5.804.453	5.297.570
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.124.834	2.050.000	3.000.000	2.050.000
	<b>Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere</b>	<b>10.920.119</b>	<b>8.003.322</b>	<b>10.920.119</b>	<b>8.003.321</b>
6	Minoritetsinteresser	63.056	396.750	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>10.983.175</b>	<b>8.400.072</b>	<b>10.920.119</b>	<b>8.003.321</b>
5	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	170.000	152.000	170.000	152.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.306.174	2.416.056	4.213.484	2.346.101
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.365.798	2.462.947
	Gæld til associerede virksomheder	2.709.050	383.331	2.708.650	382.931
	Selskabsskat	713.642	0	713.642	0
	Anden gæld	8.479.623	5.976.209	5.357.608	4.460.033
	Periodeafgrænsningsposter	596.059	195.491	596.059	190.230
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>16.974.548</b>	<b>9.123.087</b>	<b>16.125.241</b>	<b>9.994.242</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>16.974.548</b>	<b>9.123.087</b>	<b>16.125.241</b>	<b>9.994.242</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>27.957.723</b>	<b>17.523.159</b>	<b>27.045.360</b>	<b>17.997.563</b>
7	Eventualforpligtelser				
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdisudlån og sikker- metode	Reserve for udlån og sikker- hedsstillelse	Overført resultat	Forslag tilhørende moder- udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- virksomhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18								
Saldo pr. 01.01.18	80.000	0	0	5.873.322	2.050.000	8.003.322	396.750	8.400.072
Kapitalforhøjelse	420.000	0	0	-370.000	0	415.357	0	415.357
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-4.672.964	0	-4.672.964	0	-4.672.964
Betalt udbytte	0	0	0	0	-2.050.000	-2.050.000	-246.750	-2.296.750
Køb af minoritetsandele	0	0	0	0	0	0	-150.000	-150.000
Salg af minoritetsandele	0	0	0	0	0	0	30.000	30.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	342.556	22.801	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	7.099.570	2.124.834	9.224.404	33.056	9.257.460
Saldo pr. 31.12.18	500.000	0	342.556	7.952.729	2.124.834	10.920.119	63.056	10.983.175

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18

Saldo pr. 01.01.18	80.000	575.751	0	5.297.570	2.050.000	8.003.321	0	8.003.321
Kapitalforhøjelse	420.000	0	0	-370.000	0	415.357	0	415.357
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-575.751	0	575.751	0	0	0	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-4.672.964	0	-4.672.964	0	-4.672.964
Betalt udbytte	0	0	0	0	-2.050.000	-2.050.000	0	-2.050.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	342.556	22.801	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.273.110	0	4.951.295	3.000.000	9.224.405	0	9.224.405
Saldo pr. 31.12.18	500.000	1.273.110	342.556	5.804.453	3.000.000	10.920.119	0	10.920.119

### 1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Særlige poster:					
Gevinst ved salg af immaterielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	400.000	0	400.000	0

### 2. Personaleomkostninger

Lønninger	32.527.720	27.942.020	23.139.578	19.529.384
Pensioner	1.806.029	1.653.415	1.282.749	1.154.260
Andre omkostninger til social sikring	339.730	288.398	252.291	211.848
Andre personaleomkostninger	1.919.872	1.635.054	1.603.458	1.329.727
I alt	36.593.351	31.518.887	26.278.076	22.225.219
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	42	39	31	29

### 3. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	2.413.642	985.974	2.040.566	743.996
Årets regulering af udskudt skat	396	6.189	4.477	14.042
I alt	2.414.038	992.163	2.045.043	758.038

#### 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.18	350.000
Tilgang i året	250.000
Afgang i året	-30.000
Kostpris pr. 31.12.18	570.000
Opskrivninger pr. 01.01.18	575.751
Årets resultat fra kapitalandele	1.273.110
Udbytte relateret til kapitalandele	-575.751
Opskrivninger pr. 31.12.18	1.273.110
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	1.843.110

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Daxiomatic East ApS, Odense	100%	1.695.979	1.195.979	1.695.979
Daxiomatic West ApS, Odense	70%	100.000	110.187	147.131

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK

### 5. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	0	152.000	0	152.000
Acontofaktureringer	-170.000	-304.000	-170.000	-304.000
Igangværende arbejder for fremmed regning	-170.000	-152.000	-170.000	-152.000
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-170.000	-152.000	-170.000	-152.000

### 6. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	396.750	420.767	0	0
Betalt udbytte	-246.750	-270.767	0	0
Køb af minoritetsandele	-150.000	0	0	0
Salg af minoritetsandele	30.000	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	33.056	246.750	0	0
I alt	63.056	396.750	0	0

## 7. Eventualforpligtelser

Koncernen:

### *Leasingforpligtelser*

Koncernen har i år indfriet sine leasingforpligtelser.

Modervirksomheden:

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har i år indfriet sine leasingforpligtelser.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør 714 t.kr. på balancedagen, hvoraf 714 t.kr. er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

Modervirksomheden:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.



## 9. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for koncerner og virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

### KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb af minoritetsandele i en dattervirksomhed og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ophør af kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	5	0
Indretning af lejede lokaler	3	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-4	0

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

**9. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### BALANCE

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### *Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

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

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

### Periodeafgrænsningsposter

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

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Et beløb svarende til lån, sikkerhedsstillelse og anden økonomisk bistand omfattet af selskabslovens regler for lovlig selvfinansiering, som selskabet har ydet til kapitalejere og ledelse, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for udlån og sikkerhedsstillelse. Reserven formindskes eller opløses, i det omfang lånet, sikkerhedsstillelsen eller anden økonomisk bistand nedbringes eller bringes til ophør.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

**9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.