

eGISS A/S

Delta 6
8382 Hinnerup
CVR-nr. 35056297

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.05.2017

Dirigent

Navn: Jimmy Fischer Holm

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016	8
Koncernens balance pr. 31.12.2016	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

eGISS A/S

Delta 6

8382 Hinnerup

CVR-nr.: 35056297

Hjemsted: Favrskov

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Johannes Frederik Bach, formand

Kent Hessellund Jeppesen

Kristine Bach

Jesper Ravn

Direktion

Jimmy Fischer Holm

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kongevej 28

6400 Sønderborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for eGISS A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 24.04.2017

Direktion

Jimmy Fischer Holm

Bestyrelse

Johannes Frederik Bach
formand

Kent Hessellund Jeppesen

Kristine Bach

Jesper Ravn

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i eGISS A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for eGISS A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 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 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- 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.
- 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Sønderborg, den 24.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Jan Thietje
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Hoved- og nøgletal				
Hovedtal				
Nettoomsætning	427.531	277.010	204.700	45.417
Bruttoresultat	20.240	23.222	11.351	2.126
Driftsresultat	2.241	13.191	7.136	1.017
Resultat af finansielle poster	(646)	(1.942)	796	(1.009)
Årets resultat	344	8.533	5.922	3
Samlede aktiver	207.291	140.259	63.592	32.249
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	978	332	0
Egenkapital	15.071	14.532	6.004	82
Nøgletal				
Bruttomargin (%)	4,7	8,4	5,5	4,7
Nettomargin (%)	0,1	3,1	2,9	0,0
Egenkapitalens forrentning (%)	2,3	83,1	194,6	3,7
Soliditetsgrad (%)	7,3	10,4	9,4	0,3

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i global handel med og distribution af it-udstyr og it-serviceydelser i tilknytning hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

eGISS (Group) A/S har i regnskabsåret 2016 oplevet 54% vækst i omsætningen fra dets selskaber i Danmark, USA, Kina, Schweiz og Sydafrika, hvilket er tilfredsstillende.

Bruttoavancens udvikling er imidlertid ikke tilfredsstillende, da den procentuelt er faldet i forhold til foregående år, hvilket således har afstedkommet et mindre resultat end forventet.

Det er ledelsens vurdering, at eGISS's markedsposition er styrket i kraft af udbredelsen af kendskabet til eGISS's koncept og indgåelsen af flere nye kontrakter med store og kendte globale virksomheder.

Det er ledelsens forventning, at eGISS igen i 2017 vil kunne levere et tilfredsstillende resultat samtidig med en yderligere omsætningvækst i forhold til 2016 på over 50%.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	427.531	277.010
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling		5.780	17.477
Vareforbrug		(395.189)	(260.175)
Andre eksterne omkostninger		(17.882)	(11.090)
Bruttoresultat		20.240	23.222
Personaleomkostninger	2	(16.098)	(9.059)
Af- og nedskrivninger	3	(1.901)	(972)
Driftsresultat		2.241	13.191
Andre finansielle indtægter		1.604	445
Andre finansielle omkostninger		(2.250)	(2.387)
Resultat før skat		1.595	11.249
Skat af årets resultat	4	(1.251)	(2.716)
Årets resultat	5	344	8.533

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		3.424	1.192
Goodwill		10.446	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	13.870	1.192
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		882	1.160
Materielle anlægsaktiver	7	882	1.160
Deposita		127	684
Finansielle anlægsaktiver	8	127	684
Anlægsaktiver		14.879	3.036
Fremstillede varer og handelsvarer		45.040	36.270
Varebeholdninger		45.040	36.270
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		117.378	75.075
Udskudt skat	9	5.312	5.554
Andre tilgodehavender		10.299	12.785
Tilgodehavender		132.989	93.414
Likvide beholdninger		14.383	7.539
Omsætningsaktiver		192.412	137.223
Aktiver		207.291	140.259

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500	500
Overført overskud eller underskud		14.571	14.032
Egenkapital		15.071	14.532
Anden gæld		6.039	6.038
Langfristede gældsforpligtelser		6.039	6.038
Bankgæld		63.677	79.943
Leverandører af varer og tjenesteydelser		98.576	31.899
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.232	80
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.780	225
Skyldig selskabsskat		815	2.147
Anden gæld		15.368	5.395
Periodeafgrænsningsposter		1.733	0
Kortfristede gældsforpligtelser		186.181	119.689
Gældsforpligtelser		192.220	125.727
Passiver		207.291	140.259
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Koncernforhold	12		
Dattervirksomheder	13		

Koncernens egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	14.032	14.532
Valutakursreguleringer	0	195	195
Årets resultat	0	344	344
Egenkapital ultimo	500	14.571	15.071

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Driftsresultat		2.400	13.188
Af- og nedskrivninger		1.905	973
Ændringer i arbejdskapital	10	35.499	(71.870)
Pengestrømme vedrørende primær drift		39.804	(57.709)
Modtagne finansielle indtægter		1.513	446
Betalte finansielle omkostninger		(2.246)	(2.388)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(2.178)	(1.678)
Pengestrømme vedrørende drift		36.893	(61.329)
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(14.300)	(861)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		0	(979)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(42)	(685)
Salg af finansielle anlægsaktiver		559	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(13.783)	(2.525)
Ændring i likvider		23.110	(63.854)
Likvider primo		(72.404)	(8.550)
Likvider ultimo		(49.294)	(72.404)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		14.383	7.539
Kortfristet gæld til banker		(63.677)	(79.943)
Likvider ultimo		(49.294)	(72.404)

Koncernens noter

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
1. Nettoomsætning		
Americas	43.753	35.574
Apac	31.589	38.116
Emea	352.189	203.320
	427.531	277.010
	2016 t.kr.	2015 t.kr.
2. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	14.424	8.128
Pensioner	873	281
Andre omkostninger til social sikring	144	148
Andre personaleomkostninger	657	502
	16.098	9.059
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	24	16
I overensstemmelse med Årsregnskabslovens §98b, stk. 3 oplyses der ikke om vederlag til direktion eller bestyrelse.		
	2016 t.kr.	2015 t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.622	839
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	279	133
	1.901	972
	2016 t.kr.	2015 t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	811	2.147
Ændring af udskudt skat	440	569
	1.251	2.716
	2016 t.kr.	2015 t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	344	8.533
	344	8.533

Koncernens noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter t.kr.	Goodwill t.kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.307	0
Tilgange	3.400	10.900
Kostpris ultimo	5.707	10.900
Af- og nedskrivninger primo	(1.115)	0
Årets afskrivninger	(1.168)	(454)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.283)	(454)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.424	10.446
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.311
Kostpris ultimo		1.311
Af- og nedskrivninger primo		(150)
Årets nedskrivninger		(279)
Af- og nedskrivninger ultimo		(429)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		882
		Deposita t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		685
Tilgange		41
Afgange		(599)
Kostpris ultimo		127
Regnskabsmæssig værdi ultimo		127

Koncernens noter

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
9. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(752)	(262)
Materielle anlægsaktiver	(172)	(222)
Fremførbare skattemæssige underskud	6.236	6.038
	5.312	5.554

Bevægelser i året

Primo	5.554
Indregnet i resultatopgørelsen	(242)
Ultimo	5.312

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(8.770)	(17.478)
Ændring i tilgodehavender	(39.817)	(48.406)
Ændring i leverandørgæld mv.	84.086	(5.986)
	35.499	(71.870)

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	7.359	8.536

12. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Delta 6 International Invest ApS, Hinnerup

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
eGISS A/S, Hinnerup

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital t.kr.</u>	<u>Resultat t.kr.</u>
13. Dattervirk- somheder					
eGISS America Inc.	USA	Inc.	100,0	(3.382)	(2.728)
DCC America LLC	USA	LLC	100,0	8.357	(54)
eGISS IT Africa Pty.	Sydafrika	Pty.	100,0	167	73
eGISS Hong Kong	Hong Kong	Ltd.	66,7	(91)	(36)
eGISS Shanghai Trad. Company Ltd.	Kina	Ltd.	66,7	372	(538)
eGISS Switzerland GmbH	Schweiz	GmbH	100,0	628	628

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Nettoomsætning		383.369	240.823
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling		5.781	17.332
Vareforbrug		(355.401)	(228.231)
Andre eksterne omkostninger		(14.159)	(9.716)
Bruttoresultat		19.590	20.208
Personaleomkostninger	1	(13.006)	(7.604)
Af- og nedskrivninger	2	(1.400)	(970)
Driftsresultat		5.184	11.634
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(3.272)	(291)
Andre finansielle indtægter	3	1.833	1.907
Andre finansielle omkostninger		(2.279)	(1.999)
Resultat før skat		1.466	11.251
Skat af årets resultat	4	(1.122)	(2.718)
Årets resultat	5	344	8.533

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		3.422	1.190
Immaterielle anlægsaktiver	6	3.422	1.190
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		781	1.013
Materielle anlægsaktiver	7	781	1.013
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		15.429	220
Finansielle anlægsaktiver	8	15.429	220
Anlægsaktiver		19.632	2.423
Fremstillede varer og handelsvarer		40.053	34.273
Varebeholdninger		40.053	34.273
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		100.415	46.523
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		21.690	41.377
Andre tilgodehavender		10.228	9.999
Tilgodehavender		132.333	97.899
Likvide beholdninger		7.759	5.401
Omsætningsaktiver		180.145	137.573
Aktiver		199.777	139.996

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	500	500
Overført overskud eller underskud		14.571	14.032
Egenkapital		15.071	14.532
Udskudt skat	10	924	484
Hensatte forpligtelser		924	484
Anden gæld		6.039	6.039
Langfristede gældsforpligtelser		6.039	6.039
Bankgæld		63.677	79.944
Leverandører af varer og tjenesteydelser		85.205	31.718
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.038	81
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.780	225
Skyldig selskabsskat		682	2.148
Anden gæld		15.284	4.825
Periodeafgrænsningsposter	11	5.077	0
Kortfristede gældsforpligtelser		177.743	118.941
Gældsforpligtelser		183.782	124.980
Passiver		199.777	139.996
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	14.032	14.532
Valutakursreguleringer	0	195	195
Årets resultat	0	344	344
Egenkapital ultimo	500	14.571	15.071

Modervirksomhedens noter

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	11.333	6.732
Pensioner	873	282
Andre omkostninger til social sikring	143	87
Andre personaleomkostninger	657	503
	13.006	7.604
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	19	12
	2016 t.kr.	2015 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.168	839
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	232	131
	1.400	970
	2016 t.kr.	2015 t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	113	0
Renteindtægter i øvrigt	0	406
Valutakursreguleringer	1.720	1.501
	1.833	1.907
	2016 t.kr.	2015 t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	682	2.148
Ændring af udskudt skat	440	570
	1.122	2.718
	2016 t.kr.	2015 t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	344	8.533
	344	8.533

Modervirksomhedens noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter t.kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	2.304
Tilgange	3.400
Kostpris ultimo	5.704
Af- og nedskrivninger primo	(1.114)
Årets afskrivninger	(1.168)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.282)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.422
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.160
Kostpris ultimo	1.160
Af- og nedskrivninger primo	(147)
Årets afskrivninger	(232)
Af- og nedskrivninger ultimo	(379)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	781

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	12
Tilgange	19.045
Kostpris ultimo	19.057
Opskrivninger primo	861
Valutakursreguleringer	195
Andel af årets resultat	73
Opskrivninger ultimo	1.129
Nedskrivninger primo	(7)
Afskrivninger på goodwill	(454)
Andel af årets resultat	(3.539)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(757)
Nedskrivninger ultimo	(4.757)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.429

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominal værdi t.kr.
9. Virksomhedskapital			
Aktier	500	1	500
	500		500

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
10. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	752	262
Materielle anlægsaktiver	172	222
	924	484
Bevægelser i året		
Primo	484	
Indregnet i resultatopgørelsen	440	
Ultimo	924	

Modervirksomhedens noter

11. Periodeafgrænsningsposter

Vedrører periodiseret omsætning.

12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb

	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
	3.768	3.843

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Delta 6 International Invest ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Nordea er der afgivet virksomhedspant på 40 mio.kr.

15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Delta 6 International Invest ApS ejer 80% af aktierne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

16. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster

Anvendt regnskabspraksis

vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af rentekomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjenningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært ved hjælp af deres forventede levetid, der fastsat ud fra en konkret vurdering af hvert enkelt udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, er det fastlagt 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttede af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De afskrivningsperioder der anvendes er 2-5 år

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapital-andelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.