

Delta 6 International Invest ApS

Delta 6, 8382 Hinnerup

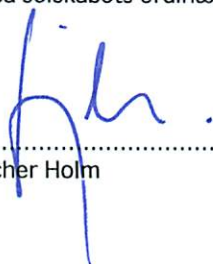
CVR-nr. 35 52 21 31

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

14/5 2018

Dirigent:



.....
Jimmy Fischer Holm





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Delta 6 International Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

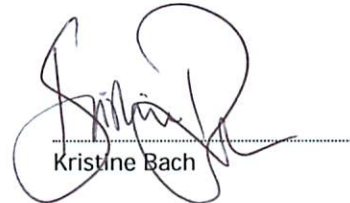
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 8. maj 2018
Direktion:


.....
Johannes Frederik Bach
.....
Kent Hessellund Jeppesen
.....
Kristine Bach

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Delta 6 International Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Delta 6 International Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sønderborg, den 8. maj 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Jan Thietje

statsaut. revisor

MNE-nr.: mne31429



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Delta 6 International Invest ApS
Adresse, postnr., by	Delta 6, 8382 Hinnerup
CVR-nr.	35 52 21 31
Hjemstedskommune	Favrskov
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Johannes Frederik Bach Kent Hessellund Jeppesen Kristine Bach
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2017	2016	2015	2014
Hovedtal				
Nettoomsætning	594.765	427.735	277.100	204.700
Bruttoresultat	27.267	20.297	23.187	11.225
Resultat af ordinær primær drift	3.756	2.277	13.134	7.011
Resultat af finansielle poster	-4.148	-477	-1.929	-1.073
Resultat før skat	-392	4.736	11.205	5.938
Årets resultat	-2.077	3.439	8.479	3.962
Balancesum				
Balancesum	188.350	215.413	149.146	71.536
Egenkapital	11.520	16.172	12.539	4.060
Nøgletal				
Overskudsgrad	0,6 %	0,5 %	4,7 %	3,4 %
Bruttomargin	4,6 %	4,7 %	8,4 %	5,5 %
EBITDA-margin	1,2 %	1,0 %	0,0 %	0,0 %
Soliditetsgrad	4,9 %	6,1 %	6,5 %	4,0 %
Egenkapitalforrentning	-16,1 %	29,6 %	102,2 %	97,6 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede				
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	30	24	16	6

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
EBITDA-margin	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Nettoomsætning} \times 100}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets hovedaktivitet består i direkte og indirekte gennem kapitalinteresser i andre virksomheder at drive handel og dermed beslægtet virksomhed.

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på 2.077 t.kr. mod et overskud på 3.439 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 11.520 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Særlige risici

Koncernen driver en international handelsvirksomhed og er dermed påvirket af markedsudsving og politiske udviklinger på de forskellige markeder. Endvidere er koncernens væsentligste driftsrisiko knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne og ydelserne sælges. For at mindske ovennævnte risici tilstræbes der hele tiden en vis spredning af aktiviteterne samt løbende udvikling af selskabets produkter og ydelser.

Koncernen er som følge af sin drift, sine investeringer og sin finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Ledelsen styrer de finansielle risici i koncernen og koordinerer koncernens likviditetsstyring, herunder kapitalfrebringelse og placering af eventuel overskudslikviditet.

Påvirkning af det eksterne miljø

Da koncernen er en handelsvirksomhed har miljøforhold ingen væsentlig betydning for selskabets aktiviteter.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der foretages løbende udvikling af selskabetsprodukter og ydelser.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen har ikke formuleret politikker for samfundsansvar henholdsvis politik for menneskerettigheder samt klima- og miljøpåvirkning

Redegørelse for kønsræssig sammensætning af ledelsen

Der er ikke opstillet måltal for det underrepræsenterede køn i det øversteledelsesorgan, da koncernen har en ligelig kønsræssig fordeling i det øversteledelsesorgan.

Koncernen fokuserer på, at de personer, der performer, skal belønnes for deres arbejde, ligesom anciennitet og erfaring også spiller en stor rolle i forfremmelser. Derfor ser koncernen det som diskriminerende, hvis den bedste kandidat skal fravælges på grund af køn, alder, nationalitet eller lignende, og man er opmærksom på, at der i koncernen ikke skal forekomme nogen form for diskrimination. koncernens underrepræsenterede køn skal til enhver tid opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger som de øvrige medarbejdere målt på kvalifikationer, performance, anciennitet m.v. Medarbejderne skal opleve, at koncernen har en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn.

Ledelsesberetning

Koncernen skal sørge for at få en fornuftig repræsentation af kvinder ind i organisationen. Hvad der defineres som 'fornuftig', vil til enhver tid blive påvirket af stillingernes karakteristika samt andelen af kvinder med rette kompetencer, uddannelse, ambitioner osv., der søger de respektive jobs. Derefter er det holdningen, at det er medarbejdernes egne ambitioner og kompetencer, der sammen med koncernens vækst afgør den enkeltes karrieremuligheder uanset køn. Koncernen er meget opmærksom på fordelene ved en diversificeret organisation og ikke mindst ledelse, da dette også bidrager til en god dynamik i dagligdagen. Derfor har koncernen et incitament til at øge diversifikationen både med hensyn til køn, alder, kompetencer, nationalitet osv. Koncernens HR-funktion er opmærksomme på at søge bredt og ligeligt når stillinger skal besættes, dog således, at det altid er den bedst kvalificerede kandidat, der skal foretrækkes uanset køn og alder.

Koncernen har på balancedagen 1 kvinde ansat i de øvrige ledelsesniveauer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Koncernen forventer en fremgang i omsætningen og resultatet for 2018.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
2	Nettoomsætning	594.765	427.735	0	0
	Vareforbrug	-530.222	-395.189	0	0
	Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	-16.451	5.780	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-20.825	-18.029	-1.103	-38
	Bruttoresultat	27.267	20.297	-1.103	-38
3	Personaleomkostninger	-19.857	-16.098	0	0
4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.654	-1.922	0	0
	Resultat før finansielle poster	3.756	2.277	-1.103	-38
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.012	303
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	2.936	0	2.936
5	Finansielle indtægter	1.058	2.072	221	467
6	Finansielle omkostninger	-5.206	-2.549	-143	-260
	Resultat før skat	-392	4.736	-2.037	3.408
7	Skat af årets resultat	-1.685	-1.297	232	-39
	Årets resultat	-2.077	3.439	-1.805	3.369
Koncernens resultat fordeler sig således:					
	Anpartshavere i Delta 6 International Invest ApS	-1.805	3.369		
	Minoritetsinteresser	-272	70		
		-2.077	3.439		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
8	Immaterielle anlægsaktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	4.140	3.422	0	0
	Goodwill	10.185	10.446	0	0
		<u>14.325</u>	<u>13.868</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	1.897	1.917	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	591	882	0	0
		<u>2.488</u>	<u>2.799</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	8.942	12.057
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	642	127	0	0
		<u>642</u>	<u>127</u>	<u>8.942</u>	<u>12.057</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>17.455</u>	<u>16.794</u>	<u>8.942</u>	<u>12.057</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	27.873	45.040	0	0
		<u>27.873</u>	<u>45.040</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	106.430	117.399	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.818	4.243
13	Udskudte skatteaktiver	3.291	5.311	232	0
	Tilgodehavende selskabsskat	358	0	992	813
	Andre tilgodehavender	6.516	16.220	2.471	5.921
		<u>116.595</u>	<u>138.930</u>	<u>5.513</u>	<u>10.977</u>
	Likvide beholdninger	<u>26.427</u>	<u>14.649</u>	<u>1.428</u>	<u>87</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>170.895</u>	<u>198.619</u>	<u>6.941</u>	<u>11.064</u>
	AKTIVER I ALT	<u>188.350</u>	<u>215.413</u>	<u>15.883</u>	<u>23.121</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
		PASSIVER			
		Egenkapital			
11	Virksomhedskapital	80	80	80	80
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	8.803	11.917
	Overført resultat	9.211	13.076	408	1.159
	Anpartshavere i Delta 6 International Invest ApS' andel af egenkapital	9.291	13.156	9.291	13.156
	Minoritetsinteresser	2.229	3.016	0	0
	Egenkapital i alt	11.520	16.172	9.291	13.156
	Gældsforpligtelser				
12	Langfristede gældsforpligtelser				
	Anden gæld	5.489	6.039	0	0
		5.489	6.039	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	68.780	63.677	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	89.741	98.581	0	0
	Skyldig selskabsskat	0	11	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	6.719	12.499	6.555	8.719
	Anden gæld	5.972	16.684	37	1.246
	Periodeafgrænsningsposter	129	1.750	0	0
		171.341	193.202	6.592	9.965
	Gældsforpligtelser i alt	176.830	199.241	6.592	9.965
	PASSIVER I ALT	188.350	215.413	15.883	23.121

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter
- 17 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Koncern				Egenkapital i alt
		Virksomheds kapital	Overført resultat	I alt	Minoritets- interesser	
	Egenkapital					
	1. januar 2017	80	13.076	13.156	3.016	16.172
	Overført via resultatdis- ponering	0	-1.805	-1.805	-272	-2.077
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	-2.060	-2.060	-515	-2.575
	Egenkapital 31. december 2017	80	9.211	9.291	2.229	11.520

Note	t.kr.	Modervirksomhed			
		Virksomheds kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2017	80	11.917	1.159	13.156
18	Overført via resultatdisponering	0	-1.054	-751	-1.805
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	-2.060	0	-2.060
	Egenkapital 31. december 2017	80	8.803	408	9.291

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2017	2016
	Årets resultat	-2.077	3.439
19	Reguleringer	9.488	758
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	7.411	4.197
20	Ændring i driftskapital	10.884	32.056
	Pengestrømme fra primær drift	18.295	36.253
	Renteindbetalinger m.v.	1.058	1.942
	Renteudbetalinger m.v.	-7.539	-2.506
	Betalt selskabsskat	-806	-646
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.008	35.043
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-3.818	-14.300
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-515	-42
	Salg af finansielle anlægsaktiver	0	2.559
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-4.333	-11.783
	Årets pengestrøm	6.675	23.260
	Likvider 1. januar	-49.028	-72.288
21	Likvider 31. december	-42.353	-49.028

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Delta 6 International Invest ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

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

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre den anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-5 år
Goodwill	10 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

I koncernens resultatopgørelse indregnes resultatandele efter skat i associerede virksomheder efter eliminering af en forholdsmæssig andel af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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.

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

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

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

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

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

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år og overstiger ikke 5 år.

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode. I koncernregnskabet måles kapitalandele i joint ventures ligeledes efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne base-res primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserver for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger om nettoomsætningens fordeling på aktiviteter og på geografiske markeder, hvis disse afviger betydeligt indbyrdes med hensyn til tilrettelæggelsen af salget af varer og tjenesteydelser.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
2	Segmentoplysninger			
	Nettoomsætning fordelt på geografiske segmenter:			
Americas	76.928	43.753	0	0
Apac	61.921	31.589	0	0
Emea	455.916	352.393	0	0
	<u>594.765</u>	<u>427.735</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
3	Personaleomkostninger			
Lønninger	17.867	14.424	0	0
Pensioner	1.003	873	0	0
Andre omkostninger til social sikring	176	144	0	0
Andre personaleomkostninger	811	657	0	0
	<u>19.857</u>	<u>16.098</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
	Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede			
	<u>30</u>	<u>24</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

Modervirksomhed

Vederlag til modervirksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 nr. 2.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
4	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver			
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	3.361	1.622	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	293	300	0	0
	<u>3.654</u>	<u>1.922</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
5 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	76	38
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	165	0	165
Renteindtægter i øvrigt	0	0	117	264
Andre finansielle indtægter	1.058	1.907	28	0
	<u>1.058</u>	<u>2.072</u>	<u>221</u>	<u>467</u>

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
6 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til associerede virksomheder	0	16	0	0
Andre finansielle omkostninger	5.206	2.533	143	260
	<u>5.206</u>	<u>2.549</u>	<u>143</u>	<u>260</u>

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
7 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	495	858	0	39
Årets regulering af udskudt skat	1.272	439	-232	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-82	0	0	0
	<u>1.685</u>	<u>1.297</u>	<u>-232</u>	<u>39</u>

8 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2017	5.704	10.900	16.604
Tilgange	2.953	865	3.818
Kostpris 31. december 2017	<u>8.657</u>	<u>11.765</u>	<u>20.422</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	2.282	454	2.736
Afskrivninger	2.235	1.126	3.361
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>4.517</u>	<u>1.580</u>	<u>6.097</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>4.140</u>	<u>10.185</u>	<u>14.325</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2017	1.958	1.311	3.269
Afgange	0	-18	-18
Kostpris 31. december 2017	1.958	1.293	3.251
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	41	429	470
Afskrivninger	20	273	293
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	61	702	763
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	1.897	591	2.488

10 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern
	Deposita, finansielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2017	127
Tilgange	515
Kostpris 31. december 2017	642
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	642

Koncern

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Dattervirksomheder					
Ejendomsselskabet Navervej 1 ApS	ApS	Hinnerup, Danmark	100,00 %	35	77
eGISS A/S	A/S	Hinnerup, Danmark	80,00 %	11.136	-1.360
eGISS Switzerland GmbH	GmbH	Schweiz	80,00 %	1.846	1.295
eGISS IT Africa Pty	Pty	Sydafrika	80,00 %	-340	-465
eGISS America Inc	Inc	USA	80,00 %	17.618	-812
DCC America LLC	LLC	USA	80,00 %	0	0
eGISS Hong Kong Ltd	Ltd	Hong Kong	80,00 %	775	1.543
eGISS Shanghai Trading Company	Ltd	Kina	80,00 %	837	1.562

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Moder- virksomhed
Kostpris 1. januar 2017	140
Kostpris 31. december 2017	140
Værdireguleringer 1. januar 2017	11.917
Årets resultat	-1.012
Årets værdireguleringer	-2.103
Værdireguleringer 31. december 2017	8.802
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	8.942

11 Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen er fordelt således:

A anpartar, 80.000 stk. a nom. 1,00 kr.	80	80
	<u>80</u>	<u>80</u>

Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 80 t.kr. de seneste 4 år.

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

t.kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Saldo primo	80	80	80	80	0
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	80
	<u>80</u>	<u>80</u>	<u>80</u>	<u>80</u>	<u>80</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	5.489	0	5.489	0
	<u>5.489</u>	<u>0</u>	<u>5.489</u>	<u>0</u>

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
13 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	-5.312	-5.554	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen	1.272	242	-232	0
Indregnet i egenkapital	749	0	0	0
Udskudt skat 31. december	<u>-3.291</u>	<u>-5.312</u>	<u>-232</u>	<u>0</u>
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	911	-1	0	0
Materielle anlægsaktiver	121	1	0	0
Tilgodehavender	0	-6.236	0	0
Hensatte forpligtelser	0	924	0	0
Skattemæssigt underskud	<u>-4.323</u>	<u>0</u>	<u>-232</u>	<u>0</u>
	<u>-3.291</u>	<u>-5.312</u>	<u>-232</u>	<u>0</u>

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
Leje- og leasingforpligtelser	<u>52.051</u>	<u>7.359</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Modervirksomhed

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har overfor en virksomhed afgivet en indeståelseserklæring til sikring af den pågældende virksomheds likvide beredskab indtil mindst 31.12.2017.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Der er tinglyst pantebreve i koncernens ejendom for i alt nom 3.677 t.kr. Den bogførte værdi af ejendommen andrager 1.897 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med en af koncernvirksomhedernes pengeinstitut er afgivet virksomhedspant på nom 65 mio.kr.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2017.

16 Nærtstående parter

Koncern

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Modervirksomhed

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
17 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor				
Samlet honorar til EY	253.500	285.938	35.500	47.188
Lovpligtig revision	202.800	228.750	28.400	37.750
Andre ydelser	50.700	57.188	7.100	9.438
	253.500	285.938	35.500	47.188

t.kr.	Modervirksomhed	
	2017	2016
18 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-1.054	1.277
Overført resultat	-751	2.092
	-1.805	3.369

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Koncern	
t.kr.		2017	2016
19	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger	3.654	1.921
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-2.936
	Finansielle indtægter	-1.058	-2.075
	Finansielle omkostninger	5.207	2.549
	Skat af årets resultat	1.685	1.299
		<u>9.488</u>	<u>758</u>
		Koncern	
t.kr.		2017	2016
20	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	17.167	-8.770
	Ændring i tilgodehavender	22.905	-40.273
	Ændring i leverandørgæld m.v.	-29.188	81.099
		<u>10.884</u>	<u>32.056</u>
21	Likvider, ultimo		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	26.427	14.649
	Kortfristet gæld til banker	-68.780	-63.677
		<u>-42.353</u>	<u>-49.028</u>