

# DIS Group Holding A/S

Ørstedvej 10, 8660 Skanderborg

CVR-nr. 37 22 69 63



## Årsrapport 2015/16

(fra selskabets stiftelse 11. november 2015 - 30. juni 2016)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 4. oktober 2016

Som dirigent:



**EY**

Building a better  
working world

## Indhold

<b>Ledespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
Oplysninger om selskabet	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
<b>Koncern- og årsregnskab 11. november 2015 - 30. juni 2016</b>	<b>9</b>
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 11. november 2015 - 30. juni 2016 for DIS Group Holding 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 11. november 2015 - 30. juni 2016.


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.

Skanderborg, den 4. oktober 2016  
Direktion:



Michael Carsten Christian  
Gadeberg



Søren Bunk Jensen

Bestyrelse:



Mogens Hess  
formand



Søren Henning Rudfred



Morten Basse Jensen



Søren Bunk Jensen



Michael Carsten Christian  
Gadeberg



Matthias Bäuerle

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i DIS Group Holding A/S

#### **Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for DIS Group Holding A/S for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 11. november 2015 - 30. juni 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.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

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

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 11. november 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aarhus, den 4. oktober 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Klaus Skovsen', is written over a thin horizontal line.

Klaus Skovsen  
statsaut. revisor

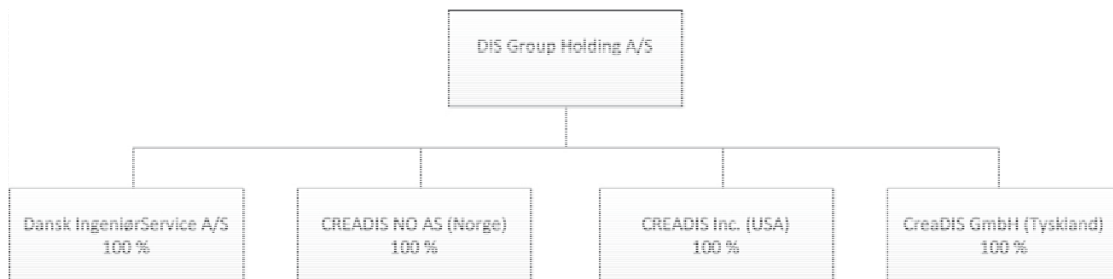
## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	DIS Group Holding A/S
Adresse, postnr., by	Ørstedvej 10, 8660 Skanderborg
CVR-nr.	37 22 69 63
Stiftet	11. november 2015
Hjemstedskommune	Skanderborg
Regnskabsår	11. november 2015 - 30. juni 2016
Bestyrelse	Mogens Hess, formand Søren Henning Rudfred Morten Basse Jensen Søren Bunk Jensen Michael Carsten Christian Gadeberg Matthias Bäuerle
Direktion	Michael Carsten Christian Gadeberg Søren Bunk Jensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Koncernoversigt



## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2015/16 8 mdr.
<b>Hovedtal</b>	
Bruttofortjeneste/ bruttotab	103.707
Resultat af primær drift	19.142
Resultat af finansielle poster	-1.244
<b>Årets resultat</b>	<b>12.942</b>
<b>Balancesum</b>	
Investering i materielle anlægsaktiver	200.957
<b>Egenkapital</b>	<b>1.249</b>
<b>Nøgletal</b>	
Afkastningsgrad	9,5 %
Likviditetsgrad	101,9 %
Soliditetsgrad	6,7 %
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede</b>	<b>222</b>

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.



## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består af ingeniør- og rådgivningsvirksomhed inden for industri med hovedvægt på rådgivning, produktudvikling og optimering af produkter samt udvikling og fremstilling af test- og produktionsudstyr. Derudover driver koncernen investeringsvirksomhed.

#### Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke knyttet sig væsentlige usikkerheder til indregning og måling i årsregnskabet for 2015/16.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16 udviser for en 8 måneders driftsperiode et overskud på 12.942 t.kr., og koncernens og modervirksomhedens balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på 13.532 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

#### Videnressourcer

Koncernen tilstræber bevidst at ansætte højt kvalificerede medarbejdere specielt med høj teknisk viden.

#### Særlige risici

Koncernen er ikke eksponeret over for særlige risici, ud over hvad der normalt forekommer inden for branchen.

#### Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen har ingen egne produktionsfaciliteter og påvirker derfor ikke det eksterne miljø i et omfang, der overstiger kontorvirksomheder inden for de fleste liberale erhverv.

#### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernens ydelser undergår en stadig udvikling, uden at der dog udføres egentlige udviklingsaktiviteter.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

#### Forventet udvikling

For det kommende år forventes en forøgelse i aktivitetsniveauet omregnet til 12 måneders aktivitet. Som følge af udfordrende markedsbetingelser forventes koncernens indtjeningsmargin fortsat at være under et vist pres.

Koncern- og årsregnskab 11. november 2015 - 30. juni 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern	Moder- virksomhed
		2015/16 8 mdr.	2015/16 8 mdr.
	<b>Bruttofortjeneste/ bruttotab</b>	103.707.009	-242.878
2	Personaleomkostninger	-80.343.174	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.221.383	0
	<b>Resultat af primær drift</b>	19.142.452	-242.878
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	14.425.490
	Finansielle indtægter	398.615	4.687
3	Finansielle omkostninger	-1.642.417	-1.602.212
	<b>Resultat før skat</b>	17.898.650	12.585.087
4	Skat af årets resultat	-4.956.167	357.396
	<b>Årets resultat</b>	<b>12.942.483</b>	<b>12.942.483</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		15.257.758
	Overført resultat		-2.315.275
			<b>12.942.483</b>

## Koncern- og årsregnskab 11. november 2015 - 30. juni 2016

## Balance

Note	kr.	Koncern 2015/16	Moder- virksomhed 2015/16
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Patenter og rettigheder	520	0
	Goodwill	94.179.688	0
		<u>94.180.208</u>	<u>0</u>
6	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.409.979	0
	Indretning af lejede lokaler	248.224	0
		<u>3.658.203</u>	<u>0</u>
7	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	133.354.207
	Andre tilgodehavender	2.724.740	0
		<u>2.724.740</u>	<u>133.354.207</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>100.563.151</u>	<u>133.354.207</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	85.000	0
		<u>85.000</u>	<u>0</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	65.576.228	0
8	Entreprisekontrakter	5.987.613	0
	Tilgodehavende selskabsskat	357.396	357.396
	Andre tilgodehavender	11.960.003	1.974.827
9	Periodeafgrænsningsposter	882.737	0
		<u>84.763.977</u>	<u>2.332.223</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	800	800
		<u>800</u>	<u>800</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>15.544.060</u>	<u>0</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>100.393.837</u>	<u>2.333.023</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>200.956.988</u>	<u>135.687.230</u>

## Koncern- og årsregnskab 11. november 2015 - 30. juni 2016

## Balance

Note	kr.	Koncern 2015/16	Moder- virksomhed 2015/16
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
10	Aktiekapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	15.257.758
	Overført resultat	13.031.643	-2.226.115
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>13.531.643</b>	<b>13.531.643</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	598.596	0
7	Hensættelser vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	743.109
11	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>598.596</b>	<b>743.109</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
12	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	44.100.264	44.100.264
	Anden gæld	44.187.972	44.187.972
		<b>88.288.236</b>	<b>88.288.236</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	32.922.561	32.922.561
8	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder	2.773.320	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.957.484	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	163.881
	Skyldig selskabsskat	7.824.156	0
	Anden gæld	37.060.992	37.800
		<b>98.538.513</b>	<b>33.124.242</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>186.826.749</b>	<b>121.412.478</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>200.956.988</b>	<b>135.687.230</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
13 Sikkerhedsstillelser  
14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Koncern- og årsregnskab 11. november 2015 - 30. juni 2016

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Koncern		
	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 11. november 2015	0	0	0
Årets resultat	0	12.942.483	12.942.483
Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	89.160	89.160
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	500.000	0	500.000
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>500.000</b>	<b>13.031.643</b>	<b>13.531.643</b>

kr.	Modervirksomhed			
	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 11. november 2015	0	0	0	0
Årets resultat	0	15.257.758	-2.315.275	12.942.483
Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	0	89.160	89.160
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	500.000	0	0	500.000
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>500.000</b>	<b>15.257.758</b>	<b>-2.226.115</b>	<b>13.531.643</b>

Koncern- og årsregnskab 11. november 2015 - 30. juni 2016

Pengestrømsopgørelse

		Koncern
		2015/16
		8 mdr.
Note	kr.	
	Årets resultat	12.942.483
15	Reguleringer	9.177.549
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	22.120.032
16	Ændring i driftskapital	-11.092.102
	Pengestrømme fra primær drift	11.027.930
	Betalt selskabsskat	-5.867.698
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>5.160.232</b>
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.249.174
	Salg af materielle anlægsaktiver	374.416
17	Køb af virksomheder og aktiviteter	-110.541.372
	<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-111.416.130</b>
	Provenue ved optagelse af gæld til kreditinstitutter	55.700.264
	Provenue ved optagelse af langfristet gældsforpligtelser i øvrigt	65.510.533
	Kontant kapitalforhøjelse	500.000
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten</b>	<b>121.710.797</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>15.454.899</b>
	Valutakursregulering	89.161
	<b>Likvider 30. juni</b>	<b>15.544.060</b>

## Koncern- og årsregnskab 11. november 2015 - 30. juni 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DIS Group Holding A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

#### Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden DIS Group Holding A/S og virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse. Bestemmende indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end halvdelen af stemmerettighederne. Bestemmede indflydelse kan tillige foreligge via aftale eller vedtægter, eller fordi modervirksomheden på anden måde har eller faktisk udøver bestemmende indflydelse i dattervirksomheden.

Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, der aktuelt kan udnyttes eller konverteres medtages ved vurderingen af om bestemmende indflydelse foreligger.

De konsoliderede virksomheders regnskaber udarbejdes efter den samme regnskabspraksis, som er benyttet i modervirksomheden. Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammendrage regnskaber i de konsoliderede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold. Koncerninterne indtægter, omkostninger, avancer, tab, ejerandele, udbytter og mellemværender elimineres. Kapitalandele i konsoliderede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af den konsoliderede virksomheds dagsværdi af aktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede og solgte dattervirksomheder medtages i koncernresultatopgørelsen for den periode, hvor bestemmende indflydelse foreligger. Sammenligningstallene korrigeres ikke for nyhvervede eller frasolgte virksomheder.

Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Anskaffessummen opgøres til nutidsværdien af det aftalte vederlag med tillæg af direkte henførbare omkostninger. Betingede betalinger indregnes med det beløb, der forventes betalt. Identificerbare aktiver og forpligtelser i de overtagne virksomheder indregnes til dagsværdien på anskaffelsestidspunktet. I opgørelsen indregnes omstruktureringsskæmmelser relateret til den overtagne virksomhed, såfremt omstruktureringen er besluttet på overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skafteffekten af de foretagne omvurderinger af aktiver og forpligtelser. En resterende forskel mellem kostprisen og koncernens andel af dagsværdien af de identificerbare aktiver og forpligtelser indregnes som goodwill eller negativ goodwill.

Virksomheder, hvor koncernen har betydelig indflydelse anses som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge når koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har eller faktisk udøver betydelig indflydelse. Associerede virksomheder indregnes i koncernregnskabet til indre værdi.

#### Virksomhedsovertagelse

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

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

## Koncern- og årsregnskab 11. november 2015 - 30. juni 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

#### 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.

#### *Udenlandske tilknyttede virksomheder*

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

#### Leasingaftaler

Leasingaftaler, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationel leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.



## Koncern- og årsregnskab 11. november 2015 - 30. juni 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

#### Bruttofortjeneste/bruttotab

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

#### Andre driftsindtægter

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

#### 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.

#### Personaleomkostninger

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

#### Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

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

Goodwill	20 år
Patenter og rettigheder	10 år

Afskrivningsperioden for goodwill overstiger 5 år, da investeringen anses for strategisk, og de tilkøbte virksomheder har en stærk markedsposition og en langsigtet indtjeningsprofil.

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

Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-4 år

## Koncern- og årsregnskab 11. november 2015 - 30. juni 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

##### 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.

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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 måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter patenter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

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

##### 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.

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

## Koncern- og årsregnskab 11. november 2015 - 30. juni 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen.

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

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

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

##### Varebeholdninger

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

##### 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.

## Koncern- og årsregnskab 11. november 2015 - 30. juni 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Entreprisekontrakter

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acountofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acountofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acountofaktureringer og som forpligtelser, når acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

##### Egenkapital

###### *Foreslået udbytte*

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

###### *Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- 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.

##### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

## Koncern- og årsregnskab 11. november 2015 - 30. juni 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Garantiforpligtelser omfatter forventede omkostninger til udbedring af arbejder indenfor garantiperioden på 1-5 år. De hensatte garantiforpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid udover 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

#### 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 acontoskatte.

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 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.

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

#### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdien.

#### Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital 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.

## Koncern- og årsregnskab 11. november 2015 - 30. juni 2016

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift}}{\text{Gennemsnitlige aktiver} \times 100}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

	Koncern	Moder- virksomhed
	2015/16 8 mdr.	2015/16 8 mdr.
kr.		
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	73.374.432	0
Pensioner	3.971.483	0
Andre omkostninger til social sikring	1.479.519	0
Andre personaleomkostninger	1.517.740	0
	<u>80.343.174</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>222</u>	<u>0</u>
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:		
Direktion	1.036.597	0
Bestyrelse	104.970	0
	<u>1.141.567</u>	<u>0</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	1.455
Andre finansielle omkostninger	1.642.417	1.600.757
	<u>1.642.417</u>	<u>1.602.212</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	4.515.484	-357.396
Årets regulering af udskudt skat	440.683	0
	<u>4.956.167</u>	<u>-357.396</u>

## Koncern- og årsregnskab 11. november 2015 - 30. juni 2016

## Noter

## 5 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Patenter og rettigheder	Goodwill	I alt
Kostpris 11. november 2015	0	0	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	2.232	97.589.455	97.591.687
Kostpris 30. juni 2016	2.232	97.589.455	97.591.687
Af- og nedskrivninger 11. november 2015	0	0	0
Akkumulerede ned- og afskrivninger af tilgange ved fusion og køb af virksomhed	1.637	0	1.637
Nedskrivninger	0	648.967	648.967
Afskrivninger	75	2.760.800	2.760.875
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	1.712	3.409.767	3.411.479
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>520</b>	<b>94.179.688</b>	<b>94.180.208</b>

## 6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 11. november 2015	0	0	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	6.194.870	997.093	7.191.963
Tilgange	937.174	312.000	1.249.174
Afgange	-390.000	-997.093	-1.387.093
Kostpris 30. juni 2016	6.742.044	312.000	7.054.044
Værdireguleringer 11. november 2015	0	0	0
Værdireguleringer 30. juni 2016	0	0	0
Akkumulerede ned- og afskrivninger af tilgange ved fusion og køb af virksomhed	2.953.219	997.093	3.950.312
Afskrivninger	747.767	63.776	811.543
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-368.921	-997.093	-1.366.014
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	3.332.065	63.776	3.395.841
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>3.409.979</b>	<b>248.224</b>	<b>3.658.203</b>

**Koncern- og årsregnskab 11. november 2015 - 30. juni 2016**
**Noter**
**7 Finansielle anlægsaktiver**

kr.	<u>Modervirksomhed</u> <u>Kapitalandele i</u> <u>tilknyttede</u> <u>virksomheder</u>
Kostpris 11. november 2015	0
Tilgange	118.096.449
Kostpris 30. juni 2016	118.096.449
Valutakursreguleringer	89.159
Årets resultat	14.425.490
Overførsel	743.109
Værdireguleringer 30. juni 2016	15.257.758
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>133.354.207</b>

Den regnskabsmæssige værdi på tilknyttede virksomheder sammensættes af en andel indre værdi i de tilknyttede virksomheder på 38.431 t.kr. og goodwill med en regnskabsmæssig værdi på 94.180 t.kr.

Af den samlede regnskabsmæssige værdi er negative indre værdier i tilknyttede virksomheder på 743 t.kr. indregnet under hensatte forpligtelser.

kr.	<u>Retsform</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
<b>Dattervirksomheder</b>					
Dansk Ingeniørservice	A/S	Skanderborg	100,00 %	35.518.514	17.985.668
CreaDIS NO	AS	Norge	100,00 %	-743.109	-169.513
CreaDIS	GmbH	Tyskland	100,00 %	2.999.905	19.102
CreaDIS	Inc.	USA	100,00 %	656.103	0

kr.	<u>Koncern</u>	<u>Moder- virksomhed</u>
	2015/16	2015/16
<b>8 Entrepriskontrakter</b>		
Salgsværdi af udført arbejde	6.924.826	0
Acontofaktureringer	-3.710.533	0
	<u>3.214.293</u>	<u>0</u>
der indregnes således:		
Entrepriskontrakter (aktiver)	5.987.613	0
Entrepriskontrakter (forpligtelser)	-2.773.320	0
	<u>3.214.293</u>	<u>0</u>

**9 Periodeafgrænsningsposter**
**Koncern**

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder husleje, forsikringer og licenser.



**Koncern- og årsregnskab 11. november 2015 - 30. juni 2016**
**Noter**

	Moder- virksomhed
	<u>2015/16</u>
kr.	
<b>10 Aktiekapital</b>	
Aktiekapitalen er fordelt således:	
A-aktier, 500 stk. a nom. 1.000,00 kr.	500.000
	<u>500.000</u>

Moderselskabets aktiekapital har uændret været 500.000 kr. det seneste år.

I forbindelse med stiftelse har selskabet afholdt omkostninger på 20 t.kr.

**11 Hensatte forpligtelser**
**Koncern**

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på igangværende arbejder.

**12 Langfristede gældsforpligtelser**

	Koncern			
kr.	Gæld i alt 30/6 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	55.700.264	11.600.000	44.100.264	0
Anden gæld	65.510.533	21.322.561	44.187.972	0
	<u>121.210.797</u>	<u>32.922.561</u>	<u>88.288.236</u>	<u>0</u>
	Modervirksomhed			
kr.	Gæld i alt 30/6 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	55.700.264	11.600.000	44.100.264	0
Anden gæld	65.510.533	21.322.561	44.187.972	0
	<u>121.210.797</u>	<u>32.922.561</u>	<u>88.288.236</u>	<u>0</u>

**13 Sikkerhedsstillelser**
**Koncern**

Koncernen har kautioneret for DIS House ApS' mellemværender med pengeinstitutter. Bankgælden udgør pr. 30. juni 2016 10.052 t.kr.

Koncernens bankforbindelse har stillet garantier for i alt 137 t.kr. til sikkerhed for opfyldelse af selskabets forpligtelser.

**Modervirksomhed**

Til sikkerhed for moderselskabets gæld over for pengeinstitutter er stillet pant i moderselskabets aktier i Dansk Ingeniørservice A/S med bogført værdi på 125.626 t.kr.

Moderselskabet har kautioneret for Dansk Ingeniørservice A/S' mellemværender med pengeinstitutter.

Koncern- og årsregnskab 11. november 2015 - 30. juni 2016

Noter

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

	Koncern	Moder- virksomhed
kr.	2015/16	2015/16
Leje- og leasingforpligtelser	31.216.000	0

Koncern

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeoplygtelse med i alt 31.127 t.kr. i uopsigelige husleje-kontrakter med en resterende kontraktperiode på 1-6 år. Endvidere omfattes forpligtelser i opera-tionelle leasingkontrakter på biler på i alt 89 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 1 år.

Modervirksomhed

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Sel-skabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter for indkomståret 2013 og kildeskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere i sambeskat-ningskredsen.

	Koncern
kr.	2015/16 8 mdr.
15 <b>Reguleringer</b>	
Af- og nedskrivninger	4.221.383
Skat af årets resultat	4.956.166
	<u>9.177.549</u>
16 <b>Ændring i arbejdskapital</b>	
Ændring i tilgodehavender	-29.910.001
Ændring i leverandørgæld m.v.	18.817.899
	<u>-11.092.102</u>

Koncern- og årsregnskab 11. november 2015 - 30. juni 2016

Noter

	<u>Koncern</u>
	<u>2015/16</u>
	8 mdr.
kr.	
<b>17 Køb af virksomheder og aktiviteter</b>	
Immaterielle anlægsaktiver	595
Materielle anlægsaktiver	3.594.988
Varebeholdninger	85.000
Tilgodehavender	62.176.071
Likvide beholdninger	7.555.076
Udskudt skat	-214.417
Leverandørgæld	-8.701.266
Anden gæld	-43.989.055
	<u>20.506.992</u>
Goodwill	97.589.456
<b>Kostpris</b>	<u>118.096.448</u>
Heraf likvid beholdning	-7.555.076
<b>Kontant kostpris</b>	<u><u>110.541.372</u></u>