
Datacon Group ApS

Hejrevang 13, 3450 Allerød

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 8/6 - 30/6)

CVR-nr. 38 69 91 13

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/11 2018

Jan Misser
Dirigent



pwc

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 8. juni 2017 - 30. juni 2018 for Datacon Group ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 30. november 2018

Direktion

Jan Misser

Kenn Buhl

Bestyrelse

Preben Kønig
formand

Kenn Buhl

Niels Thestrup

Christian Zeeberg Madsen

Jan Misser

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Datacon Group ApS

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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 8. juni 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Datacon Group ApS for regnskabsåret 8. juni 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysning-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

gerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hillerød, den 30. november 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen
statsautoriseret revisor
mne17120

Mogens Rasmussen
statsautoriseret revisor
mne33240

Selskabsoplysninger

Selskabet

Datacon Group ApS
Hejrevang 13
3450 Allerød

CVR-nr.: 38 69 91 13
Regnskabsperiode: 8. juni - 30. juni
Hjemstedskommune: Allerød

Bestyrelse

Preben Kønig, formand

Kenn Buhl
Niels Thestrup
Christian Zeeberg Madsen
Jan Misser

Direktion

Jan Misser
Kenn Buhl

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Datacon Group ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i Datacon A/S og Datacon Enterprise Solution A/S

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 6.072.888, og koncernens balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på DKK 28.894.064.

Koncernen har i regnskabsåret frasolgt aktiviteten i Datacon Travel A/S, Datacon Travel A/S indgår i koncernen frem til salget.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernen forventer et positivt resultat for det kommende år

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 8. juni - 30. juni

	Note	Koncern 2017/18 DKK	Moderselskab 2017/18 DKK
Nettoomsætning		331.805.642	0
Andre driftsindtægter		5.441.609	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-254.318.205	0
Andre eksterne omkostninger		-11.504.573	-20.000
Bruttoresultat		71.424.473	-20.000
Personaleomkostninger	1	-61.749.242	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.862.907	0
Resultat før finansielle poster		6.812.324	-20.000
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	6.088.488
Finansielle indtægter	3	206.298	0
Finansielle omkostninger	4	-632.013	0
Resultat før skat		6.386.609	6.068.488
Skat af årets resultat	5	-313.721	4.400
Årets resultat		6.072.888	6.072.888

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.328.970
Øvrige lovpligtige reserver	0
Overført resultat	1.743.918
	6.072.888

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	Koncern 2017/18 DKK	Moderselskab 2017/18 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		578.838	0
Goodwill		445.713	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.024.551	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.781.711	0
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	7	3.781.711	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	28.150.146
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	166.000	0
Andre tilgodehavender		683.397	0
Finansielle anlægsaktiver		849.397	28.150.146
Anlægsaktiver		5.655.659	28.150.146
Varebeholdninger		1.753.496	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		88.810.566	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	217.341	0
Andre tilgodehavender		1.459.633	0
Udskudt skatteaktiv	12	4.936.068	0
Selskabsskat		0	4.400
Periodeafgrænsningsposter		43.889	0
Tilgodehavender		95.467.497	4.400
Likvide beholdninger		8.035.205	1.759.518
Omsætningsaktiver		105.256.198	1.763.918
Aktiver		110.911.857	29.914.064

Balance 30. juni

Passiver

	Note	Koncern 2017/18 DKK	Moderselskab 2017/18 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	4.328.970
Overført resultat		27.894.064	23.565.094
Egenkapital	11	28.894.064	28.894.064
Kreditinstitutter		11.521.643	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		572.519	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		51.691.022	20.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.000.000
Selskabsskat		5.378.162	0
Anden gæld		12.521.712	0
Periodeafgrænsningsposter		332.735	0
Kortfristede gældsforpligtelser		82.017.793	1.020.000
Gældsforpligtelser		82.017.793	1.020.000
Passiver		110.911.857	29.914.064
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 8. juni	0	0	0	0	0
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	1.000.000	21.821.176	0	0	22.821.176
Årets udviklingsomkostninger	0	0	0	145.548	145.548
Årets resultat	0	0	0	5.927.340	5.927.340
Overført fra overkurs ved emission	0	-21.821.176	0	21.821.176	0
Egenkapital 30. juni	1.000.000	0	0	27.894.064	28.894.064

Moderselskab

Egenkapital 8. juni	1.000.000	0	0	0	1.000.000
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	0	21.821.176	0	0	21.821.176
Årets resultat	0	0	4.328.970	1.743.918	6.072.888
Overført fra overkurs ved emission	0	-21.821.176	0	21.821.176	0
Egenkapital 30. juni	1.000.000	0	4.328.970	23.565.094	28.894.064

Pengestrømsopgørelse 8. juni - 30. juni

	Note	Koncern 2017/18 DKK
Årets resultat		6.072.888
Reguleringer	13	-2.123.471
Ændring i driftskapital	14	-6.071.414
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-2.121.997
Renteindbetalinger og lignende		206.298
Renteudbetalinger og lignende		-632.012
Pengestrømme fra ordinær drift		-2.547.711
Betalt selskabsskat		-1.677.706
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-4.225.417
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.458.762
Salg af immaterielle anlægsaktiver		1.840.405
Salg af materielle anlægsaktiver		4.676.900
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		142.755
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		5.201.298
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		7.059.324
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		7.059.324
Ændring i likvider		8.035.205
Likvider 8. juni		0
Likvider 30. juni		8.035.205
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger		8.035.205
Likvider 30. juni		8.035.205

Noter til årsregnskabet

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	2017/18	2017/18
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	56.413.430	0
Pensioner	2.034.046	0
Andre omkostninger til social sikring	468.562	0
Andre personaleomkostninger	2.833.204	0
	<u>61.749.242</u>	<u>0</u>
Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion	4.055.516	0
	<u>4.055.516</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>50</u>	<u>0</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	814.719	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.048.188	0
	<u>2.862.907</u>	<u>0</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	206.298	0
	<u>206.298</u>	<u>0</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	649.157	0
Kursreguleringer omkostninger	-17.144	0
	<u>632.013</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	2017/18	2017/18
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	4.982.560	-4.400
Årets udskudte skat	-4.668.839	0
	<u>313.721</u>	<u>-4.400</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Færdiggjorte ud- viklingsprojekter</u>	<u>Goodwill</u>
	DKK	DKK
Kostpris 8. juni	512.413	2.810.307
Tilgang i årets løb	578.838	0
Kostpris 30. juni	<u>1.091.251</u>	<u>2.810.307</u>
Opskrivninger 30. juni	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 8. juni	359.238	2.290.307
Årets afskrivninger	153.175	74.287
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>512.413</u>	<u>2.364.594</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>578.838</u>	<u>445.713</u>

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af le- jede lokaler</u>
	DKK	DKK
Kostpris 8. juni	10.159.862	2.771.819
Tilgang i årets løb	1.458.762	0
Afgang i årets løb	-471.688	0
Kostpris 30. juni	<u>11.146.936</u>	<u>2.771.819</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>	Indretning af le- jede lokaler <u>DKK</u>
Ned- og afskrivninger 8. juni	5.482.962	2.771.819
Årets afskrivninger	1.895.010	0
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-12.747	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>7.365.225</u>	<u>2.771.819</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>3.781.711</u>	<u>0</u>

Moderselskab

2017/18

DKK

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 8. juni	22.821.176
Tilgang i årets løb	1.700.000
Afgang i årets løb	-700.000
Kostpris 30. juni	<u>23.821.176</u>
Værdireguleringer 8. juni	0
Årets resultat	<u>4.328.970</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>4.328.970</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>28.150.146</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Datacon A/S	Allerød	1.000.000	100%	43.504.299	16.411.495
Datacon Enterprise Solution A/S	Allerød	1.000.000	100%	1.012.476	12.476

Noter til årsregnskabet

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	2017/18	2017/18
	DKK	DKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 8. juni	166.000	0
Kostpris 30. juni	166.000	0
Værdireguleringer 8. juni	0	0
Værdireguleringer 30. juni	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	166.000	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
P/F Tera	Glyvrrar, Færøerne	500.000	33%	2.097.804	84.309

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af igangværende arbejder	217.341	0
	217.341	0

11 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 4.000 aktier à nominelt DKK 250. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	2017/18	2017/18
	DKK	DKK
12 Udskudt skatteaktiv		
Immaterielle anlægsaktiver	21.110.202	0
Materielle anlægsaktiver	-457.019	0
periodeafgrænsningsposter	9.436	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-25.598.687	0
Overført til udskudt skatteaktiv	4.936.068	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	4.936.068	0
Regnskabsmæssig værdi	<u>4.936.068</u>	<u>0</u>
adfs		
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter		-206.298
Finansielle omkostninger		632.013
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg		-2.862.907
Skat af årets resultat		313.721
		<u>-2.123.471</u>
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger		-944.862
Ændring i tilgodehavender		-1.386.065
Ændring i leverandører m.v.		-3.740.487
		<u>-6.071.414</u>

Noter til årsregnskabet

15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernen er part i 2 retssager, der af ledelsen, på baggrund af juridisk indhentet udtalelse, ikke forventes at ville påføre koncernen tab, der har indflydelse på regnskabsafslæggelsen.

Moderselskabet Datacon Group ApS indestår uigenkaldeligt som selvskyldnerkautionist for ethvert krav, herunder renter og sagsomkostninger m.v. - intet undtaget - der måtte blive gjort gældende mod Datacon A/S CVR nr. 10 64 89 39 og / eller Datacon Entreprise Solutions A/S CVR nr. 38 70 38 68, opstået før 1. juli 2017.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK . 5.223.788. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabs-skatte og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Datacon Group ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncern- og årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Datacon Group ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

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

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indretning af lejede lokaler 3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.