

**DATEA AS**  
**CVR-nr. 25 32 62 96**

**Årsrapport 2005/06**

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2005/06	12
Balance pr. 30.06.2006	13
Egenkapitalopgørelse for 2005/06	15
Pengestrømsopgørelse for 2005/06	16
Noter	17

## Selskabsoplysninger

### Selskab

DATEA AS

Lyngby Hovedgade 4

2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 25 32 62 96

Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk

Telefon: 45 26 01 02

Telefax: 45 26 01 23

E-mail: [datea@datea.dk](mailto:datea@datea.dk)

[www.datea.dk](http://www.datea.dk)

### Bestyrelse

Boris Nørgaard Kjeldsen, formand

Ebbe Drehn

Kim Nielsen

Steen Fischer (medarbejdervalgt)

Heinrich Wahl (medarbejdervalgt)

### Direktion

Flemming Bæk Engelhardt

Jens Andersen

### Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den

### Dirigent

---

## Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2005/06 for DATEA AS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling, resultat samt pengestrømme.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 24. august 2006

### Direktion

Flemming Bæk Engelhardt  
adm. direktør

Jens Andersen  
økonomidirektør

### Bestyrelse

Boris Nørgaard Kjeldsen  
formand

Ebbe Drehn

Kim Nielsen

Steen Fischer

Heinrich Wahl

## Revisionspåtegning

### Til aktionærerne i DATEA AS

Vi har revideret årsrapporten for DATEA AS for regnskabsåret 2005/06, der aflægges efter årsregnskabsloven.

Selskabets ledelse har ansvaret for årsrapporten. Vores ansvar er på grundlag af vores revision at udtrykke en konklusion om årsrapporten.

### Den udførte revision

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi tilrettelægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Revisionen omfatter stikprøvevis undersøgelse af information, der understøtter de i årsrapporten anførte beløb og oplysninger. Revisionen omfatter endvidere stillingtagen til den af ledelsen anvendte regnskabspraksis og til de væsentlige skøn, som ledelsen har udøvet, samt vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten. Det er vores opfattelse, at den udførte revision giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2006 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2005/06 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Birkerød, den 24. august 2006

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Peter W.Ø. Larsen  
statsautoriseret revisor

Lars Riise  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

	<u>2005/06</u> <u>t.kr.</u>	<u>2004/05</u> <u>t.kr.</u>	<u>2003/04</u> <u>t.kr.</u>	<u>2002/03</u> <u>t.kr.</u>	<u>2001/02</u> <u>t.kr.</u>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	185.440	189.737	134.045	110.373	106.757
Andre driftsindtægter	57	22	3.097	127	1.439
Personaleomkostninger	124.985	136.602	93.440	69.930	77.161
Administrationsomkostninger	36.779	39.108	29.570	23.530	19.466
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	9.154	8.446	5.348	2.480	2.822
<b>Resultat før goodwill (EBITA)</b>	<b>14.579</b>	<b>5.603</b>	<b>8.784</b>	<b>14.560</b>	<b>8.747</b>
Afskrivning af goodwill og rettigheder	2.101	2.631	2.378	2.546	2.511
<b>Primært resultat (EBIT)</b>	<b>12.478</b>	<b>2.972</b>	<b>6.406</b>	<b>12.014</b>	<b>6.236</b>
Finansielt resultat	271	(549)	(397)	212	(229)
<b>Resultat før skat</b>	<b>12.749</b>	<b>2.423</b>	<b>6.009</b>	<b>12.226</b>	<b>6.007</b>
Skat af årets resultat	3.878	824	2.133	4.030	1.949
<b>Årets resultat</b>	<b>8.871</b>	<b>1.599</b>	<b>3.876</b>	<b>8.196</b>	<b>4.058</b>
<b>Aktiver</b>	<b>88.469</b>	<b>60.425</b>	<b>104.972</b>	<b>65.183</b>	<b>53.749</b>
<b>Investeringer i materielle anlægsaktiver, netto</b>	<b>3.992</b>	<b>8.155</b>	<b>22.022</b>	<b>3.054</b>	<b>5.461</b>
<b>Gennemsnitlige operationelle aktiver</b>	<b>66.310</b>	<b>77.148</b>	<b>77.020</b>	<b>49.158</b>	<b>22.465</b>
<b>Egenkapital</b>	<b>23.871</b>	<b>16.599</b>	<b>18.876</b>	<b>23.196</b>	<b>19.058</b>
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	42,4	10,1	20,4	40,7	22,3
Soliditetsgrad (%)	27,0	27,5	18,0	35,6	35,5
Overskudsgrad (%)	6,8	1,6	4,7	10,9	5,8
Afkastningsgrad (%)	18,8	3,9	8,3	24,4	13,8
Gennemsnitlige antal medarbejdere	271	303	206	173	200

## Ledelsesberetning

### Forretningsgrundlag, mål og strategi

DATEA AS, der er et selskab i DADES-koncernen, har som hovedaktivitet at udføre ejendomsadministration og hertil knyttede ydelser for private og institutionelle investorer, boligforeninger og offentlige myndigheder.

DATEA er et full-service ejendomsadministrationsselskab, der foruden ejendoms- og selskabsadministration tilbyder ydelser inden for vedligehold og drift, projekt- og byggestyring, erhvervsudlejning, butikcentre og juridisk bistand. DATEA vil med udgangspunkt i ejendomsadministration udnytte synergien mellem de forskellige forretningsområder ved at tilbyde eksisterende kunder flere af selskabets serviceydelser.

DATEA tilbyder sine ydelser til alle segmenter inden for ejendomsmarkedet, der med fordel kan gøre brug af professionel ejendomsadministration. DATEA fokuserer i sin ejendomsadministration på at skabe værdi for ejendomsinvestorer og boligforeninger. DATEA sigter på en fortsat udvikling af administrationskonceptet i form af nye værktøjer, som sætter fokus på optimering af ejendommenes afkast.

DATEA ønsker at tiltrække og fastholde kompetente og velmotiverede medarbejdere, som er kundernes garanti for, at DATEA til stadighed står for en effektiv ejendomsadministration med et højt serviceniveau.

Det er DATEAs mål, at selskabets omsætning skal vokse både ved organisk vækst og ved aktiv deltagelse i branchens konsolidering og at fastholde status som en førende udbyder inden for alle ejendomssegmenter.

### Forretningen

DATEA har i årets løb indgået nye aftaler med private og institutionelle investorer samt foreninger. Ligeledes har der blandt eksisterende kunder været en del køb og salg af ejendomme. Samlet har aktiviteterne medført et mindre fald i indtægterne fra den direkte ejendomsadministration. Aktivitetsniveauet på alle de til ejendomsadministrationen tilknyttede serviceydelser har været højt og udgør i året en betydelig andel af DATEAs samlede omsætning.

### Regnskabet

Bestyrelsen betragter årets resultat som meget tilfredsstillende.

DATEA AS har i 2005/06 haft et resultat, som er væsentligt bedre end regnskabet for året før. Resultatet før skat udgør 12.749 t.kr. mod 2.423 t.kr. året før, mens resultatet efter skat udgør 8.871 t.kr. mod 1.599 t.kr.

Resultatfremgangen forklares af flere forhold. I forhold til året før har der i året ikke i samme omfang været omkostninger af engangskaraktér. Ligeledes har den i foråret 2005 iværksatte fokus på omkostninger båret frugt, hvilket afspejles i en markant reduktion af kapacitetsomkostningerne. På omsætningsiden har større aktivitet med kundernes køb og salg af ejendomme, hvor DATEA har medvirket, bidraget væsentligt til det øgede resultat.

## Ledelsesberetning

Årets nettoomsætning udgjorde 185.440 t.kr. mod 189.737 t.kr. året før. Reduktionen i omsætningen forklares af en mindre nedgang i administrationsindtægter samt en større nedgang i indtægterne vedrørende viceværtsservice. Sidstnævnte er reduceret i forbindelse med kunders salg af ejendomme. Personaleomkostningerne udgjorde 124.985 t.kr. mod 136.602 t.kr. året før, som omfatter færre omkostninger til såvel administrativt personale som ejendomsfunktionærer. Administrationsomkostningerne er reduceret til 36.779 t.kr. mod 39.108 t.kr. året før. Afskrivningerne har for året haft et niveau omtrent som året før på 11.255 t.kr. Afskrivningerne hidrører primært fra køb af nyt it-system i 2003 og investeringen ved flytningen i 2004, hvilket giver udsigt til en kraftig aftrapning af afskrivninger over de næste par år. Endvidere vil afskrivning på goodwill falde væsentligt inden for de næste år.

Direktionen har en bonusordning, hvor bonus opgøres på baggrund af bestyrelsens vurdering.

### Fremtiden

For næste år forventes et fortsat højt aktivitetsniveau med et positivt resultat, der også vil ligge væsentlig over resultatet for 2004/05, men i underkanten af resultatet for 2005/06, således at den forbedrede lønsomhed fastholdes i årene frem.

### It

Efter idriftsætning af et nyt it-system i 2003/04, trimming og færdigudvikling i 2004/05, har 2005/06 været året, hvor organisationen har haft fokus på anvendelse i stedet for udvikling, hvilket har bevirket, at it-systemet bidrager til en mere smidig administration med online adgang for kunderne.

### Risici

Ud over sædvanlige branchemæssige risici, herunder afhængighed af it-systemer, har DATEA ingen særlige risici.

### Medarbejderne

Det gennemsnitlige antal medarbejdere udgjorde 271 i 2005/06 mod 303 året før. Medarbejdernes kvalifikationer og motivation udgør i samspil med et velfungerende it-system grundlaget for DATEAs forretning. DATEA arbejder derfor gennem en aktiv personalepolitik på at rekruttere og fastholde de bedst kvalificerede medarbejdere inden for branchen. Desuden arbejdes der på at vedligeholde og udbygge medarbejdernes kvalifikationer gennem relevant efteruddannelse. Der arbejdes intenst på at holde et højt informationsniveau til gavn for forretningen og med øget involvering af medarbejderen med deraf følgende medarbejdertilfredshed. Som en del af Balanced Scorecard foretages der årlige målinger af tilfredsheden. For året 2005/06 har udviklingen i medarbejdertilfredshedsindekset været særdeles tilfredsstillende.

## **Ledelsesberetning**

### **Nærtstående parter**

Mellem DATEA AS og de øvrige selskaber i DADES-koncernen er der indgået administrationsaftaler vedrørende ejendomme og generelle ydelser på markedsmæssige vilkår, ligesom der mellem DADES og DATEA er indgået aftaler om lejemål, ligeledes på markedsmæssige vilkår.

### **Overskudsdisponering**

Bestyrelsen foreslår, at der udloddes udbytte med 8.871 t.kr., således at egenkapitalen efter udbytte udgør 15.000 t.kr., svarende til egenkapitalen primo.

### **Ejerforhold**

Selskabets aktiekapital på nominelt 5.000 t.kr., der i indeværende år er øget til 15.000 t.kr. ved overførsel af overkursfond på 10.000 t.kr. til aktiekapital, ejes fuldt ud af DADES AS, Kgs. Lyngby.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Administrationshonorarer mv. omfatter honorarer for administration og servicering af ejendomme samt honorarer for enkeltstående opgaver i forbindelse hermed.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktiviteter.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger samt omkostninger til it.

### Personaleomkostninger

I personaleomkostninger indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelsen samt ejendomsservicepersonale.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielt resultat

Finansielt resultat omfatter renteindtægter og renteomkostninger.

### Skat

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

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

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

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Goodwill og rettigheder

Goodwill og rettigheder afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 7 år.

### Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstid på 3-5 år.

Aktiver med en kostpris under 11 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

## Anvendt regnskabspraksis

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger, eller under andre driftsindtægter i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

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

## Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle anlægsaktiver samt køb, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasing-aftaler, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

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

## Hoved- og nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings ”Anbefalinger & Nøgletal 2005” og almindelig anerkendte beregningsformler.

Overskudsgrad	=	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige operationelle aktiver}}$
Egenkapitalens forrentning	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Balancesum}}$

Operationelle aktiver er defineret som balancesum fratrukket likvide beholdninger, rentebærende aktiver (herunder aktier).

## Resultatopgørelse for 2005/06

	<u>Note</u>	<u>2005/06</u> <u>t.kr.</u>	<u>2004/05</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		185.440	189.737
Andre driftsindtægter		<u>57</u>	<u>22</u>
<b>Indtægter</b>		<b>185.779</b>	<b>189.759</b>
Personaleomkostninger	1	(124.985)	(136.602)
Administrationsomkostninger	2	(36.779)	(39.108)
Afskrivninger	3, 4	<u>(11.255)</u>	<u>(11.077)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>12.478</b>	<b>2.972</b>
Finansielt resultat	6	<u>271</u>	<u>(549)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>12.749</b>	<b>2.423</b>
Skat af årets resultat	7	<u>(3.878)</u>	<u>(824)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>8.871</u></b>	<b><u>1.599</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Bestyrelsen foreslår årets resultat disponeret således:			
Udbytte for regnskabsåret		8.871	
Overført til næste år		<u>0</u>	
		<b><u>8.871</u></b>	

**Balance pr. 30.06.2006**

	<u>Note</u>	<u>2005/06</u> <u>t.kr.</u>	<u>2004/05</u> <u>t.kr.</u>
Goodwill og rettigheder	3	2.920	5.021
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>2.920</b>	<b>5.021</b>
Driftsmateriel og inventar	4	17.558	22.736
Materielle anlægsaktiver under udførelse	5	0	75
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>17.558</b>	<b>22.811</b>
Deposita	8	140	120
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>140</b>	<b>120</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>20.618</b>	<b>27.952</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.089	11.070
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed		28.453	0
Tilgodehavender hos adm. kunder		17.995	8.314
Andre tilgodehavender		78	4.456
Periodeafgrænsningsposter		1.746	1.849
<b>Tilgodehavender</b>		<b>58.361</b>	<b>25.689</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>9.490</b>	<b>6.784</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>67.851</b>	<b>32.473</b>
<b>Aktiver</b>		<b>88.469</b>	<b>60.425</b>

**Balance pr. 30.06.2006**

	<u>Note</u>	<u>2005/06</u> <u>t.kr.</u>	<u>2004/05</u> <u>t.kr.</u>
Aktiekapital		15.000	5.000
Overkursfond		0	10.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>8.871</u>	<u>1.599</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>23.871</u></b>	<b><u>16.599</u></b>
Udsudte skatteforpligtelser	7	<u>811</u>	<u>2.513</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>811</u></b>	<b><u>2.513</u></b>
Bankgæld		1.217	5.878
Gæld til adm. kunder		33.841	12.460
Leverandørgæld		1.567	3.257
Mellemværende med tilknyttet virksomhed		0	404
Selskabsskat		5.671	1.169
Anden gæld		<u>21.491</u>	<u>18.145</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>63.787</u></b>	<b><u>41.313</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>63.787</u></b>	<b><u>41.313</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>88.469</u></b>	<b><u>60.425</u></b>
Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.	9		
Øvrige noter	10 - 11		

**Egenkapitalopgørelse for 2005/06**

	<u>Aktie- kapital t.kr.</u>	<u>Overkurs- fond t.kr.</u>	<u>Overført overskud og under- skud t.kr.</u>	<u>Foreslået udbytte for regn- skabsåret t.kr.</u>	<u>I alt t.kr.</u>
<b>Egenkapital 01.07.2004</b>	<b>5.000</b>	<b>10.000</b>	<b>0</b>	<b>3.876</b>	<b>18.876</b>
Udloddet udbytte	0	0	0	(3.876)	(3.876)
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.599</u>	<u>1.599</u>
<b>Egenkapital 01.07.2005</b>	<b>5.000</b>	<b>10.000</b>	<b>0</b>	<b>1.599</b>	<b>16.599</b>
Overførsel af overkursfond til frie reserver	5.000	(10.000)	0	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	(1.599)	(1.599)
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8.871</u>	<u>8.871</u>
<b>Egenkapital 30.06.2006</b>	<b><u>15.000</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>8.871</u></b>	<b><u>23.871</u></b>

Aktiekapitalen er opdelt i 150.000 aktier á 100 kr.

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Ændringer i aktiekapitalen de seneste 5 regnskabsår:

Aktiekapital i forbindelse med selskabets stiftelse	5.000
Kapitaludvidelse den 25.10.2005	<u>10.000</u>
<b>Aktiekapital 30.06.2006</b>	<b><u>15.000</u></b>

## Pengestrømsopgørelse for 2005/06

	<u>Note</u>	<u>2005/06</u> <u>t.kr.</u>	<u>2004/05</u> <u>t.kr.</u>
Primært resultat		12.478	2.972
Regulering for afskrivninger		11.255	11.077
Ændringer i arbejdskapital		<u>18.800</u>	<u>7.906</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>42.533</b>	<b>21.955</b>
Finansielle indbetalinger		422	231
Finansielle udbetalinger		<u>(48)</u>	<u>(945)</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>42.907</b>	<b>21.241</b>
Skat betalt i årets løb		<u>(1.169)</u>	<u>331</u>
<b>Driftens likviditetsvirkning</b>		<b>41.738</b>	<b>21.572</b>
Investering i anlægsaktiver		(3.992)	(8.155)
Salg/afgang af anlægsaktiver		<u>77</u>	<u>892</u>
<b>Investeringernes likviditetsvirkning</b>		<b>(3.915)</b>	<b>(7.263)</b>
Udbytte		<u>(1.599)</u>	<u>(3.876)</u>
<b>Finansieringens likviditetsvirkning</b>		<b>(1.599)</b>	<b>(3.876)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>36.224</b>	<b>10.433</b>
Likvider 01.07.2005		<u>502</u>	<u>(9.931)</u>
<b>Likvider 30.06.2006</b>		<b>36.726</b>	<b>502</b>
<b>Som specificeres således:</b>			
Likvide beholdninger		9.490	6.784
Mellemværende med tilknyttet virksomhed		28.453	(404)
Kortfristet bankgæld		<u>(1.217)</u>	<u>(5.878)</u>
<b>Likvide midler i alt</b>		<b>36.726</b>	<b>502</b>

## Noter

	<b>2005/06</b>	<b>2004/05</b>
	<b><u>t.kr.</u></b>	<b><u>t.kr.</u></b>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	111.325	122.377
Pensionsbidrag	9.830	9.866
Andre sociale omkostninger	<u>503</u>	<u>131</u>
<b>I alt</b>	<b><u>121.658</u></b>	<b><u>132.374</u></b>
<b>Direktion</b>		
Lønninger og gager	2.975	3.685
Pensionsbidrag	348	536
Andre sociale omkostninger	<u>4</u>	<u>7</u>
<b>I alt</b>	<b><u>3.327</u></b>	<b><u>4.228</u></b>
Honorar til bestyrelse	<u>150</u>	<u>150</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>271</u>	<u>303</u>
<b>2. Administrationsomkostninger</b>		
Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor:		
Deloitte, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab		
Revisionshonorar	312	237
Andre ydelser	<u>71</u>	<u>53</u>
	<b><u>383</u></b>	<b><u>290</u></b>
BGC-Revision, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab		
Revisionshonorar	0	64
Andre ydelser	<u>19</u>	<u>62</u>
	<b><u>19</u></b>	<b><u>126</u></b>
<b>I alt</b>	<b><u>402</u></b>	<b><u>416</u></b>

## Noter

	<u>2005/06</u> <u>t.kr.</u>	<u>2004/05</u> <u>t.kr.</u>
<b>3. Goodwill og rettigheder</b>		
Kostpris 01.07.2005	17.562	17.306
Tilgang	0	256
Afgang	<u>(2.851)</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 30.06.2006</b>	<b><u>14.711</u></b>	<b><u>17.562</u></b>
Af- og nedskrivninger 01.07.2005	(12.541)	(9.910)
Årets afskrivninger	(2.101)	(2.631)
Tilbageførsel af afskrivninger ved afgang	<u>2.851</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30.06.2006</b>	<b><u>(11.791)</u></b>	<b><u>(12.541)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30.06.2006</b>	<b><u>2.920</u></b>	<b><u>5.021</u></b>
<b>4. Driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 01.07.2005	43.895	35.378
Tilgang	3.992	9.791
Afgang	<u>(7.133)</u>	<u>(1.274)</u>
<b>Kostpris 30.06.2006</b>	<b><u>40.754</u></b>	<b><u>43.895</u></b>
Afskrivninger 01.07.2005	(21.159)	(13.096)
Årets afskrivninger	(9.154)	(8.446)
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger ved afgang	<u>7.117</u>	<u>383</u>
<b>Afskrivninger 30.06.2006</b>	<b><u>(23.196)</u></b>	<b><u>(21.159)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30.06.2006</b>	<b><u>17.558</u></b>	<b><u>22.736</u></b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver under udførelse</b>		
Kostpris 01.07.2005	75	1.967
Tilgang	0	0
Afgang	<u>(75)</u>	<u>(1.892)</u>
<b>Kostpris 30.06.2006</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>75</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30.06.2006</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>75</u></b>

## Noter

	<u>2005/06</u> <u>t.kr.</u>	<u>2004/05</u> <u>t.kr.</u>
<b>6. Finansielt resultat</b>		
Renteindtægter	319	231
Renteomkostninger	(141)	(597)
Renter betalt til moderselskabet	<u>93</u>	<u>(183)</u>
	<b><u>271</u></b>	<b><u>(549)</u></b>
<b>7. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	5.671	1.169
Ændring i udskudt skat	(1.793)	(154)
Effekt på udskudt skat af ændring i skatteprocent	0	(191)
Regulering vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>3.878</u></b>	<b><u>824</u></b>
<b>Udskudt skat påhviler følgende poster</b>		
Immaterielle poster	342	257
Materielle anlægsaktiver	1.206	2.516
Tilgodehavender	(597)	(260)
Hensat skyldig løn	<u>(140)</u>	<u>0</u>
	<b><u>811</u></b>	<b><u>2.513</u></b>
<b>Afstemning af skatteprocent</b>		
Dansk skatteprocent	28,0 %	28,0 %
Ikke skattemæssig fradragsberettiget goodwill	2,1 %	11,1 %
Ikke fradragsberettigede omkostninger	0,3 %	2,8 %
Ændring i skattesats	<u>0,0 %</u>	<u>(7,8)%</u>
<b>Årets effektive skatteprocent</b>	<b><u>30,4 %</u></b>	<b><u>34,1 %</u></b>

## Noter

	<u>2005/06</u> <u>t.kr.</u>	<u>2004/05</u> <u>t.kr.</u>
<b>8. Deposita</b>		
Kostpris 01.07.2005	120	157
Tilgang	20	0
Afgang	<u>0</u>	<u>(37)</u>
<b>Kostpris 30.06.2006</b>	<b><u>140</u></b>	<b><u>120</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30.06.2006</b>	<b><u>140</u></b>	<b><u>120</u></b>

## 9. Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.

Selskabet er fællesregistreret med moderselskabet for moms og lønsumsafgift, og derfor hæfter selskabet solidarisk med moderselskabet for moms og lønsumsafgift.

Selskabet har påtaget sig leasingforpligtelser med en samlet restydelse på 62 t.kr. og med en restløbetid på 3/4 år.

## 10. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på DATEA AS:

DADES A/S, Lyngby Hovedgade 4, 2800 Kgs. Lyngby, CVR-nr. 10 43 29 28.

Transaktioner mellem nærtstående parter og DATEA AS i 2005/06:

DATEA AS haft transaktioner med øvrige koncernforbundne selskaber i form af administrationshonorarer.

Øvrige ledelsesvederlag mv. er særskilt oplyst i tilknytning til note 1, personaleomkostninger.

## 11. Aktionærforhold

Selskabet er 100% ejet af DADES AS, Kgs. Lyngby, CVR-nr. 10 43 29 28 og indgår i koncernregnskabet for samme.