

Årsrapport 2017

18. regnskabsår

Sentia Denmark A/S
Smedeland 32
DK-2600 Glostrup
CVR: 10 00 81 23

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den / 2018

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. januar 2017 – 31. december 2017

Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Noter	21

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Sentia Denmark A/S.

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 samt resultatet.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 4. juli 2018

Direktion:

Jakob Norup

Bestyrelse:

Iyan Khaled Zein
Formand

Robertus Willy Peter Siep

Jakob Norup

Den uafhængige revisors erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sentia Denmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sentia Denmark A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors erklæringer - fortsat

- 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 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 4. juli 2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Torben Skov
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19689

Martin Bødker Ravn
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40038

Selskabsoplysninger

Selskab: Sentia Denmark A/S
Smedeland 32
2600 Glostrup

CVR-nr.: 10 00 81 23
Hjemsted: Albertslund
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Direktion: Jakob Norup

Bestyrelse: Iyan Khaled Zein, formand
Robertus Willy Peter Siep
Jakob Norup

Revision: Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Hoved- og nøgletal (5 år) ¹⁾

	2013	2014	2015	2016	2017
Hovedtal (i 1.000 kr.)					
Bruttoresultat	31.193	35.045	37.932	41.486	43.994
EBITDA	9.956	11.879	14.879	16.259	15.232
Driftsresultat	1.494	3.713	6.563	6.551	2.960
Resultat af finansielle poster	603	-100	-2.301	-985	-975
Ordinært resultat før skat	2.097	3.613	4.262	5.566	1.985
Egenkapital	23.845	29.737	29.980	33.874	31.590
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.650	4.752	12.838	12.387	11.078
Aktiver i alt	69.027	75.245	89.083	99.653	85.889
Nøgletal					
Soliditetsgrad	34,5%	39,3%	33,7%	34,0%	36,7%
Likviditetsgrad	69,6%	71,0%	77,7%	77,2%	44,9%
Afkastningsgrad	14,4%	15,8%	16,7%	16,3%	17,7%
Egenkapitalens forretning	5,8%	9,6%	9,8%	12,2%	6,1%

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015"

1) Sammenligningstallene for 2013, 2014, 2015 og 2016 er ikke tilrettet i forhold til fusion og ændring i anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletalsoversigt

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

$$\text{Likviditetsgrad} = \frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Kortfristet gæld}}$$

$$\text{Afkastningsgrad} = \frac{\text{EBITDA} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at beskæftige sig med udvikling, produktion og salg af internet-baserede produkter som serverhosting, internetforbindelser og telefoniydelse til erhverv samt salg til private via boligforeninger eller elselskaber.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapportens resultat og selskabets økonomiske udvikling i 2017 var, som forventet, positiv i forhold til de foregående år og betragtes af direktion og bestyrelse som tilfredsstillende og udvikler sig fortsat positivt.

Indsatsen omkring kvalitetssikring er videreført og selskabet blev re-certificeret for 5. gang vedrørende den ISAE 3402 certificering, vi modtog tilbage i 2012.

Vi konstaterer en stadig stigende efterspørgsel på hybride driftsløsninger, hvor en kombination af placering af eget udstyr i vores datacenter samt brug af vores cloudservices i forening med en avanceret netværksinfrastruktur (Sentia Denmark A/S er ligeledes ISP'er – Internet Services Provider) giver en sammenhængende IT driftserviceydelse, som er svært at finde magen til i Danmark.

Forventet udvikling i 2018

Sentia Denmark A/S' forventning til 2018 er en fortsat positiv udvikling af både driftsresultat og balance. Således forventes en positiv udvikling både vedrørende omsætning og driftsresultat samt en yderligere sund udvikling af bundlinjen.

Selskabets gældsforpligtelser forventes yderligere reduceret med bl.a. en yderligere forbedring af likviditetsgraden som resultat.

Vi servicerer i dag lige fra større danske selskaber, som er repræsenteret i hele Skandinavien, til enkeltmandsfirmaer samt offentlige institutioner. Vores fokus er at skille os positivt ud fra andre aktører i branchen ved at levere en høj kvalitet præget af stabilitet, dokumenterede processer og forudsigelighed på leverancesiden med en fleksibilitet og smidighed som ikke findes hos tilsvarende seriøse leverandører i markedet. Dette anser vi for et afgørende parameter for den mellemstore danske virksomhed (MMV), som er Sentia Denmark's kernekunde i dag.

Sentia Denmark er unikt placeret som leverandør af samlede integrerede IT services til det danske professionelle marked og med udgangspunkt heri blev Sentia Denmark i en salgsproces, en del af Sentia og er nu repræsenteret i Belgien, Holland og Danmark.

Ledelsesberetning - fortsat

Usikkerhed ved indregning og måling

Der vurderes ikke at knytte sig usikkerheder ved indregning og måling i forbindelse med årsrapporten 2017.

Usædvanlige forhold

Selskabet er i året blevet fusioneret med Jay-net ApS, JN Networks A/S og Sentia Danmark A/S (tidligere Jaynet Holding A/S). Der er derudover ingen usædvanlige forhold at rapportere i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er fra årsrapportens balancedag og frem til færdiggørelsen herefter ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Særlige risici

Sentia Danmark oplever ikke specielle risici som kræver en selvstændig fremhævelse.

Miljø

Sentia Danmark A/S besluttede allerede tilbage i 2008 at blive "grøn" virksomhed. Vi får således leveret al el fra danske vindmøller og norske vandkræftværker og indgik i 2014, som den første danske Hosting/Datacenter virksomhed, aftale om genindvinding af overskudsvarme, der produceres i datacenteret til brug for produktion af fjernvarme til private husstande i nærområdet. Denne kapacitet er i 2016 med yderligere en investering blevet fordoblet. Vi understreger hermed vores hensigt om at være innovative i alle dele af vores selskab. Og vi fastholder således vores fokus på bæredygtighed og et fortsat ønske om at drive virksomheden med en miljømæssig prioritet.

Sentia Denmark Driftscenter



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sentia Denmark A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Der er ikke i henhold til årsregnskabslovens § 110 udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestids-punktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de ny tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Ved køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen. Sammenligningstallene tilpasses.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang har fundet sted inden årets udgang. Indregning påbegyndes, når levering har fundet sted.

Indtægter ved salg af hostingaftaler periodiseres lineært over aftalernes løbetid.

Omsætningen opgøres efter fradrag af moms og rabatter.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter, herunder gevinst ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Under personaleomkostninger indregnes tillige lønomkostninger vedrørende udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter årets afskrivninger på anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab på salg af anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortiseringstillæg og -fradrag vedrørende gæld mv., samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dattervirksomheder samt indgår i aconto-skatteordningen. Skat af den beregnede sambeskatningsindkomst fordeles forholdsmæssigt mellem selskaberne, hvad enten denne er positiv eller negativ.

Skatteværdien af et skattemæssigt underskud i det ene selskab, refunderes af de andre selskaber i det omfang selskaberne kan udnytte underskuddet.

Refusionen indregnes i resultatopgørelsen under selskabsskat og benævnes "Sambeskatningsbidrag".

Skyldig selskabsskat af hele den sambeskattede indkomst indregnes i moderselskabets balance under kortfristet gæld.

Skyldige og tilgodehavender sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavender hos eller gæld til tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

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

Øvrige immaterielle anlægsaktiver

Øvrige immaterielle anlægsaktiver omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder samt forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

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

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 10 år, såfremt den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle selskabets nytte af det udviklede produkt eller proces mv. Restværdi er 0%.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andet driftsmateriel og inventar, og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og for bygningens vedkommende med tillæg af opskrivning til dagsværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger samt med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Leasingaftaler vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til dagsværdi af leasingaktivet, hvis denne kan opgøres pålideligt på et velfungerende marked.

Er nutidsværdien af de fremtidige leasingbetalinger på anskaffelsestidspunktet lavere, indregnes aktivet til denne værdi. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne.

Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives som virksomhedens øvrige materielle anlægsaktiver.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år	Restværdi er 0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år	Restværdi er 0-2%

Grunde og bygning værdireguleres systematisk og konsekvent til dagsværdi, baseret af-kastmetoden. Positive værdireguleringer bindes på en særlig reserve benævnt "opskrivningsshenlæggelser". Udskudte skatteforpligtelser som følge af positive værdireguleringer modregnes i den foretagne opskrivningsshenlæggelse.

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

Værdiforringelse

Der foretages nedskrivningstest på materielle- samt immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets ellers aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle anlægsaktiver

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder resultat efter fuld eliminering af interne avance/tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdier måles til nul kr. og et eventuel tilgodehavende hos disse nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, såfremt moder-virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Nettoopskrivningen af kapitalandele i dattervirksomheder overføres via resultatdisponering til reserve for nettoopskrivningen efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen.

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelseskostpris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Udbytte

Udbytte, som forventes for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende periode måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Anden gæld måles til amortiseret kostpris normalt svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Resultatopgørelse for 2017

Note		2016 (i 1.000 kr.)	
	Bruttofortjeneste	43.994.146	43.311
1	Personaleomkostninger	28.761.879	26.130
2	Afskrivninger	12.272.162	9.586
	Andre driftsomkostninger	0	11
	Driftsresultat	2.960.105	7.584
	Resultat af kapitalandel i dattervirksomhed	0	0
3	Finansielle indtægter	119.394	138
4	Finansielle omkostninger	1.094.710	1.467
	Ordinært resultat før skat	1.984.789	6.255
5	Skat af årets resultat	847.900	1.602
	Årets resultat	1.136.889	4.653

Forslag til resultatdisponering

Fordeles således

Udbytte	0	0
Reserve for indre værdis metode	0	0
Overført til næste år	1.136.889	4.653
	1.136.889	4.653

Balance pr. 31. december 2017

Note		2016 <u>(i 1.000 kr.)</u>
	Aktiver	
	Anlægsaktiver	
	Immaterielle anlægsaktiver	
6	Goodwill	11.356.696
6	Færdiggjorte udviklingsprojekter	3.696.988
		<u>15.053.684</u>
	Materielle anlægsaktiver	
6	Grunde og bygninger	18.283.254
6	Andre anlæg, driftsmidler og inventar	32.753.905
		<u>51.037.159</u>
	Finansielle anlægsaktiver	
7	Kapitalandele i dattervirksomheder	210.834
	Deposita	1.029.979
		<u>1.240.813</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>67.331.656</u>
	Omsætningsaktiver	
	Varebeholdninger	<u>0</u>
	Tilgodehavende	
	Tilgodehavende fra salg af tjenesteydelser	15.582.033
	Skatteaktiv	0
	Tilgodehavende hos tilknyttet virksomheder	0
	Andre tilgodehavender	370.638
	Periodeafgrænsningsposter	29.813
		<u>15.982.484</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.574.925</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>18.557.409</u>
	Aktiver i alt	<u>85.889.065</u>
		<u>91.060</u>

Balance pr. 31. december 2017

Note		2016 <u>(i 1.000 kr.)</u>
	Passiver	
8	Egenkapital	
	Selskabskapital	1.300.000 1.300
	Reserve for indre værdis metode	110.696 111
	Opskrivningshenslæggelse	9.437.852 9.644
	Reserve for udviklingsprojekter	1.585.155 1.143
	Overført resultat	19.049.370 18.148
	Forslag til udbytte	<u>0 0</u>
	Egenkapital i alt	<u>31.483.073 30.346</u>
	Hensættelser	
	Hensat til udskudt skat	<u>746.600 0</u>
	Gældforpligtelser	
9	Langfristede gældsforpligtelser	
	Prioritetsgæld	8.580.620 9.048
	Leasinggæld	<u>3.771.991 6.466</u>
		<u>12.352.611 15.514</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	
9	Kortfristet del af langfristet gældsforpligtelse	5.192.490 6.422
	Gæld til kreditinstitutter	63.943 145
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	4.500.000 5.223
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.723.760 7.332
	Gæld til tilknyttede virksomheder	15.646.905 16.843
	Anden gæld	8.179.683 8.543
	Periodeafgrænsningsposter	<u>0 692</u>
		<u>41.306.781 45.200</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>53.659.392 60.714</u>
	Passiver i alt	<u>85.889.065 91.060</u>
10	Eventualforpligtelser	
11	Koncernforhold	

Sentia Denmark Driftscenter



Noter

		2016 (i 1.000 kr.)
1	Personaleomkostning	
	Gager og lønninger	25.742.856 23.488
	Pension	2.668.557 2.329
	Andre udgifter til sociale sikring	350.466 313
		<u>28.761.879</u> <u>26.130</u>
<p>Der har i regnskabsåret 2017 været gennemsnitlig 47 (2016: 45) ansatte.</p>		
2	Afskrivninger	
	Goodwill m.v.	2.193.483 2.469
	Færdiggjorte projekter	1.511.522 1.033
	Grunde og bygninger	369.402 363
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.197.755 6.844
	Koncern badwill, indtægt	0 -1.123
		<u>12.272.162</u> <u>9.586</u>
3	Finansielle indtægter	
	Renteindtægter	107.206 138
	Renteindtægter tilknyttede virksomheder	12.188 0
		<u>119.394</u> <u>138</u>
4	Finansielle omkostninger	
	Renteomkostninger	594.884 1.466
	Renteindtægter tilknyttede virksomheder	499.826 0
		<u>1.094.710</u> <u>1.466</u>
5	Skat	
	Sambeskatningsbidrag	0 0
	Regulering af udskudt skat	847.900 1.602
		<u>847.900</u> <u>1.602</u>

Noter - fortsat

6	Anlægsaktiver	<u>Goodwill</u>	<u>Færdiggjorte projekter</u>
	Anskaffelsessum pr. 1. januar 2017	25.149.606	6.253.268
	Tilgang ved fusion	6.169.830	297.400
	Årets tilgang	<u>0</u>	<u>1.080.000</u>
	Anskaffelsessum pr. 31. december 2017	<u>31.319.436</u>	<u>7.630.668</u>
	Akkumulerede afskrivninger pr. 1. januar 2017 .	15.259.155	2.298.241
	Tilgang ved fusion	2.510.102	123.917
	Årets afskrivninger	<u>2.193.483</u>	<u>1.511.522</u>
	Akkumulerede afskrivninger pr. 31. december 2017	<u>19.962.740</u>	<u>3.933.680</u>
	Bogført værdi pr. 31. december 2017	<u>11.356.696</u>	<u>3.696.988</u>

Færdiggjorte projekter vedrører såvel udvikling af egne systemer til brug for drift af virksomhedens aktiviteter som udvikling af produkter og ydelser med salg for øje, og hvor fremtidigt marked og rentabilitet i virksomheden kan påvises.

6	Anlægsaktiver	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Anlæg, materiel og inventar</u>
	Anskaffelsessum pr. 1. januar 2017	7.928.541	76.371.836
	Tilgang ved fusion	0	2.035.192
	Årets tilgang	<u>650.024</u>	<u>9.348.970</u>
	Anskaffelsessum pr. 31. december 2017	<u>8.578.565</u>	<u>87.755.998</u>
	Opskrivninger pr. 1. januar 2017	13.205.650	0
	Årets opskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>
	Opskrivninger pr. 31. december 2017	<u>13.205.650</u>	<u>0</u>
	Akkumulerede af- og nedskrivninger pr. 1. januar 2017	3.131.559	45.586.148
	Tilgang ved fusion	0	1.218.190
	Årets afskrivninger	<u>369.402</u>	<u>8.197.755</u>
	Akkumulerede af- og nedskrivninger pr. 31. december 2017	<u>3.500.961</u>	<u>55.002.093</u>
	Bogført værdi pr. 31. december 2017	<u>18.283.254</u>	<u>32.753.905</u>
	Heraf udgør leasingaktiver pr. 31. december 2017 ...		<u>19.276.587</u>

Noter - fortsat

6 Værdien af grunde og bygninger uden opskrivninger. **6.183.443**

Grunde og bygninger, som er opgjort til dagsværdi efter afkastmodellen, omhandler én velholdt domicilejendom, indeholdende såvel kontorer som datacenter, i Glostrup. Den gennemsnitlige kvadratmeterpris er opgjort til kr. 685, hvilket modsvare de gennemsnitlige kvadratmeterpriser i området. Skønnet første års leje ved udlejning er opgjort til kr. 1.367.000 med forventet forrentning på 7,5%.

7	Finansielle anlægsaktiver	<u>Deposita</u>	<u>Tilknyttede virksomheder</u>
	Anskaffelsessum pr. 1. januar 2017	1.029.979	100.138
	Årets tilgang	0	0
	Årets afgang	0	0
		<u>1.029.979</u>	<u>100.138</u>
	Anskaffelsessum pr. 31. december 2017	1.029.979	100.138
	Op- og nedskrivninger pr. 1. januar 2017	0	110.696
	Årets resultat	0	0
	Årets værdiregulering	0	0
		<u>0</u>	<u>110.696</u>
	Op- og nedskrivninger pr. 31. december 2017	0	110.696
		<u>0</u>	<u>110.696</u>
	Bogført værdi pr. 31. december 2017	<u>1.029.979</u>	<u>210.834</u>

Tilknyttede virksomheder består af følgende:

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Plushost AB, Sverige, Malmø	Sverige	100%

Noter - fortsat

8 Egenkapital

	Aktie Kapital	Nettop- skrivning af kapital andele	Reserve for for op- skrivning	Reserve for udviklings- projekter	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	1.300.000	110.696	9.643.861	1.142.895	21.676.341	0	33.873.793
Effekt af fusion	0	0	0	0	-3.527.609	0	-3.527.609
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	0	0
Opskrivning af ejendom	0	0	0	0	0	0	0
Årets regulering	0	0	0	0	0	0	0
Forslag til resultatfordeling	0	0	-206.009	442.260	900.638	0	1.136.889
	<u>1.300.000</u>	<u>110.696</u>	<u>9.437.852</u>	<u>1.585.155</u>	<u>19.049.370</u>	<u>0</u>	<u>31.483.073</u>

Aktiekapitalen består af 1.300.000 aktier a 1 kr.
Aktierne er ikke opdelt i klasser.

9 Langfristede gældsforpligtelser

	1/1-17 Gæld i alt	31/12-17 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	9.597.909	9.090.620	510.000	6.012.100
Leasinggæld	<u>12.338.380</u>	<u>8.454.481</u>	<u>4.682.490</u>	<u>0</u>
	<u>21.936.289</u>	<u>17.545.101</u>	<u>5.192.490</u>	<u>6.012.100</u>

Noter - fortsat

10 Eventualforpligtelser

Forpligtelser ifølge operationelle leasingkontrakter vedrørende driftsmidler udgør t.kr. 2.034 over de næste 5 år.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Sentia Holding ApS og dertilhørende koncernforbundne virksomheder. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med administrationsselskabet Sentia Holding ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte, renter og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

11 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største og mindste koncern:

Intelligent NV, Skaldenstraat 121, 9042 GENT, Belgien, organization number 0474.072.751