

---

# ***Silkeborg Data A/S***

Dusager 25, 8200 Aarhus N

## Årsrapport for 2017

---

CVR-nr. 10 42 53 79

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 28/3 2018

Johnny Fabricius Iversen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Silkeborg Data A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 28. marts 2018

## Direktion

Allan Jepsen  
direktør

## Bestyrelse

Johnny Fabricius Iversen  
formand

Erik Johannes Kaae  
næstformand

Henrik Hansen

Ivan Larsen  
medarbejderrepræsentant

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Silkeborg Data A/S

## Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for Silkeborg Data A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("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 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.

## 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 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Aarhus, den 28. marts 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henrik Berring Rasmussen

statsautoriseret revisor

mne34157

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Silkeborg Data A/S Dusager 25 8200 Aarhus N  CVR-nr.: 10 42 53 79 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Aarhus
<b>Bestyrelse</b>	Johnny Fabricius Iversen, formand Erik Johannes Kaae Henrik Hansen Ivan Larsen
<b>Direktion</b>	Allan Jepsen
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nobelparken Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2017	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	261.461	280.324	261.802	274.043	251.017
Resultat af ordinær primær drift	31.054	70.710	26.089	57.704	29.038
Resultat af finansielle poster	9.273	3.218	-166	174	1.160
Årets resultat	31.300	67.271	20.383	43.937	22.053
<b>Balance</b>					
Balancesum	244.942	204.361	143.186	125.330	357.359
Egenkapital	135.570	104.270	36.999	36.616	276.679
Investering i materielle anlægsaktiver	595	4.399	982	2.138	1.702
Antal medarbejdere	151	161	206	207	199
<b>Nøgletal i %</b>					
Bruttomargin	43,2%	67,9%	53,4%	62,7%	61,1%
Overskudsgrad	11,9%	29,8%	10,0%	21,1%	11,6%
Afkastningsgrad	12,7%	40,9%	18,2%	46,0%	8,1%
Soliditetsgrad	55,3%	51,0%	25,8%	29,2%	77,4%
Forrentning af egenkapital	26,1%	95,2%	55,4%	28,0%	15,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ved ændring af regnskabspraksis er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage til 2013. Der henvises til omtale heraf i afsnittet om regnskabspraksis.



# Ledelsesberetning

Årsrapporten for Silkeborg Data A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter i regnskabsåret har omfattet levering af løn- og personalesystemer samt tilhørende serviceydelser. Selskabet leverer produkter og ydelser til både den offentlige og private sektor i Danmark.

## Udvikling i året

Årets resultat før skat er opgjort til TDKK 40.327 mod TDKK 86.728 i 2016, mens resultatet efter skat er opgjort til TDKK 31.300 mod TDKK 67.271 i 2016.

Selskabets balance udgør ved årets udgang TDKK 244.942 mod TDKK 204.361 i 2016. Egenkapitalen udgør på balancedagen TDKK 135.570 mod TDKK 104.270 i 2016.

Forventningen for 2017 var et resultat på niveau med 2016, hvilke ikke blev opnået primært som følge af øget omkostninger til modernisering af Silkeborg Datas lønplatform, samt integrationsomkostninger som følge af salget af Silkeborg Data A/S til EG-koncernen. EG-koncernen investerede i 2017 i teknologien LESSOR-5, der bruges i LESSOR's lønsystem, og som fremover vil blive implementeret i Silkeborg Datas lønsystem.

## Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

### *Drift*

Silkeborg Data A/S er underlagt de samme retningslinjer og kontrol for risikostyring som de øvrige selskaber i EG koncernen, og der henvises til EG A/S' koncernregnskab for yderligere information.

Der er ikke særlige risici, der påvirker selskabets resultat og status.

## Målsætninger og forventninger for det kommende år

For regnskabsåret 2018 forventes et resultat før skat som er på niveau med resultatet i 2017, hvor resultatet fortsat vil være præget af integrationsomkostninger og fortsat investeringer i modernisering af Silkeborg Datas lønplatform.

# Ledelsesberetning

## Usikkerhed ved indregning og måling

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over, hvorledes fremtidig begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger som ledelsen vurderer, er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

For egenudviklet software er der væsentlige skøn forbundet med opgørelsen af det fremtidige salg på de udviklede produkter.

## Usædvanlige forhold

Ledelsen vurderer ikke, at der er andre forhold, som har påvirket indregning og måling af selskabets resultat og balance.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 TDKK	2016 TDKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>261.461</b>	<b>280.324</b>
Andre driftsindtægter		0	12.800
Andre eksterne omkostninger		-148.633	-102.700
<b>Bruttoresultat</b>		<b>112.828</b>	<b>190.424</b>
Personaleomkostninger	1	-62.337	-92.527
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-19.437	-14.387
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>31.054</b>	<b>83.510</b>
Finansielle indtægter	3	10.061	3.698
Finansielle omkostninger	4	-788	-480
<b>Resultat før skat</b>		<b>40.327</b>	<b>86.728</b>
Skat af årets resultat	5	-9.027	-19.457
<b>Årets resultat</b>		<b>31.300</b>	<b>67.271</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		31.300	67.271
		<b>31.300</b>	<b>67.271</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2017 TDKK	2016 TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		6.580	19.676
Software		0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		35.305	9.074
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>41.885</b>	<b>28.750</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.623	2.442
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>1.623</b>	<b>2.442</b>
Deposita		4	146
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	8	<b>4</b>	<b>146</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>43.512</b>	<b>31.338</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.200	29.253
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	4.449	6.580
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		154.997	117.717
Andre tilgodehavender		8.520	6.621
Periodeafgrænsningsposter	10	5.881	5.787
<b>Tilgodehavender</b>		<b>194.047</b>	<b>165.958</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>7.383</b>	<b>7.065</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>201.430</b>	<b>173.023</b>
<b>Aktiver</b>		<b>244.942</b>	<b>204.361</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2017 TDKK	2016 TDKK
Selskabskapital		5.000	5.000
Reserve for udviklingsomkostninger		31.355	7.078
Overført resultat		99.215	92.192
<b>Egenkapital</b>		<b>135.570</b>	<b>104.270</b>
Hensættelse til udskudt skat		8.063	4.898
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		0	3.321
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>8.063</b>	<b>8.219</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.829	20.210
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.751	2.386
Selskabsskat		5.862	18.990
Anden gæld		44.344	32.610
Periodeafgrænsningsposter	12	20.523	17.676
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>101.309</b>	<b>91.872</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>101.309</b>	<b>91.872</b>
<b>Passiver</b>		<b>244.942</b>	<b>204.361</b>
Resultatdisponering	11		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital TDKK	Reserve for udviklings- omkostninger TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
Egenkapital 1. januar	5.000	7.078	92.192	104.270
Årets udviklingsomkostninger	0	24.277	-24.277	0
Årets resultat	0	0	31.300	31.300
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>5.000</b>	<b>31.355</b>	<b>99.215</b>	<b>135.570</b>

# Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	TDKK	TDKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	78.094	82.108
Pensioner	14.358	17.948
Andre omkostninger til social sikring	1.298	1.545
	<b>93.750</b>	<b>101.601</b>
Overført til produktionslønninger	-31.413	-9.074
	<b>62.337</b>	<b>92.527</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>151</b>	<b>161</b>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	13.897	12.432
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.342	1.987
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	4.382	0
Gevinst og tab ved afhændelse	-184	-32
	<b>19.437</b>	<b>14.387</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	10.061	33
Andre finansielle indtægter	0	3.665
	<b>10.061</b>	<b>3.698</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	385
Andre finansielle omkostninger	781	93
Valutakurstab	7	2
	<b>788</b>	<b>480</b>

## Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	TDKK	TDKK
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	5.862	19.349
Årets udskudte skat	3.165	108
	<b>9.027</b>	<b>19.457</b>

## 6 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Software	Udviklingsprojekter under udvikelse
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	37.062	17	9.074
Tilgang i årets løb	0	0	31.413
Overførsler i årets løb	5.182	0	-5.182
Kostpris 31. december	42.244	17	35.305
Ned- og afskrivninger 1. januar	17.385	17	0
Årets nedskrivninger	4.382	0	0
Årets afskrivninger	13.897	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	35.664	17	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>6.580</b>	<b>0</b>	<b>35.305</b>

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye softwareprodukter samt nye funktioner til Silkeborg Datas eksisterende softwareprodukter. Projekterne forventes afsluttet hen over perioden 2016-2018, således de nye produkter samt funktioner forventes at kunne tages i brug i løbet af 2018. Projekterne forløber som planlagt ved anvendelse af de ressourcer, som ledelsen har afsat til udviklingen. Det forventes, at softwaren skal sælges på det nuværende marked til virksomhedens eksisterende samt nye kunder



# Noter til årsregnskabet

## 7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>TDKK</u>
Kostpris 1. januar	14.078
Tilgang i årets løb	595
Afgang i årets løb	<u>-704</u>
Kostpris 31. december	<u>13.969</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	11.638
Årets afskrivninger	1.342
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-634</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>12.346</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>1.623</u></b>

## 8 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	<u>TDKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>4</u>
Kostpris 31. december	<u>4</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>4</u></b>

## 9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	TDKK	TDKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	5.871	6.580
Modtagne acountobetalinge	<u>-1.422</u>	<u>0</u>
	<b><u>4.449</u></b>	<b><u>6.580</u></b>

## 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende licenser og abonnementer.

## Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> TDKK	<u>2016</u> TDKK
<b>11 Resultatdisponering</b>		
Overført resultat	31.300	67.271
	<b>31.300</b>	<b>67.271</b>

### 12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### 13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

#### Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftaler med en opsigelsesfrist på 1 måned.

Forpligtelsen i opsigelsesperioden udgør TDKK 51.

#### Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en it-leverandøraftale med en opsigelsesfrist på 3 måneder. Forpligtelsen i opsigelsesperioden er TDKK 73.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt for danske kildeskatter i form af udbytteskat, roaltyskat og renteskat. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for AX IV EG Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Med sædvanlig forbehold for retsregler er selskabet garantistiller for låneforhold i koncernselskabet AX IV EG Holding III ApS.

# Noter til årsregnskabet

## 14 Nærtstående parter

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

AX IV SD Holding II ApS, Kastaniehøjvej 2, 8600 Silkeborg	Moderselskab
--	--------------

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet AX IV EG Holding ApS, København K

Navn

---

Hjemsted

---

AX IV EG Holding ApS

København K

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Silkeborg Data A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i TDKK.

### 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.

### 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 finansiell 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.

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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 selskabet.

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 selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

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 selskabet. 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.

#### 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 produktions lønninger.

#### Af- og nedskrivninger

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

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Andre driftsindtægter/-omkostninger**

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

### **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**

#### ***Udviklingsprojekter***

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, 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 projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

### 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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      2-3 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 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.

### 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 acantobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender,

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på . De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balancerorienterede gælds metode 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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.



# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle gældsforpligtelser

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.

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$