
Silkeborg Data A/S

Dusager 25, 8200 Aarhus N

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 10 42 53 79

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 17/6 2020

Allan Jepsen
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 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 17. juni 2020

Direktion

Allan Jepsen
direktør

Bestyrelse

Johnny Fabricius Iversen
formand

Henrik Hansen
næstformand

Mikkel Bardram

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Silkeborg Data A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 17. juni 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Berring Rasmussen

statsautoriseret revisor

mne34157

Selskabsoplysninger

Selskabet	Silkeborg Data A/S Dusager 25 8200 Aarhus N CVR-nr.: 10 42 53 79 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Aarhus
Bestyrelse	Johnny Fabricius Iversen, formand Henrik Hansen Mikkel Bardram
Direktion	Allan Jepsen
Revision	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:

	2019	2018	2017	2016	2015
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	287.646	274.411	261.461	280.324	261.802
Resultat af ordinær primær drift	20.181	33.573	31.054	70.710	26.089
Resultat af finansielle poster	12.459	10.562	9.273	3.218	-166
Årets resultat	23.115	34.504	31.300	67.271	20.383
Balance					
Balancesum	442.085	273.890	244.942	204.361	143.186
Egenkapital	193.190	170.074	135.570	104.270	36.999
Investering i materielle anlægsaktiver	220	379	595	4.399	982
Antal medarbejdere	136	140	151	161	206
Nøgletal i %					
Bruttomargin	50,4%	47,8%	55,2%	53,4%	62,7%
Overskudsgrad	7,0%	12,2%	11,9%	10,0%	21,1%
Afkastningsgrad	4,6%	12,3%	12,7%	18,2%	46,0%
Soliditetsgrad	43,7%	62,1%	55,3%	51,0%	25,8%
Forrentning af egenkapital	12,7%	22,6%	26,1%	95,2%	55,4%

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

Ledelsesberetning

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

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på TDKK 23.115, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på TDKK 193.190.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er negativt påvirket af en ekstraordinær nedskrivning på immaterielle anlægsaktiver på 21,2 mDKK. Korrigeres der for denne nedskrivning, er der i 2019 realiseret et væsentligt bedre resultat før skat end i regnskabsåret 2018, hvilket er i overensstemmelse med tidligere fremsatte forventninger.

Driftsrisici

Silkeborg Data A/S er underlagt de samme retningslinjer og kontroller 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 2020 forventes et forbedret resultatet før skat i forhold til 2019, hvor resultatet fortsat er præget af investeringer i moderniseringen af Silkeborg Datas lønplatform.

Forsknings- og udviklingsaktivitet

Som en del af selskabets strategi om at styrke produktporteføljen har Silkeborg Data A/S i 2019 investeret 136,7 mDKK i immaterielle aktiver. Investeringen vedrører primært rettigheder til en softwareplatform samt videreudvikling og test heraf. Investeringen vil bidrage til en fremtidig vækst i selskabets omsætning såvel som indtjening. Af den samlede investering udgør afholdte udviklingsomkostninger 28,9 mDKK.

Eftersom den fremtidige indtjening er usikker, er øvrige forsknings- og udviklingsomkostninger indregnet som omkostning i resultatopgørelsen.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Med henblik på at sikre fortsat vækst og et ønske om at levere de bedste produkter til kunderne er det vigtigt for Silkeborg Data A/S at tiltrække og fastholde højtuddannede medarbejdere.

I løbet af 2019 har Silkeborg Data A/S arbejdet med at styrke software kompetencerne indenfor selskabets forretningsenheder, ligesom der er foretaget organisatoriske ændringer med henblik på at understøtte denne proces. For at sikre høj produktkvalitet og konkurrencedygtighed har Silkeborg Data A/S i 2019 arbejdet aktivt med initiativet agil udvikling. Endvidere er der implementeret nye processer og værktøjer til at understøtte et højt kompetenceniveau.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over, hvorledes fremtidige 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

Selskabets forventninger til fremtiden bliver påvirket negativt som følge af Covid-19 udbruddet og de tiltag som regeringerne i det meste af verden har foretaget for at afbøde virkningerne af udbruddet, jf. også omtalen af begivenheder efter balancedagen i note 1.

Selskabets ledelse har forsøgt at vurdere effekten af Covid-19 på selskabets forventede omsætning og resultat, men det er endnu for tidligt at udtale sig om, hvor store de negative konsekvenser bliver.

Ledelsen ser sig derfor ikke i stand til pålideligt at oplyse om forventningerne til fremtiden, jf. ÅRL § 12.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 TDKK	2018 TDKK
Nettoomsætning		287.646	274.411
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver		28.873	33.073
Andre eksterne omkostninger		-171.512	-176.193
Bruttoresultat		145.007	131.291
Personaleomkostninger	3	-90.398	-90.704
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-34.428	-7.014
Resultat før finansielle poster	2	20.181	33.573
Finansielle indtægter	4	12.656	10.658
Finansielle omkostninger		-197	-96
Resultat før skat		32.640	44.135
Skat af årets resultat	5	-9.525	-9.631
Årets resultat		23.115	34.504

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 TDKK	2018 TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		10.059	4.739
Software		97.370	0
Udviklingsprojekter under udførelse		64.492	64.614
Immaterielle anlægsaktiver	6	171.921	69.353
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		565	593
Materielle anlægsaktiver	7	565	593
Anlægsaktiver		172.486	69.946
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.559	15.972
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	8.877	9.229
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		209.860	162.181
Andre tilgodehavender		12.035	8.525
Selskabsskat		14.229	0
Periodeafgrænsningsposter	9	5.039	8.037
Tilgodehavender		269.599	203.944
Omsætningsaktiver		269.599	203.944
Aktiver		442.085	273.890

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 TDKK	2018 TDKK
Selskabskapital		5.000	5.000
Reserve for udviklingsomkostninger		60.764	56.709
Overført resultat		127.426	108.365
Egenkapital		193.190	170.074
Hensættelse til udskudt skat	11	39.185	15.245
Hensatte forpligtelser		39.185	15.245
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.172	609
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.645	27.674
Gæld til tilknyttede virksomheder		148.554	12.730
Selskabsskat		0	2.273
Anden gæld		26.464	28.342
Periodeafgrænsningsposter	12	17.875	16.943
Kortfristede gældsforpligtelser		209.710	88.571
Gældsforpligtelser		209.710	88.571
Passiver		442.085	273.890
Begivenheder efter balancedagen	1		
Særlige poster	2		
Resultatdisponering	10		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	5.000	56.709	108.365	170.074
Årets udviklingsomkostninger	0	5.989	0	5.989
Årets af- og nedskrivning	0	-1.934	0	-1.934
Årets resultat	0	0	19.061	19.061
Egenkapital 31. december	5.000	60.764	127.426	193.190

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

Selskabet er i skrivende øjeblik begrænset påvirket af COVID-19-pandemien og de foranstaltninger, der er truffet af regeringerne i de skandinaviske lande.

Selskabets ledelse overvåger udviklingen nøje og er parat til at implementere de relevante foranstaltninger, der er mulige for at begrænse virkningerne på indtægter og indtjening.

Da det ikke er muligt at forudse varigheden af pandemien, og i hvilket omfang regeringerne skal fortsætte med at tage foranstaltninger, er det stadig for tidligt at estimere størrelsen på de negative virkninger for 2020.

Selskabets ledelse har via tre scenarier testet den økonomiske effekt, og konklusionen er, at selskabet vil have tilstrækkelig likviditet til at understøtte de forskellige scenarier. Selskabets ledelse vurderer, at COVID-19 ikke giver udfordringer i relation til going concern i 2020.

	2019 TDKK	2018 TDKK
2 Særlige poster		
Nedskrivning af udviklingsprojekter under udførelse	21.196	0
	21.196	0

3 Personaleomkostninger

Lønninger	80.294	81.373
Pensioner	9.152	8.407
Andre omkostninger til social sikring	952	924
	90.398	90.704
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	136	140

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

4 Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	12.656	10.658
	12.656	10.658

Noter til årsregnskabet

	2019 TDKK	2018 TDKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-21.587	9.631
Årets udskudte skat	31.112	0
	9.525	9.631

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter TDKK	Software TDKK	Udviklingspro- jekter under ud- førelse TDKK	I alt TDKK
Kostpris 1. januar	8.946	0	64.614	73.560
Tilgang i årets løb	0	107.803	28.874	136.677
Overførsler i årets løb	7.800	0	-7.800	0
Kostpris 31. december	16.746	107.803	85.688	210.237
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.207	0	0	4.207
Årets nedskrivninger	0	0	21.196	21.196
Årets afskrivninger	2.480	10.433	0	12.913
Ned- og afskrivninger 31. december	6.687	10.433	21.196	38.316
Regnskabsmæssig værdi 31. december	10.059	97.370	64.492	171.921

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye softwareprodukter samt nye funktioner til Silkeborg Datas eksisterende softwareprodukter. Der foregår kontinuerlig videreudvikling af platformen, og der vil løbende blive frigivet nye moduler i den kommende årrække. Nye produkter og funktioner forventes derfor at blive taget løbende i brug.

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 kunder samt nye kunder.

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>TDKK</u>
Kostpris 1. januar	14.348
Tilgang i årets løb	498
Kostpris 31. december	<u>14.846</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	13.755
Årets afskrivninger	526
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>14.281</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>565</u>

8 Igangværende arbejder for fremmed regning

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	TDKK	TDKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	17.695	9.838
Modtagne acountobetalinge	<u>-8.818</u>	<u>-609</u>
	<u>8.877</u>	<u>9.229</u>

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende licenser og abonnemeter.

10 Resultatdisponering

Øvrige lovpligtige reserver	4.054	25.354
Overført resultat	<u>19.061</u>	<u>9.150</u>
	<u>23.115</u>	<u>34.504</u>

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	TDKK	TDKK
11 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	15.245	8.063
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	31.112	7.358
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	-7.172	-176
Hensættelse til udskudt skat 31. december	39.185	15.245

12 Periodeafgrænsningsposter

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

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Selskabet er sambeskattet med Camelot Holdco ApS efter ejerskifte i EG koncernen. Skyldig skat for perioden efter overtagelsen fremgår af årsrapporten for Camelot Holdco ApS.

Med sædvanlig forbehold for retsregler er selskabet garantistiller for låneforhold i koncernselskabet Camelot Bidco ApS.

Selskabet er stillet overfor krav fra modpart. Ledelsen vurderer, at forholdet ikke medfører forpligtelser, der påvirker regnskabet væsentligt, og der er således ikke indregnet en forpligtelse herpå.

Noter til årsregnskabet

14 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

AX IV SD Holding II ApS
Industrivej 13C, 7400 Herning

Moderselskab

Transaktioner

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 C, stk. 7 oplyses der ikke om transaktioner med nærtstående parter, da disse er gennemført på normale markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskaberne for følgende selskaber:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Camelot Holdco ApS	Hellerup
EG A/S	Herning

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Silkeborg Data A/S for 2019 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 2019 er aflagt i TDKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for EG A/S har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

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.

Omsætning indregnes, når kunden overtager kontrollen med de varer og serviceydelser, som leverancen omfatter. Det betyder, at aktiviteter, der er nødvendige for at kunne påbegynde levering til kunden på lønadministrationsaftaler ikke kan anses for at være indtægtsskabende aktiviteter. Vederlag modtaget for disse ydelser indregnes hen over den periode, hvor lønadministrationen leveres. Endvidere aktiveres omkostninger afholdt til disse aktiviteter og amortiseres over kontraktperioden.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusivt 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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter og licenser

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.

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

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere. Softwarelicenser afskrives over den forventede økonomiske levetid, dog maksimalt 10 år.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$