

Årsrapport 2016

4. regnskabsår

Sentia Danmark A/S
Smedeland 32
DK-2600 Glostrup
CVR: 25 70 87 17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den / 2017

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. januar 2016 – 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse (moderselskab)	16
Balance (moderselskab)	17
Resultatopgørelse (koncern)	20
Balance (koncern)	21
Pengestrømsopgørelse (koncern)	23
Noter (moderselskab)	24
Noter (koncern)	28

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Sentia Danmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling samt resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 11. maj 2017

Direktion:



Michel Meister

Bestyrelse:



Iyan Khaled Zein
Formand



Jonas Marcel E. Dhaeners



Michael Meister

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Sentia Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sentia Danmark A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, 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.

Den uafhængige revisors erklæringer - fortsat

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisions-handlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 11. maj 2017

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Torben Skov
statsautoriseret revisor


Martin Bødker Ravn
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskab: Sentia Danmark A/S
Smedeland 32
2600 Glostrup

CVR-nr.: 25 70 87 17
Hjemsted: Albertslund
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Direktion: Michael Meister

Bestyrelse: Iyan Khaled Zein, formand
Jonas Marcel E. Dhaenens
Michael Meister

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

Hoved- og nøgletal (5 år)

Hovedtal (i 1.000 kr.)	2014	2015	2016
Bruttoresultat	36.977	40.432	43.311
EBITDA	11.627	15.832	17.181
Driftsresultat	3.634	7.627	7.584
Resultat af finansielle poster	-251	-2.400	-1.329
Ordinært resultat før skat	3.383	5.227	6.255
Årets resultat	4.414	5.023	4.653
Egenkapital	34.093	26.616	30.346
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.450	12.838	13.869
Aktiver i alt	82.678	89.993	91.037

Nøgletal	2014	2015	2016
Soliditetsgrad	41,2%	29,6%	33,3%
Likviditetsgrad	62,0%	53,1%	50,3%
Afkastningsgrad	14,1%	17,6%	18,9%
Egenkapitalens forretning	14,9%	16,5%	16,3%

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

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 internetbaserede produkter som serverhosting, internetforbindelser og telefonydelser til erhverv samt salg til private via boligforeninger eller elselskaber.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapportens resultat og selskabets økonomiske udvikling i 2016 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 4. gang vedrørende dén ISAE 3402 certificering, vi modtog tilbage i 2012. Og har ligeledes efterfølgende anmærkningsfrit fået forlænget brancheforeningens – BFIH - hostingmærke.

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 Danmark A/S er ligeledes ISP'er – Internet Services Provider) giver en sammenhængende IT driftserviceydelse, som er svært at finde magen til i Danmark.

Ydermere er ejerandelene i Sentia Danmark A/S blevet overtaget af en Hollandsk koncern, Sentia Group BV. Sentia Group BV er en del af en større koncern, hvor selskabet Intelligent NV er øverste selskab.

Forventet udvikling i 2017

Sentia Danmark A/S' forventning til 2017 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 enkeltmands firmaer 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 Danmark's kerne-kunde i dag.

Sentia Danmark er unikt placeret som leverandør af samlede integrerede IT services til det danske professionelle marked og vil fortsætte denne udvikling.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der vurderes ikke at knytte sig usikkerheder ved indregning og måling i forbindelse med årsrapporten 2016.

Ledelsesberetning - fortsat

Usædvanlige forhold

Der er 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.

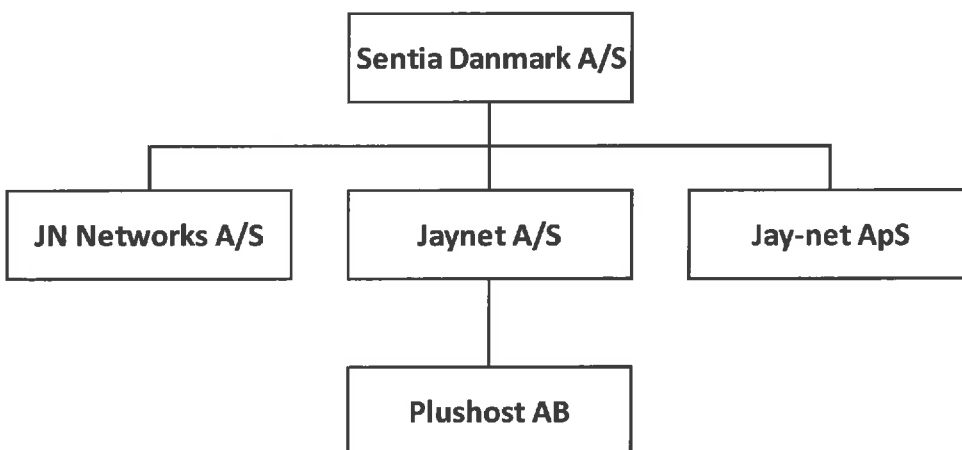
Særlige risici

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.

Koncernoversigt



Alle selskaber er 100% ejet af ovenliggende selskab.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sentia Danmark A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter Sentia Danmark A/S og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden, jævnfør koncernoversigten. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for Sentia Danmark A/S og dets dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolidering foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter årets afskrivninger på anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 10 år for strategisk erhvervede produktområder med en langsigtet indtjeningsprofil, såfremt den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer. Restværdi er 0%.

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

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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, andet driftsmateriel og inventar, og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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.

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 afkastmetoden. Positive værdireguleringer bindes på en særlig reserve benævnt "opskrivningsshenlæggelser". Udskudte skatteforpligtelser som følge af positive værdireguleringer modregnes i den foretagne opskrivningsshenlæggelse.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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 under 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.

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

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi 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.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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.

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 gælds metode 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.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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%.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle-, materielle- og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse for 2016 (moderselskab)

Note		2015 (i 1.000 kr.)	
	Bruttofortjeneste	-41.550	-35
	Personaleomkostninger	0	0
	Driftsresultat	-41.550	-35
	Resultat af kapitalandel i dattervirksomhed	4.869.495	5.106
2	Finansielle indtægter	168	14
3	Finansielle omkostninger	-235.622	-86
	Ordinært resultat før skat	4.592.491	4.999
4	Skat af årets resultat, indtægt	60.900	24
	Årets resultat	4.653.391	5.023
5	Resultatdisponering		

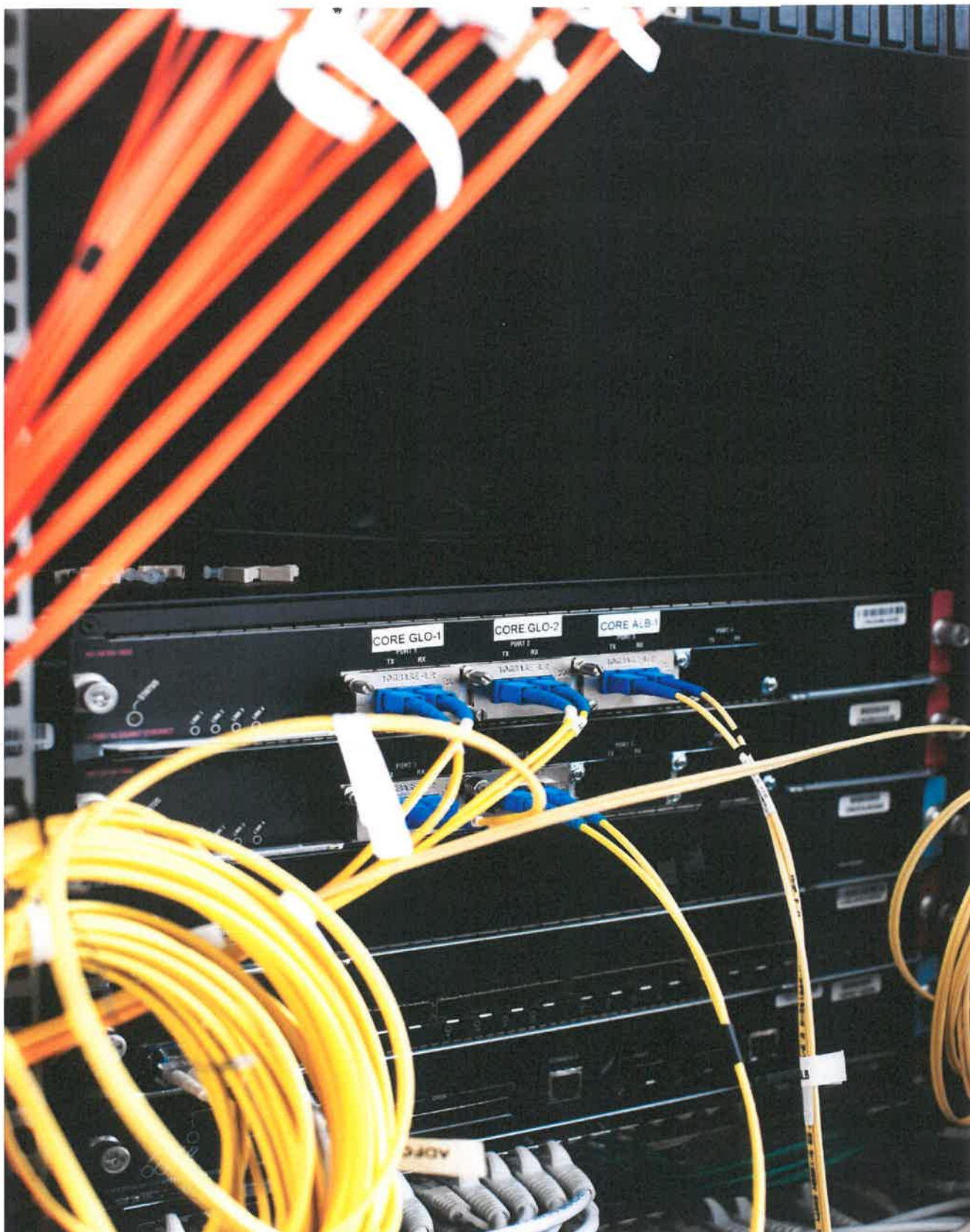
Balance pr. 31. december 2016 (moderselskab)

Note		2015 <u>(i 1.000 kr.)</u>
	Aktiver	
	Anlægsaktiver	
	Finansielle anlægsaktiver	
6	Kapitalandele i dattervirksomheder	41.081.010 <u>36.212</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>41.081.010</u> <u>36.212</u>
	Tilgodehavende	
	Tilgodehavende fra tilknyttede virksomheder	0 419
	Tilgodehavende selskabsskat	0 6
7	Skatteaktiv	169.500 <u>109</u>
		<u>169.500</u> <u>534</u>
	Likvide beholdninger	17.040 <u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>186.540</u> <u>534</u>
	Aktiver i alt	<u>41.267.550</u> <u>36.746</u>

Balance pr. 31. december 2016 (moderselskab)

Note		2015 (i 1.000 kr.)
	Passiver	
8	Egenkapital	
	Selskabskapital	1.294.217 1.264
	Reserve for indre værdis metode	15.465.357 10.596
	Overført resultat	13.586.610 14.756
	Forslag til udbytte	<u>0 0</u>
	Egenkapital i alt	<u>30.346.184 26.616</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	
	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.906.365 8.584
	Anden gæld	<u>15.001 1.546</u>
		<u>10.921.366 10.130</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>10.921.366 10.130</u>
	Passiver i alt	<u>41.267.550 36.746</u>
9	Eventualforpligtelser	
10	Koncernforhold	
11	Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	

Sentia Danmark Driftscenter



Resultatopgørelse for 2016 (koncern)

Note		2015 <u>(i 1.000 kr.)</u>
	Bruttofortjeneste	43.311.006 40.432
2	Personaleomkostninger	-26.130.351 -24.600
3	Afskrivninger	-9.586.059 -8.077
	Andre driftsomkostninger	-11.000 -128
	Driftsresultat	7.583.596 7.627
4	Finansielle indtægter	138.223 140
5	Finansielle omkostninger	-1.466.458 -2.540
	Ordinært resultat før skat	6.255.361 5.227
6	Skat af årets resultat, udgift	1.601.970 204
	Årets resultat	4.653.391 5.023
7	Forslag til resultatdisponering	

Balance pr. 31. december 2016 (koncern)

Note		2015 (i 1.000 kr.)
	Aktiver	
	Anlægsaktiver	
	Immaterielle anlægsaktiver	
8	Goodwill	13.550.179
8	Færdiggjorte udviklingsprojekter	4.128.510
		<u>17.678.689</u>
	Materielle anlægsaktiver	
8	Grunde og bygninger	18.002.632
8	Andre anlæg, driftsmidler og inventar	31.602.690
		<u>49.605.322</u>
	Finansielle anlægsaktiver	
8	Deposita	1.029.979
		<u>1.029.979</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>68.313.990</u>
	Omsætningsaktiver	
	Varebeholdninger	<u>3.213.274</u>
	Tilgodehavende	
	Tilgodehavende fra salg af tjenesteydelser	12.707.506
	Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	0
9	Skatteaktiv	101.331
	Andre tilgodehavender	401.234
10	Periodeafgrænsningsposter	3.186.989
		<u>16.397.060</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.112.994</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>22.723.328</u>
	Aktiver i alt	<u>91.037.318</u>
		<u>89.993</u>

Balance pr. 31. december 2016 (koncern)

Note		2015 (i 1.000 kr.)
	Passiver	
11	Egenkapital	
	Selskabskapital	1.294.217 1.264
	Opskrivningshenlæggelse	9.643.861 10.301
	Reserve for udviklingsprojekter	1.142.895
	Overført resultat	18.265.211 15.051
	Forslag til udbytte	0 0
	Egenkapital i alt	<u>30.346.184</u> <u>26.616</u>
	Gældforpligtelser	
12	Langfristede gældsforpligtelser	
	Prioritetsgæld	9.047.909 6.773
	Gæld til kreditinstitutter	0 5.490
	Leasing	6.465.905 4.887
		<u>15.513.814</u> <u>17.150</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	
12	Kortfristet del af langfristet gældsforpligtelse	6.422.475 7.115
	Gæld til kreditinstitutter	145.277 6.938
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	5.223.000 3.670
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.331.465 12.952
	Gæld til tilknyttede virksomheder	16.790.202 4.182
	Skyldig selskabsskat	0 28
	Anden gæld	8.572.681 10.219
	Periodeafgrænsningsposter	692.220 0
	Koncernbadwill	0 1.122
		<u>45.177.320</u> <u>46.226</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>60.691.134</u> <u>63.377</u>
	Passiver i alt	<u>91.037.318</u> <u>89.993</u>
13	Eventualforpligtelser	

Pengestrømsanalyse for 2016 (koncern)

Note	2016 (i kr.1.000)	2015 (i kr.1.000)
	4.653	5.023
14	12.420	9.361
15	-1.175	4.772
Pengestrømme fra drift før finansielle poster ...	15.898	19.156
Finansielle indtægter	138	140
Finansielle udgifter	-1.466	-2.541
Pengestrømme fra driftsaktivitet før skat	14.570	16.755
Betalt selskabsskat	0	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet efter skat	14.570	16.755
Køb af materielle og immaterielle anlægsaktiver ...	-5.150	-5.909
Salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver ...	421	607
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.729	-5.302
Realkreditinstitutter	2.275	-248
Gæld til kreditinstitutter, langfristet gæld	-5.982	2.232
Gæld til kreditinstitutter, kortfristet gæld	-7.486	1.196
Leasing	-6.692	-5.340
Betaling sælgerfinansieret købesum	-776	-1.598
Kapitaltilførsel	517	0
Udbetalt udbytte	-1.440	-12.500
Tilknyttede virksomheder	12.608	4.691
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.976	-11.567
Ændringer i likvider	2.865	-114
Likvide midler, primo	248	362
Likvide midler, ultimo	3.113	248
Ændringer i likvide midler	2.865	-114

Noter (moderselskab)

1 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

		2015 (i 1.000 kr.)
2	Finansielle indtægter	
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	14
		<u>14</u>
		<u>168</u>
3	Finansielle omkostninger	
	Renteomkostninger	0
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	86
		<u>86</u>
		<u>235.622</u>
4	Skat	
	Skat af årets resultat	0
	Sambeskatningsbidrag, indtægt	6
	Regulering udskudt skat, indtægt	18
		<u>24</u>
		<u>60.900</u>
5	Forslag til resultatdisponering	
	Ekstraordinært udbytte.....	10.000
	Udbytte	0
	Reserve for indre værdis metode	2.607
	Overført til næste år	-7.584
		<u>5.023</u>
		<u>4.653.391</u>

Noter – fortsat (moderselskab)

6	Finansielle anlægsaktiver	<u>Tilknyttede virksomheder</u>
	Anskaffelsessum pr. 1. januar 2016	25.615.653
	Årets tilgang	0
	Årets afgang	<u>0</u>
	Anskaffelsessum pr. 31. december 2016	<u>25.615.653</u>
	Op- og nedskrivninger pr. 1. januar 2016	10.595.862
	Årets resultat	3.862.107
	Årets værdiregulering	0
	Årets indtægtsført badwill	1.122.962
	Årets afskrivning koncern goodwill	-115.574
	Årets udloddet udbytte	<u>0</u>
	Op- og nedskrivninger pr. 31. december 2016	<u>15.465.357</u>
		<u>41.081.010</u>
	Heraf:	
	Ikke afskrevet koncern goodwill	577.871

Tilknyttede virksomheder består af følgende:

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Jaynet A/S	Glostrup	100%
Jay-net ApS	Glostrup	100%
JN Networks A/S	Glostrup	100%
Plushost AB, Sverige, Malmø	Sverige	100%

Noter – fortsat (moderselskab)

7 Skatteaktiv

Skatteaktiv skal henføres til midlertidig forskel mellem regnskabs- og skattemæssig værdi vedrørende underskud til fremførelse. Skatteaktivet kan udnyttes indenfor den kommende 5 regnskabsår.

Årets ændring i udskudt skat i resultatopgørelsen er et udtryk for den samlede ændring i udskudt skat for året.

8 Egenkapital

	Aktie kapital	Nettop- skrivning af kapital andele	Reserve for for op- skrivning	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	1.264.445	10.595.862	0	14.755.486	0	26.615.793
Aktieemission	29.772	0	0	487.228	0	517.000
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-1.440.000	-1.440.000
Årets værdiregulering	0	0	0	0	0	0
Forslag til resultatfordeling	0	4.869.495	0	-1.656.104	1.440.000	4.653.391
	<u>1.294.217</u>	<u>15.465.357</u>	<u>0</u>	<u>13.586.610</u>	<u>0</u>	<u>30.346.184</u>

Aktiekapitalen består af 1.294.217 aktier a 1 kr.
Aktierne er ikke opdelt i klasser.

9 Eventualforpligtelser

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.

Selskabet har afgivet støtteerklæring til datterselskaberne JN Networks A/S og Jay-net ApS, hvor selskabet vil tilføre yderligere likviditet, såfremt dette måtte være nødvendigt.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 9.598, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 18.365.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.kr. 8.000, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Noter – fortsat (moderselskab)

11 Koncernforhold

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

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

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

Sentia Danmark A/S, Smedeland 32, 2600 Glostrup, CVR.nr. 25 70 87 17.

12 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Sentia Holding ApS, Smedeland 32, 2600 Glostrup, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse.

Intelligent NV, Skaldenstraat 121, 9042 GENT, Belgien, organization number 0474.072.751, er ultimativ ejer af selskabet og har dermed bestemmende indflydelse.

Noter (koncern)

1 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

		2015 (i 1.000 kr.)
2	Personaleomkostning	
	Gager og lønninger	22.139
	Pension	2.077
	Andre udgifter til sociale udgifter	384
		<u>24.600</u>
		<u>26.130.351</u>
	Vederlag til ledelse og bestyrelse	<u>1.457.641</u>
		<u>1.544.365</u>
		<u>1.457.641</u>
	Der har i regnskabsåret 2016 været gennemsnitlig 45 (2015: 42) ansatte.	
3	Afskrivninger	
	Koncernbadwill, indtægt	-1.122
	Afskrivning koncern goodwill	115
	Goodwill m.v.	2.522
	Færdiggjorte projekter	748
	Grunde og bygninger	335
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.479
		<u>8.077</u>
		<u>9.586.059</u>
4	Finansielle indtægter	
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	35
	Renteindtægter	105
		<u>140</u>
		<u>138.223</u>
5	Finansielle omkostninger	
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	8
	Renteomkostninger	2.532
		<u>2.540</u>
		<u>1.466.458</u>
6	Skat	
	Sambeskatningsbidrag, udgift	-28
	Regulering af udskudt skat, udgift	-176
		<u>-204</u>
		<u>-1.601.970</u>

Noter – fortsat (koncern)

		2015 (i 1.000 kr.)
7	Forslag til resultatdisponering	
	Ekstraordinært udbytte	10.000
	Opskrivningshenlæggelser	0
	Reserve for udviklingsprojekter	1.142.895
	Overført til næste år	-4.977
		<u>2.276.504</u>
		<u>4.653.391</u>
		<u>5.023</u>
8	Anlægsaktiver	
		Goodwill
		Færdiggjorte projekter
	Anskaffelsessum pr. 1. januar 2016	31.208.287
	Årets tilgang	111.149
	Årets afgang	0
		<u>31.319.436</u>
	Anskaffelsessum pr. 31. december 2016	<u>6.550.668</u>
	Akkumulerede afskrivninger pr. 1. januar 2016 .	15.299.991
	Årets afskrivninger	2.469.266
	Afskrivninger vedrørende afgang	0
		<u>17.769.257</u>
	Akkumulerede afskrivninger pr. 31. december 2016	<u>2.422.158</u>
	Bogført værdi pr. 31. december 2016.....	<u>13.550.179</u>
		<u>4.128.510</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.

Noter – fortsat (koncern)

8	Anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Anlæg, materiel og inventar
	Anskaffelsessum pr. 1. januar 2016	7.928.541	66.440.313
	Årets tilgang	0	12.387.315
	Årets afgang	0	-421.000
	Anskaffelsessum pr. 31. december 2016	<u>7.928.541</u>	<u>78.406.628</u>
	Opskrivninger pr. 1. januar 2016	13.205.650	0
	Årets opskrivninger	0	0
	Opskrivninger pr. 31. december 2016	<u>13.205.650</u>	<u>0</u>
	Akkumulerede af- og nedskrivninger pr. 1. januar 2016	2.768.875	39.959.750
	Årets afskrivninger	362.684	6.844.188
	Afskrivninger vedrørende afgang	0	0
	Akkumulerede af- og nedskrivninger pr. 31. december 2016	<u>3.131.559</u>	<u>46.803.938</u>
	Bogført værdi pr. 31. december 2016	<u>18.002.632</u>	<u>31.602.690</u>
	Heraf udgør leasingaktiver pr. 31. december 2016		<u>21.364.974</u>
	Værdien af grunde og bygninger uden opskrivninger .	<u>5.638.708</u>	
	<p>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. 600, hvilket modsvares de gennemsnitlige kvadratmeterpriser i området. Skønnet første års leje ved udlejning er opgjort til kr. 1.272.000 med forventet forrentning på 7,0%.</p>		
8	Finansielle anlægsaktiver		<u>Deposita</u>
	Anskaffelsessum pr. 1. januar 2016		1.029.979
	Årets tilgang		0
	Anskaffelsessum pr. 31. december 2016		<u>1.029.979</u>
	Op- og nedskrivninger pr. 1. januar 2016		0
	Årets resultat		0
	Op- og nedskrivninger pr. 31. december 2016		0
	Bogført værdi pr. 31. december 2016		<u>1.029.979</u>

Noter – fortsat (koncern)

9 Skatteaktiv

Skatteaktiv skal henføres til midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier vedrørende immaterielle og materielle anlægsaktiver samt underskud til fremførelse. Skatteaktivet kan udnyttes indenfor den kommende 5 regnskabsår. Årets ændring i udskudt skat i resultatopgørelsen er et udtryk for den samlede ændring i udskudt skat for året.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte udgifter til abonnemeter og forsikringer m.v.

11 Egenkapital

	Aktie kapital	Reserve for udviklings- projekter	Reserve for op- skrivning	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	1.264.445	0	10.300.407	15.050.941	0	26.615.793
Aktieemission	29.772	0	0	487.228	0	517.000
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-1.440.000	-1.440.000
Årets reguleringer	0	0	-450.538	450.538	0	0
Forslag til resultatfordeling	0	1.142.895	-206.008	2.276.504	1.440.000	4.653.391
	<u>1.294.217</u>	<u>1.142.895</u>	<u>9.643.861</u>	<u>18.265.211</u>	<u>0</u>	<u>30.346.184</u>

Aktiekapitalen består af 1.264.446 aktier a 1 kr.
Aktierne er ikke opdelt i klasser.

12 Langfristede gældsforpligtelser

	1/1-16 Gæld i alt	31/12-16 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	7.027.804	9.597.909	550.000	6.473.435
Kreditinstitutter	7.036.245	0	0	0
Leasinggæld	10.200.393	12.338.380	5.872.475	0
	<u>24.264.442</u>	<u>21.936.289</u>	<u>6.422.475</u>	<u>6.473.435</u>

Noter – fortsat (koncern)

13 Eventualforpligtelser

Forpligtelser ifølge operationelle leasingkontrakter vedrørende driftsmidler udgør tkr. 356 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.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 9.598, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør tkr. 18.365.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt tkr. 8.000, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

		2015 <u>(i 1.000 kr.)</u>
15	Reguleringer (1.000 kr.)	
	Afskrivninger	8.076
	Finansielle indtægter	-140
	Finansielle udgifter og lign.	1.158
	Skat af periodens resultat	204
	Øvrige ikke kontante poster	63
		<u>9.361</u>
		<u>12.420</u>
16	Ændring i driftskapital (1.000 kr.)	
	Ændring i tilgodehavender	1.334
	Ændring i varebeholdninger	-907
	Ændring i leverandør af varer og tjenesteydelser mv.	4.345
		<u>4.772</u>
		<u>-1.175</u>