

Hesehus A/S
Englandsgade 24
5000 Odense C
CVR-nr. 26676231

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 09.03.2018

Dirigent

Navn: Mette Reinholt Mortensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hesehus A/S
Englandsgade 24
5000 Odense C

CVR-nr.: 26676231
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 65915180
Hjemmeside: www.hesehus.dk
E-mail: info@hesehus.dk

Bestyrelse

Erik Laumand, formand
Lars Hedal Nielsen
Niels Thorborg
Anja Saabye Jensen
Bjarke Mikkelsen Berg

Direktion

Lars Hedal Nielsen, administrerende direktør

Bank

Nykredit
Mageløs 2
5100 Odense C

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Hesehus A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 09.03.2018

Direktion

Lars Hedal Nielsen
administrerende direktør

Bestyrelse

Erik Laumand
formand

Lars Hedal Nielsen

Niels Thorborg

Anja Saabye Jensen

Bjarke Mikkelsen Berg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hesehus A/S

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 09.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Leopold Larsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33229

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	26.795	18.400	13.616	20.224	26.601
EBITDA	11.383	5.168	3.771	4.930	11.588
Driftsresultat	8.629	3.240	2.170	3.467	10.736
Resultat af finansielle poster	(23)	(33)	22	(10)	24
Resultat før skat	8.606	3.208	2.192	3.457	10.760
Årets resultat	6.690	2.564	1.730	2.705	8.150
Samlede aktiver	31.767	23.576	19.202	20.995	23.129
Investeringer i materielle anlægsaktiver	796	844	164	120	799
Investering i immaterielle anlægsaktiver	3.772	3.404	1.402	2.069	2.485
Cash Flow	2.273	(324)	(3.219)	1.609	898
Egenkapital	16.100	10.609	9.046	9.116	12.411
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	76	72	59	70	59
Nøgletal					
Afkastningsgrad (%)	27,2	13,7	11,3	16,5	46,4
Egenkapitalens forrentning (%)	41,6	23,6	19,1	25,1	86,8
Soliditetsgrad (%)	50,7	46,1	47,1	43,4	53,6

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Afkastningsgrad (%)	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Selskabets evne til at skabe overskud ud fra den investerede kapital.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Selskabets evne til at skabe afkast af ejernes investerede kapital.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Selskabets forhold mellem gældsforpligtelser og egenkapital

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hesehus A/S udvikler, designer og sælger ambitiøse e-commerce-løsninger baseret på e-commerce-platformen Hesehus 6 til Skandinaviens førende virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Den positive udvikling i 2016 fortsatte i 2017 med en omsætningsstigning på 25% og en kraftig stigning i overskuddet fra 3.207.838 kr. før skat i 2016 til 8.606.359 kr. før skat i 2017. Resultatet overgår budgettet og er derfor meget tilfredsstillende.

2017 var præget af mange spændende projekter for eksisterende kunder og tilgang af nye store kunder. Konkurrencen om kvalificeret it-arbejdskraft er hård, og Hesehus har formået at skabe et attraktivt arbejdsmiljø, som tiltrækker markedets dygtigste softwareudviklere. Det gør det muligt at levere og videreudvikle løsninger på højeste niveau i et e-commerce-marked, hvor kvalitet og hastighed i leverancerne er blevet afgørende for kundernes fremtid.

Hesehus følger en ambitiøs strategi frem mod 2020. E-commerce-platformen Hesehus 6 har opnået en førende position på det danske marked, og i 2018 lanceres en partnerkanal, der skal brede standardsoftwaren yderligere ud internationalt.

Både i Danmark og internationalt fastholdes fokus på ambitiøse e-commerce-løsninger til de største virksomheder inden for både detail og business-to-business. Her har Hesehus en stærk profil, og markedspositionen forventes styrket yderligere.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	1, 2	26.795.087	18.399.650
Distributionsomkostninger	1, 2	(2.766.319)	(1.705.299)
Administrationsomkostninger	1, 2	<u>(15.399.544)</u>	<u>(13.453.942)</u>
Driftsresultat		8.629.224	3.240.409
Andre finansielle indtægter	3	13.996	7.075
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(36.861)</u>	<u>(39.646)</u>
Resultat før skat		8.606.359	3.207.838
Skat af årets resultat	5	<u>(1.916.031)</u>	<u>(644.323)</u>
Årets resultat		<u>6.690.328</u>	<u>2.563.515</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		4.200.000	1.200.000
Overført til øvrige lovpligtige reserver		2.244.470	2.467.775
Overført resultat		<u>245.858</u>	<u>(1.104.260)</u>
		<u>6.690.328</u>	<u>2.563.515</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		7.384.967	5.963.575
Erhvervede lignende rettigheder		159.232	61.775
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>7.544.199</u>	<u>6.025.350</u>
Produktionsanlæg og maskiner		491.111	605.098
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		644.144	234.864
Materielle anlægsaktiver	7	<u>1.135.255</u>	<u>839.962</u>
Anlægsaktiver		<u>8.679.454</u>	<u>6.865.312</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.058.744	12.746.478
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	2.925.085	3.016.186
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	67.338
Andre tilgodehavender		378.959	661.227
Periodeafgrænsningsposter		431.034	213.504
Tilgodehavender		<u>21.793.822</u>	<u>16.704.733</u>
Likvide beholdninger		<u>1.294.023</u>	<u>6.004</u>
Omsætningsaktiver		<u>23.087.845</u>	<u>16.710.737</u>
Aktiver		<u>31.767.299</u>	<u>23.576.049</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	9	507.000	507.000
Reserve for udviklingsomkostninger		4.712.225	2.467.775
Overført overskud eller underskud		6.680.290	6.434.432
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.200.000	1.200.000
Egenkapital		16.099.515	10.609.207
Udskudt skat		1.913.889	1.916.222
Hensatte forpligtelser		1.913.889	1.916.222
Bankgæld		0	985.440
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	697.372	943.577
Leverandører af varer og tjenesteydelser		856.385	529.355
Gæld til tilknyttede virksomheder		558.829	573.985
Skyldig selskabsskat		1.918.364	484.822
Anden gæld		8.793.540	6.690.041
Periodeafgrænsningsposter		929.405	843.400
Kortfristede gældsforpligtelser		13.753.895	11.050.620
Gældsforpligtelser		13.753.895	11.050.620
Passiver		31.767.299	23.576.049
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Koncernforhold	12		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	507.000	2.467.755	6.434.432	1.200.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.200.000)
Årets resultat	0	2.244.470	245.858	4.200.000
Egenkapital ultimo	507.000	4.712.225	6.680.290	4.200.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				10.609.187
Udbetalt ordinært udbytte				(1.200.000)
Årets resultat				6.690.328
Egenkapital ultimo				16.099.515

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	31.884.487	27.916.732
Pensioner	2.734.572	2.354.175
Andre omkostninger til social sikring	16.173	48.928
Andre personaleomkostninger	1.957.070	1.763.228
	36.592.302	32.083.063
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	76	72
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	2.253.313	1.559.663
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	500.961	367.577
	2.754.274	1.927.240
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	13.591	7.075
Renteindtægter i øvrigt	405	0
	13.996	7.075
	2017	2016
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	36.861	39.646
	36.861	39.646
	2017	2016
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.918.364	684.822
Ændring af udskudt skat	(2.333)	38.904
Regulering vedrørende tidligere år	0	(79.403)
	1.916.031	644.323

Noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede lignende rettigheder kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	9.471.370	349.635
Tilgange	<u>3.600.397</u>	<u>171.765</u>
Kostpris ultimo	<u>13.071.767</u>	<u>521.400</u>
Af- og nedskrivninger primo	(3.507.795)	(287.860)
Årets afskrivninger	<u>(2.179.005)</u>	<u>(74.308)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(5.686.800)</u>	<u>(362.168)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>7.384.967</u>	<u>159.232</u>

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af E-commerce-plattformen Hesehus 6. Plattformen indeholder både webshop, PIM, CMS og mediebank og bygger på en økosystemtankegang, hvor der samarbejdes med verdensførende teknologipartnere inden for bl.a. søgning, personalisering og brugerstyring.

E-commerce-plattformen videreudvikles løbende og har releases fire gange årligt. Den har på få år opnået en position som en af de mest udbredte e-commerce-platforme til Danmarks og i stigende grad Skandinaviens største virksomheder.

Licensindtægterne fra e-commerce-plattformen har været i kraftig stigning i 2016 og 2017, og der forventes ligeledes en positiv udvikling i 2018. I 2018 lanceres en international partnerkanal med e-commerce-plattformen Hesehus 6 som omdrejningspunktet. Ledelsen forventer derfor fortsat forøgede indtægter fra investeringen.

Noter

	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.640.779	1.690.224
Tilgange	<u>195.698</u>	<u>600.556</u>
Kostpris ultimo	<u>2.836.477</u>	<u>2.290.780</u>
Af- og nedskrivninger primo	(2.035.681)	(1.455.360)
Årets afskrivninger	<u>(309.685)</u>	<u>(191.276)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(2.345.366)</u>	<u>(1.646.636)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>491.111</u>	<u>644.144</u>

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

	2017 kr.	2016 kr.
Igangværende arbejder, salgspris	2.925.085	10.686.799
Acontofaktureringer og forudbetalinger	<u>(697.392)</u>	<u>(8.614.170)</u>
	<u>2.227.693</u>	<u>2.072.609</u>
Nettoværdien er indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.925.085	3.016.186
Forudfaktureringer vedrørende igangværende arbejder	<u>(697.392)</u>	<u>(943.577)</u>
	<u>2.227.693</u>	<u>2.072.609</u>

9. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af 507 aktier à 1.000 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser. Der har ikke inden for de seneste 5 år, været ændringer til selskabskapitalen.

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	943.717	761.791

11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med 3C Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har ingen kautioner.

12. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
3C Holding ApS, Odense CVR-nr. 37890340.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelses værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning med fradrag af produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter afsluttede og fakturerede opgaver, herunder igangværende arbejder for fremmed regning, der optages til forskellen mellem salgspris vurderet på basis af projekternes færdiggørelsesgrad pr. 31. december og acontofaktureringer. Forudbetalinger optages særskilt.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til produktionspersonale samt udviklingsomkostninger og afskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til distribution af solgte varer samt til salgskampagner, herunder omkostninger til salgspersonale, reklameomkostninger og afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

Udviklingsomkostninger

Udviklingsomkostninger indregnes og måles herefter til kostpris med efterfølgende af- og nedskrivning, idet der afskrives over levetiden og nedskrives, hvis den bogførte værdi overstiger den såkaldte genindvindingsværdi. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes fra 2016 et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under øvrige reserver, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter omfatter renteindtægter, kontantrabatter mv. samt godtgørelser under acontoskatteordningen.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger mv. samt tillæg under acontoskatteordningen.

Skat

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

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

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 5 år.

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

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Færdiggørelsesgraden for det enkelte projekt er normalt beregnet som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte projekter, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte projekt.

Såfremt salgsværdien af en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af, om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

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

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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