



IT-Craft A/S

CVR nr. 26 92 82 22

Årsrapport for 2017/18

Dato for godkendelse af årsrapport 20. juni 2018.
Således vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling.

Dirigent: Michael Bjerregaard Vecht

Regnskabsperiode: 1. maj 2017 - 30. april 2018
Grimhøjvej 4A, DK-8220 Brabrand

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrømsopgørelse	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapport	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2017 – 30. april 2018 for selskabet IT-Craft A/S.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabet aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 1. maj 2017 - 30. april 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 20. juni 2018

Direktion

Thomas Nordahl Vestergaard
Administrerende direktør

Bestyrelse

Mark Frihagen
formand

Henrik Nürnberg

Rasmus Glibstrup

Jens Okholm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i IT Craft A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for IT-Craft A/S for regnskabsåret 1. maj 2017 – 30. april 2018. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse, noter, og 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.

Trekantområdet, den 20. juni 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR Nr. 33 77 12 31

Jan Bunk Harbo Larsen

statsautoriseret revisor

mne30224

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Selskabet

IT-Craft A/S
Grimhøjvej 4A
8220 Brabrand

Telefon: 70 27 70 22
Hjemmeside: www.it-craft.dk
E-mail: info@it-craft.dk

CVR-nr.: 26 92 82 22
Regnskabsår: 1. maj 2017 - 30. april 2018
Hjemsteds-
kommune: Aarhus

Bestyrelse

Mark Frihagen, formand
Rasmus Glibstrup
Henrik Nürnberg
Jens Okholm

Direktion

Thomas Nordahl Vestergaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for selskabet

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

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	DKK '000	DKK '000	DKK '000	DKK '000	DKK '000
Resultat					
Nettoomsætning	14.558	8.776	10.418	9.689	6.838
Resultat før finansielle poster	1.767	240	953	1.132	538
Resultat før skat	1.885	186	835	855	262
Årets resultat	1.491	144	640	648	192
Balance					
Balancesum	10.380	4.919	5.078	4.740	3.298
Egenkapital	3.432	1.942	2.102	1.762	1.315
Nøgletal					
Bruttomargin	93,3%	96,7%	97,9%	94,8%	94,7%
Overskudsgrad	12,1%	2,7%	9,1%	11,7%	7,9%
Egenkapitalens forrentning	55,5%	7,1%	33,1%	42,1%	14,5%
Likviditetsgrad	1,28	1,08	1,19	1,12	0,88
Soliditetsgrad	33,1%	39,5%	41,4%	37,2%	39,9%

Der henvises til definitioner i afsnittet omkring regnskabspraksis.

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje anparter og aktier samt drive virksomhed indenfor it- og rådgivningsbranchen og varetage administration af selskaber indenfor samme brancher samt andet dermed efter bestyrelsens skøn beslægtet formål.

Udvikling i året

Selskabet opnåede i 2017/18 en omsætning på TDKK 14.558 og et resultat før skat på TDKK 1.885.

Selskabets egenkapital udgjorde pr. 30. april 2018 TDKK 3.432, svarende til en soliditetsgrad på 33 %.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Forventninger for det kommende år

For regnskabsåret 2018/19 forventes aktiviteten og indtjeningen at være på et højere niveau end det netop afsluttede år.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet væsentlige begivenheder af betydning for bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. maj 2017 - 30. april 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> DKK	<u>2016/17</u> DKK '000 10 mdr.
Nettoomsætning		14.557.515	8.776
Direkte omkostninger		<u>968.723</u>	<u>289</u>
Bruttoresultat		13.588.792	8.487
Andre eksterne omkostninger		2.408.572	1.853
Personaleomkostninger	1	<u>8.790.550</u>	<u>5.934</u>
Resultat før afskrivninger		2.389.670	700
Afskrivninger	2	<u>622.917</u>	<u>460</u>
Resultat før finansielle poster		1.766.753	240
Resultat af kapitalandele i datterselskaber		109.482	19
Finansielle indtægter	3	24.084	7
Finansielle omkostninger	3	<u>15.734</u>	<u>80</u>
Resultat før skat		1.884.585	186
Selskabsskat	4	<u>393.930</u>	<u>42</u>
Årets resultat		<u>1.490.655</u>	<u>144</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	109.482	115
Reserve for udviklingsomkostninger	40.791	100
Foreslået udbytte	800.000	0
Overførsel til næste år	<u>540.382</u>	<u>-71</u>
	<u>1.490.655</u>	<u>144</u>

Balance 30. april

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>30/4 2018</u> DKK	<u>30/4 2017</u> DKK '000
Udviklingsprojekter		<u>272.008</u>	<u>298</u>
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>272.008</u>	<u>298</u>
Biler		0	398
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>427.953</u>	<u>373</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>427.953</u>	<u>771</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	811.910	702
Andre værdipapirer og kapitalandele		993	1
Deposita		<u>43.200</u>	<u>43</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>856.103</u>	<u>746</u>
Anlægsaktiver		<u>1.556.064</u>	<u>1.815</u>
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser		2.011.390	945
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.358.930	1.215
Andre tilgodehavender		81.371	32
Periodeafgrænsningsposter		<u>392.445</u>	<u>232</u>
Tilgodehavender		<u>6.844.136</u>	<u>2.424</u>
Likvide beholdninger		<u>1.980.272</u>	<u>680</u>
Omsætningsaktiver		<u>8.824.408</u>	<u>3.104</u>
Aktiver i alt		<u>10.380.472</u>	<u>4.919</u>

Balance 30. april

Passiver

	Note	30/4 2018 DKK	30/4 2017 DKK '000
Selskabskapital		500.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		731.910	622
Reserve for udviklingsomkostninger		141.186	100
Overført resultat		1.259.341	719
Foreslået udbytte for regnskabsåret		800.000	0
Egenkapital	8	3.432.437	1.941
Hensættelse til udskudt skat		53.506	94
Hensatte forpligtelser		53.506	94
Kortfristet del af langfristet gæld	9	0	306
Gæld til kreditinstitutter		87.843	5
Leverandører af varer og tjenesteydelser		111.911	52
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.204.354	0
Modtagne forudbetalinger		2.083.669	1.332
Selskabsskat		434.437	38
Anden gæld		1.972.315	1.151
Kortfristede gældsforpligtelser		6.894.529	2.884
Gældsforpligtelser		6.894.529	2.884
Passiver i alt		10.380.472	4.919
Eventualforpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Pengestrømsopgørelse 1. maj 2017 - 30. april 2018

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK'000
		10 mdr.
Årets resultat før skat	1.884.585	186
Årets afskrivninger inklusiv gevinst/tab ved salg	622.917	460
Ændringer i tilgodehavender	(4.420.451)	487
Ændringer i leverandører af varer og tjenesteydelser, anden gæld mv.	3.920.972	456
Resultat af kapitalandele og værdipapirer	(109.482)	(19)
Pengestrømme fra ordinær drift	1.898.541	1.570
Betalt selskabsskat	(38.414)	(189)
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.860.127	1.381
Køb af immaterielle anlægsaktiver	(95.200)	(128)
Køb af materielle anlægsaktiver	(273.389)	0
Salg af materielle anlægsaktiver	0	47
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	(101)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(368.589)	(182)
Ændring i gæld til leasinginstitutter	(191.346)	(245)
Ændring i gæld til kreditinstitutter	0	(64)
Betalt udbytte	0	(400)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(191.346)	(709)
Ændring i likvider	1.300.192	490
Likvider primo	680.080	190
Likvider ultimo	1.980.272	680

Egenkapitalopgørelse

2017/18:

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	500.000	622.428	100.395	718.959	0	1.941.782
Udbetalt udbytte	0	0	0		0	0
Årets resultat	0	109.482	40.791	1.340.382	0	1.490.655
Foreslået udbytte	0	0	0	-800.000	800.000	0
Egenkapital 30. april 2018	500.000	731.910	141.186	1.259.341	800.000	3.432.437

2016/17:

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	500.000	507.216	0	694.664	400.000	2.101.880
Reg. datterselskab				95.794		95.794
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-400.000	-400.000
Årets resultat	0	115.212	100.395	-71.499	0	144.108
Foreslået udbytte	0	0	0	0	0	0
Egenkapital 30. april 2017	500.000	622.428	100.395	718.959	0	1.941.782

Noter til årsrapporten

1	Personaleomkostninger	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
		DKK	DKK '000
	Gager og lønninger	7.374.599	4.919
	Pensioner	995.358	699
	Social sikring	92.498	63
	Andre personaleomkostninger	<u>328.095</u>	<u>252</u>
		<u>8.790.550</u>	<u>5.933</u>
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>	<u>13</u>
2	Afskrivninger		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	120.904	65
	Biler	149.224	222
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	218.260	179
	Tab/(avance) ved salg, inventar	<u>134.529</u>	<u>(7)</u>
	Afskrivninger i alt	<u>622.917</u>	<u>459</u>
3	Finansielle poster		
	Heraf koncerninterne renteindtægter	<u>24.067</u>	<u>6</u>
	Heraf koncerninterne renteomkostninger	<u>4.354</u>	<u>0</u>
4	Selskabsskat		
	Årets aktuelle skat	434.437	42
	Ændring af udskudt skat	<u>(40.507)</u>	<u>0</u>
		<u>393.930</u>	<u>42</u>

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter <u>DKK</u>
Kostpris 1. maj 2017	1.107.522
Årets tilgang	<u>95.200</u>
Kostpris 30. april 2018	<u>1.202.722</u>
Afskrivninger 1. maj 2017	809.810
Årets afskrivninger	<u>120.904</u>
Afskrivninger 30. april 2018	<u>930.714</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018	<u>272.008</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	<u>Biler</u> DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. maj 2017	838.335	2.458.556
Årets tilgang	0	273.389
Årets afgang	<u>(838.335)</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. april 2018	<u>0</u>	<u>2.731.945</u>
Afskrivninger 1. maj 2017	440.418	2.085.732
Årets afskrivninger	149.224	218.260
Tilbageførte afskrivninger salg	<u>(589.642)</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 30. april 2018	<u>0</u>	<u>2.303.992</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018	<u>0</u>	<u>427.953</u>

Noter til årsrapporten

7 Finansielle anlægsaktiver	<u>Kapitalandele i datter- virksomheder</u>
Kostpris 1. maj 2017	80.000
Kostpris 30. april 2018	80.000
Værdireguleringer 1. maj 2017	622.428
Årets resultatandel efter skat	109.482
Værdireguleringer 30. april 2018	731.910
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018	811.910

Kapitalandele i dattervirksomheder omfatter:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabskapital</u>	<u>Ejerandel</u>
IT-Craft Ejendomme ApS	Danmark	125.000	100%

8 Egenkapital

Aktiekapitalen består af aktier a DKK 1.000 eller multipla heraf.

Noter til årsrapporten

9 Leasingforpligtelser	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK '000
Afdrag, der forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>306</u>
Leasingforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>306</u>

10 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på kr. 384.000.
Lejemålet kan til enhver tid opsiges med 6 måneders varsel.

Den samlede forpligtelse udgør (tilknyttet selskab): 192.000 192

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter, der har en samlet restforpligtelse på ca. DKK 146.000 med restløbetid på 7 måneder.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Selfinvest ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsrapporten

11 Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere i koncernens virksomheder samt selskaber, hvor førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for det mellemliggende moderselskab A/S United Shipping & Trading Company, med hjemsted i Middelfart.

Bestemmende indflydelse udøves gennem selskabets umiddelbare moderselskab IT Holding A/S. Selskabets ultimative moderselskab, der udarbejder koncernregnskab, er Selfinvest ApS, hvori bestyrelsesmedlem Torben Østergaard-Nielsen har bestemmende indflydelse.

Noter til årsrapporten

12 Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for IT-Craft A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsrapporten er aflagt i DKK. Sammenligningstallene er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Noter til årsrapporten

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld, og andre monetære poster i udenlandsk valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens valutakurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post, jf. dog afsnittet regnskabsmæssig af-dækning.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser. Indregning sker, når

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder det forbrug af hardware, software, hjælpematerialer, fremmedarbejde mv, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til salg, administration, samt drift af kontorfaciliteter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage, samt sociale omkostninger og pension m.v. til selskabets personale. I posten er fratrukket eventuelle modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder"

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Noter til årsrapporten

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernselskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter software, hvor produkterne er taget i anvendelse, og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Udviklingsprojekter under udførelse omfatter software, der måles til kostpris.

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

Software	3 år
----------	------

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger, direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget indirekte eller direkte til finansiering eller fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres til kostpris reduceret med eventuel scrapværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid:

Biler	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år

Avancer og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver medtages i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Noter til årsrapporten

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, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabet øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I moderselskabets balance indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, reguleret med urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg eller fradrag af goodwill.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges i moderselskabet via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Noter til årsrapporten

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, opført som aktiver, omfatter afholdte forudbetalte omkostninger.

Udskudte skatteaktiver og –forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, 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 fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Udskudte skatteaktiver og –forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og –forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og –forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Noter til årsrapporten

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af kort- og langfristede gældsforpligtelser samt udbyttebetaling til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvide midler består af posterne ”Likvide beholdninger”, ”Værdipapirer” under omsætningsaktiver samt ”Kreditinstitutter” under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsrapporten

Definition af nøgletal

Bruttomargin	=	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalens forrentning	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	=	$\frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$