

Skandia A/S
Kay Fiskers Plads 9
2300 København S
CVR-nr. 27192319

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.04.2018

Dirigent

Navn: Catarina Ryder Hoffmann

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	9
Balance pr. 31.12.2017	10
Egenkapitalopgørelse for 2017	12
Pengestrømsopgørelse for 2017	13
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Skandia A/S
Kay Fiskers Plads 9
2300 København S

CVR-nr.: 27192319
Stiftet: 04.06.2003
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 70124747
Telefax: 70124748
Hjemmeside: www.skandia.dk
E-mail: skandia@skandia.dk

Bestyrelse

Jan Marek Rydén, Formand
Jan Hoffmann, Næstformand
Lars Rickard Bergendal
Hans Krister Malmsten
Lotte Fløe Marschall
Sven Johan Clausén
Ivan Dauer Jensen, Medarbejderrepræsentant
Peter Bratberg Jensen, Medarbejderrepræsentant
Claus Mark Rasmussen, Medarbejderrepræsentant

Direktion

Frank Finne Mortensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 for Skandia A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15.03.2018

Direktion

Frank Finne Mortensen

Bestyrelse

Jan Marek Rydén
Formand

Jan Hoffmann
Næstformand

Lars Rickard Bergendal

Hans Krister Malmsten

Lotte Fløe Marschall

Sven Johan Clausén

Ivan Dauer Jensen
Medarbejderrepræsentant

Peter Bratberg Jensen
Medarbejderrepræsentant

Claus Mark Rasmussen
Medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Skandia A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skandia A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 og pengestrømme 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, fortager 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.

København, den 15.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jacques Peronard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16613

Michael Thorø Larsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35823

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	300.491	296.421	267.462	297.265	263.598
Bruttoresultat	300.491	296.421	267.462	297.265	263.598
Resultat af ordinær drift	-1	-1.450	-2.963	-321	-197
Driftsresultat	303	-1.161	-2.123	0	0
Resultat af finansielle poster	-304	-289	-840	-321	-197
Årets resultat	-1	-1.863	-2.912	-233	-654
Samlede aktiver	38.146	43.412	62.147	76.088	63.245
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	-953	-10.903	-17.367
Egenkapital	336	337	2.200	5.112	5.345
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-3.987	-2.611	5.667	9.661	25.810
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	840	850	-103	-10.060	-16.554
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	238	214	195	203	185
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	0,0	(2,4)	(4,3)	(0,5)	(0,3)
Egenkapitalens forrentning (%)	(0,3)	(68,4)	(79,6)	(4,5)	(11,5)
Soliditetsgrad (%)	0,9	0,8	3,5	6,7	8,5
Overskudsgrad (%)	0,0	(0,5)	(1,1)	(0,1)	(0,1)

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

Investeret kapital omfatter driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.

Ledelsesberetning

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorernes midler.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Overskudsgrad (%)	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens evne til at tilpasse sine omkostninger til indtægter

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Administrationsfællesskabet for de danske selskaber i Skandia koncernen.

Skandia A/S er således den funktionelle organisation, hvor Skandias pensions- og sundhedsaktiviteter i Danmark er samlet under brandet "Skandia".

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket resultatet i 2017.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har haft den forventede udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold.

Årets resultat udgør tkr. -1, hvilket er tilfredsstillende og svarer til det forventede resultat for året.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke fra balancedagen og frem til underskrivelse af regnskabet indtrådt forhold, der efter ledelsens vurdering forrykker vurderingen af årsregnskabet.

Forventninger til 2018

Resultatet for 2018 forventes at ende omkring et 0-resultat.

Resultatopgørelse for 2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Nettoomsætning	1	<u>300.491</u>	<u>296.421</u>
Bruttoresultat		300.491	296.421
Administrationsomkostninger	2	<u>-300.188</u>	<u>-297.582</u>
Driftsresultat		303	-1.161
Andre finansielle indtægter	3	0	62
Andre finansielle omkostninger	4	<u>-304</u>	<u>-351</u>
Resultat før skat		-1	-1.450
Skat af årets resultat	5	<u>0</u>	<u>-413</u>
Årets resultat	6	-1	-1.863

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		439	1.413
Materielle anlægsaktiver	8	439	1.413
Anlægsaktiver		439	1.413
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.340	5.209
Udskudt skat	9	7.418	7.418
Andre tilgodehavender		7.337	14.613
Tilgodehavender		26.095	27.240
Likvide beholdninger		11.612	14.759
Omsætningsaktiver		37.707	41.999
Aktiver		38.146	43.412

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 t.kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	10	500	500
Overført overskud eller underskud		<u>-164</u>	<u>-163</u>
Egenkapital		<u>336</u>	<u>337</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.344	1.071
Anden gæld	11	<u>35.466</u>	<u>42.004</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>37.810</u>	<u>43.075</u>
Gældsforpligtelser		<u>37.810</u>	<u>43.075</u>
Passiver		<u>38.146</u>	<u>43.412</u>
Eventualforpligtelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	-163	337
Årets resultat	0	-1	-1
Egenkapital ultimo	500	-164	336

Pengestrømsopgørelse for 2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Driftsresultat		-1	-1.863
Ændringer i arbejdskapital	12	-7.359	-10.623
Øvrige reguleringer		3.048	14.100
Pengestrømme vedrørende primær drift		-4.312	1.614
Modtagne finansielle indtægter		0	62
Betalte finansielle omkostninger		-230	-350
Refunderet/(betalt) selskabsskat		555	-3.937
Pengestrømme vedrørende drift		-3.987	-2.611
Salg af materielle anlægsaktiver		840	850
Pengestrømme vedrørende investeringer		840	850
Ændring i likvider		-3.147	-1.761
Likvider primo		14.759	16.520
Likvider ultimo		11.612	14.759

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning		
Salg af administrative ydelser til virksomheder, Danmark	300.491	296.421
	300.491	296.421

2. Administrationsomkostninger

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
Løn og gager	150.623	138.252
Pension	26.241	24.026
Andre omkostninger til social sikring	27.244	23.801
Personaleomkostninger i alt	204.108	186.079
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	238	214

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Valutakursreguleringer	0	62
	0	62

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	153	135
Valutakursreguleringer	74	0
Øvrige finansielle omkostninger	77	216
	304	351

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	-526
Ændring af udskudt skat	0	3.866
Regulering vedrørende tidligere år	0	-2.927
	0	413

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-1	-1.863
	-1	-1.863

	Færdig- gjorte udviklings- projekter t.kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	84.766
Kostpris ultimo	84.766
Af- og nedskrivninger primo	-84.766
Af- og nedskrivninger ultimo	-84.766
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.
8. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	14.305
Afgange	-1.670
Kostpris ultimo	12.635
Af- og nedskrivninger primo	-12.893
Årets afskrivninger	-487
Tilbageførsel ved afgang	1.184
Af- og nedskrivninger ultimo	-12.196
Regnskabsmæssig værdi ultimo	439

9. Udskudt skat

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Den udskudte skat kan specificeres således:		
Anlægsaktiver	7.418	7.418
	7.418	7.418

10. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

500 stk. a nom 1.000 kr.	500	500
--------------------------	-----	-----

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser og den har ikke udviklet sig de sidste 5 år.

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Saldo pr. 1 januar	500	500	500	500	500
Saldo pr. 31. december	500	500	500	500	500

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
11. Anden gæld		
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	12.566	13.035
Feriepengeforpligtelser	15.111	12.426
Anden gæld i øvrigt	7.789	16.543
	35.466	42.004

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	1.145	2.938
Ændring i leverandørgæld mv.	-8.504	-13.561
	-7.359	-10.623

13. Øvrige reguleringer

Øvrige reguleringer består af:

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter	0	-62
Finansielle omkostninger	304	350
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	487	825
Ned- og afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	8.852
Ændring i feriepengeforpligtigelse	2.684	1.260
Skat af årets resultat	0	3.340
Andre reguleringer	-427	-466
	3.048	14.099

14. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning og hæfter derfor solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber og hæfter ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber

Selskabet indgår i Skandia Link Livsforsikring A/S's fællesregistrering for afregning af merværdiafgift og lønsumsafgift med de øvrige selskaber i Skandia-koncernen og hæfter solidarisk med disse selskaber for betaling af nævnte afgifter.

Selskabet har ikke kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser udover hvad der er sædvanligt branchemæssigt og i henhold til offentligt regelsæt, hvad der fremgår af regnskab eller noter.

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
Huslejeforpligtelser	28.357	45.241
Leasingforpligtelser	2.060	1.697

15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Skandia nærtstående parter omfatter:	2017	2016
Betydelig indflydelse:	t.kr.	t.kr.
Skandia Livförsäkring AB, køb	-17.196	-12.172
Øvrige nærtstående parter som virksomheden har haft		
Transaktioner med:		
Skandia Link Livförsäkring A/S, salg	287.568	273.573
Skandia Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, salg	12.848	16.221
Renter af gæld hos tilknyttede virksomheder		
Skandia Link Livförsäkring A/S	0	-34
Skandia Livförsäkring AB	0	90

16. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
 Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt med hjemsted i Stockholm udarbejder koncernregnskab for den mindste og største koncern, hvori Skandia A/S indgår som konsolideret dattervirksomhed. Dette koncernregnskab kan rekvireres på adressen:
 Lindhagensgatan 86, S-106 55 Stockholm, Sverige eller via hjemmesiden www.skandia.se/liv

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens 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. 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger, afskrivninger på materielle anlægsaktiver mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter indeholder renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indeholder renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Årets skat, der 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. Den andel af den resultatførte skat, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle aktiver afskrives lineært over den forventede brugstid, typisk 3-5 år. Både internt og eksternt afholdte projektudviklingsomkostninger indgår i immaterielle aktiver.

Færdiggjorte udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Omkostninger der kan henføres til vedligeholdelse af immaterielle aktiver udgiftsføres i afholdelsesåret

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

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

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 afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

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 gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse 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 de 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 skatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder 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.

Under finansielle forpligtelser indregnes tillige en kapitaliseret restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser er målt til nettorealisation sværdi.

Egenkapital – Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklaringspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider vedr. 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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.