
GoExcellent Denmark A/S

Gearhalsvej 1 1., 2500 Valby

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 27 30 21 81

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/03 2016

Terje Andreasson
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for GoExcellent Denmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. marts 2016

Direktion

Terje Andreasson
adm. direktør

Bestyrelse

Patrik Winqvist (formand)

Johan Holm

Arne Weinz

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i GoExcellent Denmark A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for GoExcellent Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 15. marts 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Voss
statsautoriseret revisor

Conrad Lundsgaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

GoExcellent Denmark A/S
Gearhalsvej 1 1.
2500 Valby

Telefon: 88166616
Telefax: 88166617
Hjemmeside: www.GoExcellent.com

CVR-nr.: 27 30 21 81
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 18. august 2003
Regnskabsår: 11. regnskabsår
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Patrik Winqvist (formand)
Johan Holm
Arne Weinz

Direktion

Terje Andreasson

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

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

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	104.407	75.274	62.690	48.636	46.281
Bruttofortjeneste	84.992	59.907	50.218	38.314	33.256
Resultat før finansielle poster	15.889	6.255	5.664	1.948	-1.782
Resultat af finansielle poster	-709	-378	-531	-1.304	-995
Årets resultat	16.661	5.876	5.133	644	-2.777
Balance					
Balancesum	37.643	19.887	18.246	11.903	8.224
Egenkapital	18.513	1.852	-4.024	-9.157	-9.801
Investering i materielle anlægsaktiver	-566	-1.390	-735	-739	-554
Antal medarbejdere	211	144	122	118	133
Nøgletal i %					
Bruttomargin	81,4%	79,6%	80,1%	78,8%	71,9%
Overskudsgrad	15,2%	8,3%	9,0%	4,0%	-3,9%
Afkastningsgrad	42,2%	31,5%	31,0%	16,4%	-21,7%
Soliditetsgrad	49,2%	9,3%	-22,1%	-76,9%	-119,2%
Forrentning af egenkapital	163,6%	-541,1%	-77,9%	-6,8%	19,3%

Ledelsesberetning

Årsrapporten for GoExcellent Denmark A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Der henvises til anvendt regnskabspraksis.

Ejerforhold:

GoExcellent Denmark A/S ejes 100% af den svenske GoExcellent-koncern med følgende selskab som moderselskab:

GoExcellent Global AB
Box 4006
SE-169 04 Solna

GoExcellent Global AB indgår i GoExcellent-koncern med GoExcellent Holding AB som moderselskab.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er via telefon og andre kommunikationskanaler at udføre teknisk support, kundeservice, salg og andre lignende serviceydelser på en sådan måde at det skaber vækst for selskabets kunder og anden hermed forenelig virksomhed,

GoExcellent er en ledende nordisk leverandør af tjenester, som forbedrer lønsomhed, kvalitet og forretningssgange indenfor kundeservice og salg. GoExcellent har et bredt udbud af outsourcing tjenester, forretningsstøttende konsulenttjenester samt IT løsninger baseret på moderne teknologi og industriel metodik. GoExcellent hjælper sine kunder med at opnå omkostnings- og effektiviserings fordele, så de kan fokusere på deres egen kernevirkomhed og øge deres konkurrencekraft.

GoExcellent koncernen driver virksomhed i fire lande (Danmark, Finland, Norge og Sverige). I disse lande har koncernen blandt andet 11 forretningssteder (contact centers) hvorfra tjensteydelser til koncernens kunder leveres. Samtlige selskaber i koncernen ejes direkte eller inddirekte med 100 % af GoExcellent Holding AB.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 16.661.043, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 18.513.440.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Vores forventning om en forbedring af resultatet for 2015 i forhold til 2014 er blevet realiseret ud over vores forventninger.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Nettoomsætning		104.406.601	75.274.226
Andre eksterne omkostninger		-19.414.627	-15.366.727
Bruttoresultat		84.991.974	59.907.499
Personaleomkostninger	1	-67.505.628	-52.205.454
Resultat før afskrivninger		17.486.346	7.702.045
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.596.967	-1.447.349
Resultat før finansielle poster		15.889.379	6.254.696
Finansielle indtægter	3	26.316	2.305.067
Finansielle omkostninger	4	-735.693	-2.683.502
Resultat før skat		15.180.002	5.876.261
Skat af årets resultat	5	1.481.041	0
Årets resultat		16.661.043	5.876.261

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		16.661.043	5.876.261
		16.661.043	5.876.261

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	529.308
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	529.308
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.384.467	1.482.353
Indretning af lejede lokaler		1.296.696	1.700.629
Materielle anlægsaktiver	7	2.681.163	3.182.982
Deposita		1.493.645	870.728
Finansielle anlægsaktiver	8	1.493.645	870.728
Anlægsaktiver		4.174.808	4.583.018
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.560.048	12.208.975
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.494.146	857.021
Andre tilgodehavender		167.147	175.665
Udskudt skatteaktiv	10	2.200.000	0
Periodeafgrænsningsposter		163.820	19.418
Tilgodehavender		31.585.161	13.261.079
Likvide beholdninger		1.883.164	2.042.466
Omsætningsaktiver		33.468.325	15.303.545
Aktiver		37.643.133	19.886.563

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		1.001.000	1.001.000
Overført resultat		17.512.440	851.397
Egenkapital	9	18.513.440	1.852.397
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	3.450.702
Langfristede gældsforpligtelser	11	0	3.450.702
Leverandører af varer og tjenesteydelser		400.566	2.174.404
Gæld til tilknyttede virksomheder	11	10.136.084	7.574.822
Selskabsskat		744.842	0
Anden gæld		7.848.201	4.834.238
Kortfristede gældsforpligtelser		19.129.693	14.583.464
Gældsforpligtelser		19.129.693	18.034.166
Passiver		37.643.133	19.886.563
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Noter til årsregnskabet

1 Personaleomkostninger

Lønninger	64.848.665	49.477.873
Pensioner	1.098.131	1.543.793
Andre omkostninger til social sikring	1.439.789	1.085.472
Andre personaleomkostninger	119.043	98.316
	<u>67.505.628</u>	<u>52.205.454</u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>211</u>	<u>144</u>
--	------------	------------

2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	529.308	453.693
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.067.659	993.656
	<u>1.596.967</u>	<u>1.447.349</u>

Der specificeres således:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	529.308	453.693
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	539.287	455.992
Indretning af lejede lokaler	528.372	537.664
	<u>1.596.967</u>	<u>1.447.349</u>

3 Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter	26.316	2.305.067
	<u>26.316</u>	<u>2.305.067</u>

4 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	439.297	528.535
Andre finansielle omkostninger	28.099	1.197
Valutakurstab	268.297	2.153.770
	<u>735.693</u>	<u>2.683.502</u>

Noter til årsregnskabet

5 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	718.959	0
Årets udskudte skat	-2.200.000	0
	<u>-1.481.041</u>	<u>0</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter
	DKK
Kostpris 1. januar	<u>983.000</u>
Kostpris 31. december	<u>983.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	453.692
Årets afskrivninger	<u>529.308</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>983.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	2.441.707	2.590.898
Tilgang i årets løb	441.401	124.440
Kostpris 31. december	<u>2.883.108</u>	<u>2.715.338</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	959.354	890.269
Årets afskrivninger	539.287	528.373
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.498.641</u>	<u>1.418.642</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.384.467</u>	<u>1.296.696</u>

8 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	870.728
Tilgang i årets løb	622.917
Kostpris 31. december	<u>1.493.645</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.493.645</u>

9 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	1.001.000	851.397	1.852.397
Årets resultat	0	16.661.043	16.661.043
Egenkapital 31. december	<u>1.001.000</u>	<u>17.512.440</u>	<u>18.513.440</u>

Selskabskapitalen består af 1.001 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
10 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	-262.000	-232.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-17.917.000	-19.688.000
Overført til udskudt skatteaktiv	18.179.000	19.920.000
	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	18.179.000	19.920.000
Nedskrivning til vurderet værdi	-15.979.000	-19.920.000
Regnskabsmæssig værdi	<u>2.200.000</u>	<u>0</u>

11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015	2014
	DKK	DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Mellem 1 og 5 år	0	3.450.702
Langfristet del	0	3.450.702
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	10.136.084	7.574.822
	<u>10.136.084</u>	<u>11.025.524</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	1.542.062	2.015.978
Mellem 1 og 5 år	1.710.368	6.069.000
	3.252.430	8.084.978
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for optagelse af lån hos nærtstående part. Gælden pr. 31. december 2015 udgør DKK 8,2 mio. (2013: DKK 7,0 mio.):		
Pantsatte tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	20.898.282	8.650.429

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

GoExcellent Global AB, 556644-3452

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Index International AB, Stockholm, Sverige
 Index Equity Sweden AB, Stockholm, Sverige
 GoExcellent Holding AB, Stockholm, Sverige
 GoExcellent Försäkringsförmedling AB, Stockholm, Sverige
 GoExcellent IT Services AB, Piteå, Sverige
 GoExcellent Sweden AB, Stockholm, Sverige
 GoExcellent Consulting AB, Stockholm, Sverige
 GoExcellent Norway AS, Oslo, Norge
 GoExcellent Consulting Norway AS
 GoExcellent Finland North OY, Helsingfors, Finland
 GoExcellent Finland South OY, Helsingfors, Finland

Hovedaktionær i Index Equity Sweden AB
 Moderselskab til GoExcellent Holding AB.
 Moderselskab til GoExcellent Global AB
 Moders søsterselskab
 Moders søsterselskab
 Moders søsterselskab
 Moders søsterselskab
 Søsterselskab
 Søsterselskab
 Søsterselskab
 Søsterselskab

Noter til årsregnskabet

13 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

GoExcellent Global AB, Box 4006, 169 04 Solna, Sverige.

Selskabets moderselskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed, er GoExcellent Global AB, Box 4006, 169 04 Solna, Sverige og koncernens ultimative moderselskab der udarbejder koncernregnskab kan rekvireres på følgende adresse:

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for GoExcellent Denmark A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Med den nye årsregnskabslov hæves størrelsesgrænserne for klasse C-virksomheder. Selskabet har, i henhold til overgangsbekendtgørelse, nr. 1849 af 15. december 2015, valgt at anvende lempelsesmuligheden vedrørende valg af regnskabsklasse. Selskabet aflægger således fortsat årsregnskab efter klasse B, idet selskabet ikke på hinanden to følgende år har overskredet grænserne i henhold til de ændrede beløbsgrænser.

Der er således ingen effekt i årsregnskabet og regnskabspraksis er i øvrigt uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omfatter omkostninger til lokaler, salg og distribution, administration samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Regnskabspraxis

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter omfatter udviklingsomkostninger, såsom direkte henførbare lønomkostninger, direkte henførbare it-omkostninger og andre direkte henførbare eksterne omkostninger til udvikling af samlet koncept for servicering af specifikke kunder. Direkte eller inddirekte henførbare rentekomkostninger indregnes ikke i udviklingsprojekter.

Udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Der foretages afskrivninger over kundekontraktens, hvortil udviklingsprojektet er udarbejdet, forventede levetid, dog maksimalt 5 år fra tidspunktet for hvor aktivet er klar til brug.

Udviklingsomkostninger der ikke direkte kan henføres til en specifik kunde indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

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.

Rentekomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Leasingaktiver	3-6 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter hovedsageligt deposita vedrørende selskabets lejemål.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Dette udgør typisk forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

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

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

Lån indregnes ved låneoptagelsen 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 en rentekomkostning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$