
DIS/PLAY A/S

Staunings Plads 3, 1., 1607 København V

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 29 20 37 76

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 13/6 2018

Peter Bruun Nikolajsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Selskabsoplysninger

Selskabet

DIS/PLAY A/S
Stauings Plads 3, 1.
1607 København V

CVR-nr.: 29 20 37 76
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Matthew Gordon Bain
Michelle Louise Paddon
Lasse Morell

Direktion

Steffen Blauenfeldt Otkjær

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for DIS/PLAY 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 13. juni 2018

Direktion

Steffen Blauenfeldt Otkjær

Bestyrelse

Matthew Gordon Bain

Michelle Louise Paddon

Lasse Morell

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DIS/PLAY A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DIS/PLAY A/S for regnskabsåret 01.01.17 - 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 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. 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 årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 13. juni 2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Henrik Jacob Vilmann Wellejus

statsautoriseret revisor

mne24807

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være et digital bureau som leverer digitale kommunikationsløsninger på en måde, så vores kunder oplever os som en skarp og ligetil samarbejdspartner, der kombinerer forretningsforståelse med teknisk indsigt, respekt for brugerne, kreativitet og omhu.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 18.008.642, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 12.430.426.

For regnskabsåret 2018 forventes et stigende aktivitetsniveau samt et øget overskud.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er påvirket af en række investeringer i nye kompetencer og investeringer i forbindelse med integrationen med AKQA, og derfor betragtes resultatet som tilfredsstillende af ledelsen, på trods af tilbagegangen i forhold til 2016.

DIS/PLAY A/S blev i august 2017 en del af det digitale bureau AKQA. AKQA er et anerkendt globalt bureau med speciale i at skabe brandoplevelser inspireret af fantasifulde måder at bruge kunst og videnskab på. AKQA er vokset til at blive en af verdens mest prisbelønnede digitale bureauer. AKQA er en del af WPP, der er verdens største gruppe af medie- og kommunikationsvirksomheder.

Integrationen med den øvrige AKQA organisation forløber planmæssigt og selskabet har oplevet gode synergier ved at være en del af AKQA, derfor forventes 2018 at give en stigende omsætning og indtjening.

Egne kapitalandele

Selskabet har i året erhvervet egne kapitalandele som følge af to aktionærers fratrædelser i året. Der er afhændet egne aktier til en række af selskabets ansatte for at skabe et incitament til at bidrage yderligere til værditilvæksten i selskabet. Ultimo besidder selskabet ikke egne kapitalandele.

Videnressourcer

DIS/PLAY er et af de førende digitale bureauer i Danmark. DIS/PLAY beskæftiger 115 medarbejdere i København og Århus, der bruger digital strategi, kreativitet og teknologi til at skabe værdifulde kunderejser for danske og globale virksomheder. På en lang række tekniske platforme – og på tværs af alle digitale touchpoints.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Hoved- og nøgletal

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

	2017	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	110.354	105.354	77.233	69.348	71.002
Resultat af ordinær primær drift	25.595	30.663	14.556	7.830	8.872
Resultat før finansielle poster	25.595	30.663	14.556	7.830	8.872
Resultat af finansielle poster	-1.945	13	-296	38	36
Årets resultat	18.009	23.835	10.869	5.922	6.658
Balance					
Balancesum	41.726	50.885	41.163	32.824	35.417
Egenkapital	12.430	24.134	20.227	17.774	20.259
Investering i materielle anlægsaktiver	1.213	1.701	903	237	902
Antal medarbejdere	106	93	75	77	79
Nøgletal i %					
Bruttomargin	87,6%	87,1%	83,0%	83,0%	84,0%
Overskudsgrad	23,2%	29,1%	18,8%	11,3%	12,5%
Soliditetsgrad	29,8%	47,4%	49,1%	54,1%	57,2%
Forrentning af egenkapital	98,5%	107,5%	57,2%	31,1%	34,5%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Nettoomsætning		110.353.960	105.353.713
Vareforbrug		-6.557.596	-7.274.929
Andre eksterne omkostninger		-7.156.956	-6.343.348
Bruttoresultat		96.639.408	91.735.436
Personaleomkostninger	2	-69.722.345	-60.100.574
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-1.322.268	-972.279
Resultat før finansielle poster		25.594.795	30.662.583
Finansielle indtægter	4	55.447	556.029
Finansielle omkostninger	5	-1.999.962	-542.579
Resultat før skat		23.650.280	30.676.033
Skat af årets resultat	6	-5.641.638	-6.841.152
Årets resultat		18.008.642	23.834.881

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Erhvervede licenser		85.691	227.008
Immaterielle anlægsaktiver	7	85.691	227.008
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.710.544	1.440.204
Indretning af lejede lokaler		472.081	600.633
Materielle anlægsaktiver	8	2.182.625	2.040.837
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	172.240	172.240
Andre værdipapirer og kapitalandele	10	49.370	49.370
Deposita		418.897	385.684
Finansielle anlægsaktiver		640.507	607.294
Anlægsaktiver		2.908.823	2.875.139
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.679.406	18.708.799
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.015.100	1.327.334
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.500.000	2.351.858
Andre tilgodehavender		1.965.223	0
Udskudt skatteaktiv	11	166.000	121.000
Periodeafgrænsningsposter	12	389.484	151.263
Tilgodehavender		26.715.213	22.660.254
Likvide beholdninger		12.101.891	25.349.244
Omsætningsaktiver		38.817.104	48.009.498
Aktiver		41.725.927	50.884.637

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		1.149.160	1.149.160
Overført resultat		11.281.266	22.985.252
Egenkapital	13	12.430.426	24.134.412
Kreditinstitutter		147.497	149.046
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.466.259	4.113.691
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.297.345	3.066.875
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser		1.453.550	786.466
Gæld til tilknyttede virksomheder		626.816	0
Selskabsskat		5.862.614	7.023.381
Anden gæld		15.441.420	11.610.766
Kortfristede gældsforpligtelser		29.295.501	26.750.225
Gældsforpligtelser		29.295.501	26.750.225
Passiver		41.725.927	50.884.637
Begivenheder efter balancedagen	1		
Resultatdisponering	14		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Nærtstående parter	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	1.149.160	22.985.252	24.134.412
Ordinært udbytte på egne aktier	0	38.654	38.654
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-30.000.010	-30.000.010
Køb af egne kapitalandele	0	-264.250	-264.250
Salg af egne kapitalandele	0	512.978	512.978
Årets resultat	0	18.008.642	18.008.642
Egenkapital 31. december	1.149.160	11.281.266	12.430.426

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	57.816.277	50.269.229
Pensioner	7.790.008	5.967.109
Andre omkostninger til social sikring	691.710	697.613
Andre personaleomkostninger	<u>3.424.350</u>	<u>3.166.623</u>
	69.722.345	60.100.574
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>106</u>	<u>93</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	250.709	253.756
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>1.071.559</u>	<u>718.523</u>
	1.322.268	972.279

4 Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	9.515
Andre finansielle indtægter	<u>55.447</u>	<u>546.514</u>
	55.447	556.029

5 Finansielle omkostninger

Nedskrivning af tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	1.729.658	0
Andre finansielle omkostninger	<u>270.304</u>	<u>542.579</u>
	1.999.962	542.579

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	5.686.638	6.885.252
Årets udskudte skat	-45.000	-44.100
	<u>5.641.638</u>	<u>6.841.152</u>
7 Immaterielle anlægsaktiver		
		Erhvervede licenser
		<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		726.392
Tilgang i årets løb		<u>109.392</u>
Kostpris 31. december		<u>835.784</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		499.384
Årets afskrivninger		<u>250.709</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>750.093</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>85.691</u>

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	4.888.171	1.554.349
Tilgang i årets løb	1.193.407	19.940
Kostpris 31. december	6.081.578	1.574.289
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.447.967	953.716
Årets afskrivninger	923.067	148.492
Ned- og afskrivninger 31. december	4.371.034	1.102.208
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.710.544	472.081
	2017 DKK	2016 DKK

9 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	172.240	0
Tilgang i årets løb	0	172.240
Regnskabsmæssig værdi 31. december	172.240	172.240

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
DIS/PLAY GmbH	Köln	DKK 187.500	100%

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piner og kapital- andele DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	49.370	385.684
Tilgang i årets løb	0	33.213
Kostpris 31. december	49.370	418.897
Regnskabsmæssig værdi 31. december	49.370	418.897

Noter til årsregnskabet

11 Udskudt skatteaktiv

Immaterielle anlægsaktiver	19.000	50.000
Materielle anlægsaktiver	-185.000	-171.000
Overført til udskudt skatteaktiv	166.000	121.000
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	166.000	121.000
Regnskabsmæssig værdi	<u>166.000</u>	<u>121.000</u>

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger.

13 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 1.149.160 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2017	2016	2015	2014	2013
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. januar	1.149.160	1.149.160	1.149.160	1.149.160	1.079.160
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	70.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	<u>1.149.160</u>	<u>1.149.160</u>	<u>1.149.160</u>	<u>1.149.160</u>	<u>1.149.160</u>

14 Resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	30.000.010	20.000.000
Overført resultat	-11.991.368	3.834.881
	<u>18.008.642</u>	<u>23.834.881</u>
Ekstraordinært udbytte efter regnskabsårets udløb	<u>0</u>	<u>20.000.000</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser	<u>958.469</u>	<u>922.862</u>

Selskabets ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser fordeler sig således:

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler i København. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel. Forpligtelse heraf udgør 743 t.kr.

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler i Århus. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel. Forpligtelse heraf udgør 170 t.kr.

Selskabet har indgået leasingaftale for et driftsmiddel. Leasingaftalen løber over 6 måneder med udløb i 2018. Den samlede forpligtelse frem til leasingkontraktens udløb udgør 45 t.kr. pr. 31.12.2017.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for WPP Holding Denmark A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

16 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Rusell Square Holding BV

Hovedaktionær

Noter til årsregnskabet

16 Nærtstående parter (fortsat)

Transaktioner

Der har i året ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke er på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

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

Navn	Hjemsted
WPP Plc.	27 Farm Street, W17 5RJ, London, England

Koncernrapporten for WPP Plc. kan rekvireres på www.wpp.com

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DIS/PLAY A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 og § 112, stk 2 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for WPP Plc. har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

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 tab og risici, 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.

Leasing

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske koncernvirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede licenser.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 2-5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende licenser.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til kostpris.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

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 beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er 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.

Udbytte

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

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne kapitalandele reducerer virksomhedskapitalen med et beløb svarende til kapitalandelenes nominelle værdi.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

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

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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