
SlothMøller A/S

Nørrekobbel 7B, st. th., 6400 Sønderborg

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 35 46 84 47

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 23/2 2017

Claus Plum
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016 7

Balance 30. september 8

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for SlothMøller 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 23. februar 2017

Direktion

Lars Frost Larsen

Bestyrelse

Troels Birkedal
formand

Peter Erik Hansen

Jytte Kaufmann Thomsen

Ove Petersen

Lars Frost Larsen

Peter Pallesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SlothMøller A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SlothMøller A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven og regnskabsvejledningen for mindre virksomheder.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven og regnskabsvejledningen for mindre virksomheder. 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven og regnskabsvejledningen for mindre virksomheder.

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.

Sønderborg, den 23. februar 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Callesen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | SlothMøller A/S Nørrekobbel 7B, st. th. 6400 Sønderborg CVR-nr.: 35 46 84 47 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Stiftet: 30. august 2013 Regnskabsår: 3. regnskabsår Hjemstedskommune: Sønderborg |
| Bestyrelse | Troels Birkedal, formand Peter Erik Hansen Jytte Kaufmann Thomsen Ove Petersen Lars Frost Larsen Peter Pallesen |
| Direktion | Lars Frost Larsen |
| Revision | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ellegårdvej 25 6400 Sønderborg |
| Pengeinstitut | Nordea |

Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | 2015/16 | 2014/15 | 2013/14 |
|--|---------|---------|-------------------|
| | TDKK | TDKK | (13 mdr.) TDKK |
| Hovedtal | | | |
| Resultat | | | |
| Nettoomsætning | 36.577 | 36.298 | 41.688 |
| Resultat af ordinær primær drift | -865 | 1.539 | 730 |
| Resultat før finansielle poster | -782 | 1.587 | 753 |
| Resultat af finansielle poster | -116 | -407 | -637 |
| Årets resultat | -712 | 913 | 30 |
| Balance | | | |
| Balancesum | 18.088 | 20.102 | 24.506 |
| Egenkapital | 871 | 1.584 | 670 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 1.025 | 369 | 2.666 |
| Antal medarbejdere | 49 | 46 | 57 |
| Nøgletal i % | | | |
| Bruttomargin | 80,8% | 83,7% | 82,1% |
| Overskudsgrad | -2,1% | 4,4% | 1,8% |
| Afkastningsgrad | -4,3% | 7,9% | 3,1% |
| Soliditetsgrad | 4,8% | 7,9% | 2,7% |
| Forrentning af egenkapital | -58,0% | 81,0% | 7,1% |

For nøgletallene henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for SlothMøller A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B samt regnskabsvejledningen for mindre virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive rådgivende ingeniørvirksomhed, samt dermed beslægtet virksomhed.

Hovedaktiviteterne er rådgivning indenfor konstruktions-, installations-, energi-, bæredygtighed-, anlægs-, geoteknik- og miljøområdet, samt projektledelse og byggestyring.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på DKK 712.055, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 871.449.

Der er ved opgørelse af igangværende arbejder anvendt et ajourført opgørelsesprincip i forhold til tidligere. Endvidere har der i årets løb været nogle projekter, der har været mere ressourcekrævende end planlagt. Samlet har det påvirket årets resultat negativt med ca. TDKK 900.

Årets resultat har endvidere været påvirket af erstatningssager vedr. sager afsluttet i tidligere år. Dette har belastet årets resultat med ca. TDKK 600.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16 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. oktober 2015 - 30. september 2016

| | Note | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|---|------|------------------------|-----------------------|
| Nettoomsætning | | 36.577.479 | 36.298.105 |
| Andre driftsindtægter | | 82.910 | 109.278 |
| Andre eksterne omkostninger | | <u>-7.119.883</u> | <u>-6.011.613</u> |
| Bruttoresultat | | 29.540.506 | 30.395.770 |
| Personaleomkostninger | 1 | <u>-28.711.908</u> | <u>-27.285.202</u> |
| Resultat før afskrivninger | | 828.598 | 3.110.568 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2 | -1.610.741 | -1.462.664 |
| Andre driftsomkostninger | | <u>0</u> | <u>-60.517</u> |
| Resultat før finansielle poster | | -782.143 | 1.587.387 |
| Finansielle indtægter | | 28.840 | 10.095 |
| Finansielle omkostninger | 3 | <u>-144.618</u> | <u>-416.989</u> |
| Resultat før skat | | -897.921 | 1.180.493 |
| Skat af årets resultat | 4 | <u>185.866</u> | <u>-267.184</u> |
| Årets resultat | | <u>-712.055</u> | <u>913.309</u> |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------------------------|--|------------------------|-----------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 0 |
| Overført resultat | | <u>-712.055</u> | <u>913.309</u> |
| | | <u>-712.055</u> | <u>913.309</u> |

Balance 30. september

Aktiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Erhvervede patenter, licenser mv. | | 355.104 | 567.926 |
| Goodwill | | 3.952.307 | 4.523.723 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | 4.307.411 | 5.091.649 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.615.721 | 1.249.035 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 1.615.721 | 1.249.035 |
| Anlægsaktiver | | 5.923.132 | 6.340.684 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 7.278.855 | 8.681.046 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 7 | 3.382.042 | 3.908.485 |
| Andre tilgodehavender | | 475.891 | 328.416 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 1.019.067 | 840.888 |
| Tilgodehavender | | 12.155.855 | 13.758.835 |
| Likvide beholdninger | | 9.122 | 2.509 |
| Omsætningsaktiver | | 12.164.977 | 13.761.344 |
| Aktiver | | 18.088.109 | 20.102.028 |

Balance 30. september

Passiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 640.000 | 640.000 |
| Overført resultat | | 231.449 | 943.505 |
| Egenkapital | 8 | 871.449 | 1.583.505 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 118.297 | 304.163 |
| Hensatte forpligtelser | | 118.297 | 304.163 |
| Ansvarlig lånekapital | | 4.510.000 | 5.350.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 9 | 4.510.000 | 5.350.000 |
| Kreditinstitutter | | 6.233.980 | 4.229.728 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.424.633 | 1.578.093 |
| Modtagne forudbetalinger under passiver | 7 | 211.876 | 1.249.701 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 84.000 |
| Selskabsskat | | 0 | 48.081 |
| Anden gæld | | 4.717.874 | 5.674.757 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 12.588.363 | 12.864.360 |
| Gældsforpligtelser | | 17.098.363 | 18.214.360 |
| Passiver | | 18.088.109 | 20.102.028 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 10 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 11 | | |

Noter til årsregnskabet

| | 2015/16 | 2014/15 |
|--|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 26.746.370 | 26.126.701 |
| Pensioner | 985.029 | 431.962 |
| Andre omkostninger til social sikring | 318.878 | 336.261 |
| Andre personaleomkostninger | 661.631 | 390.278 |
| | 28.711.908 | 27.285.202 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 49 | 46 |
| | | |
| Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst. | | |
| | | |
| 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | 882.144 | 757.877 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 728.597 | 704.787 |
| | 1.610.741 | 1.462.664 |
| | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 46.433 | 84.000 |
| Andre finansielle omkostninger | 98.185 | 332.989 |
| | 144.618 | 416.989 |
| | | |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 48.081 |
| Årets udskudte skat | -185.866 | 219.103 |
| | -185.866 | 267.184 |

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

| | Erhvervede patenter, licenser | |
|--|-------------------------------|-------------------------|
| | mv. DKK | Goodwill DKK |
| Kostpris 1. oktober | 798.875 | 5.714.175 |
| Overført fra materielle anlægsaktiver 1. oktober | 145.320 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 28.278 | 0 |
| Kostpris 30. september | <u>972.473</u> | <u>5.714.175</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. oktober | 230.949 | 1.190.452 |
| Overført fra materielle anlægsaktiver 1. oktober | 75.692 | 0 |
| Årets afskrivninger | 310.728 | 571.416 |
| Ned- og afskrivninger 30. september | <u>617.369</u> | <u>1.761.868</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | <u>355.104</u> | <u>3.952.307</u> |

6 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|--|---|
| | DKK |
| Kostpris 1. oktober | 2.553.783 |
| Overført til immaterielle anlægsaktiver 1. oktober | -145.320 |
| Tilgang i årets løb | 1.191.791 |
| Afgang i årets løb | -107.500 |
| Kostpris 30. september | <u>3.492.754</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. oktober | 1.304.748 |
| Overført til immaterielle anlægsaktiver 1. oktober | -75.692 |
| Årets afskrivninger | 728.597 |
| Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -80.620 |
| Ned- og afskrivninger 30. september | <u>1.877.033</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | <u>1.615.721</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|------------------|------------------|
| 7 Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Salgsværdi af periodens produktion | 26.097.979 | 29.181.116 |
| Modtagne acotobetalinge | -22.927.813 | -26.522.332 |
| | 3.170.166 | 2.658.784 |
| Indregnet således i balancen: | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver | 3.382.042 | 3.908.485 |
| Modtagne forudbetalinger under passiver | -211.876 | -1.249.701 |
| | 3.170.166 | 2.658.784 |

8 Egenkapital

| | Selskabskapital DKK | Overført resultat DKK | I alt DKK |
|----------------------------------|------------------------|-----------------------------|----------------|
| Egenkapital 1. oktober | 640.000 | 943.504 | 1.583.504 |
| Årets resultat | 0 | -712.055 | -712.055 |
| Egenkapital 30. september | 640.000 | 231.449 | 871.449 |

Selskabskapitalen består af aktier à nominelt DKK 1.000 eller multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabets kapital er i regnskabsåret 2013/14 forhøjet kontant med DKK 465.000.

9 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:

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Ansvarlig lånekapital | | |
| Efter 5 år | 4.510.000 | 5.350.000 |
| Langfristet del | 4.510.000 | 5.350.000 |
| Inden for 1 år | 0 | 0 |
| | 4.510.000 | 5.350.000 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2016</u> DKK | <u>2015</u> DKK |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Leje- og leasingkontrakter | | |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse: | | |
| Inden for 1 år | 199.704 | 132.000 |
| Mellem 1 og 5 år | <u>389.544</u> | <u>341.000</u> |
| | <u>589.248</u> | <u>473.000</u> |
| Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6-34 mdr. | 3.027.363 | 1.715.338 |
| Sikkerhedsstillelser | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser: | | |
| Skadesløsbrev i virksomhedspant på i alt TDKK 10.000, der giver pant i immaterielle rettigheder, driftsmidler/materiel, lagerbeholdning og simple fordringer/varedebitorer til en samlet regnskabsmæssig værdi af | 15.635.287 | 18.008.930 |

Eventualforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

S-M Invest ApS, Slotsbakken 2, 6400 Sønderborg Ejer 78,1% af selskabet

Transaktioner

Bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag har der ikke i årets løb været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

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

S-M Invest ApS, Slotsbakken 2, 6400 Sønderborg, 78,1%

S-M Medarbejder ApS, Dybbøl Bygade 15C, 6400 Sønderborg, 21,9%

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for SlothMøller A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B samt regnskabsvejledningen for mindre virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på rådgivningskontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

De samlede honorarindtægter mm. omfatter summen af faktureret honorar vedrørende afsluttede sager og forskydninger i igangværende arbejder for fremmed regning. Honorarindtægterne reduceres med kontante udgifter vedrørende afsluttede arbejder.

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

Regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution 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.

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, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 den tilknyttede modervirksomhed. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Regnskabspraksis

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-6 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acotobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, service- og hotlineaftaler, abonnementer samt husleje mv.

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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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 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.

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, 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 rentekostning over låneperioden.

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

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 | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |