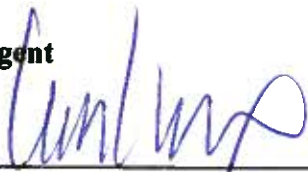


KOMBIT A/S
CVR-nr. 19435075

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.05.2015

Dirigent



Navn:

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 |
| Koncernens resultatopgørelse for 2014 | 18 |
| Koncernens balance pr. 31.12.2014 | 19 |
| Koncernens egenkapitalopgørelse for 2014 | 21 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse for 2014 | 22 |
| Koncernens noter | 23 |
| Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2014 | 27 |
| Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2014 | 28 |
| Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2014 | 30 |
| Modervirksomhedens noter | 31 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KOMBIT A/S
Halfdansgade 8
2300 København S

CVR-nr.: 19435075
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

Bestyrelse

Erik Bent Nielsen , formand
Lars Krarup Kristensen , næstformand
Niels Arne Boelt
Jørgen Robert Glenthøj
Helge Friis
Dorthe Andersen
Louise Karen Dalby
Nina Uhland Kristensen

Direktion

Hans Berthelsen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 for KOMBIT A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2014 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

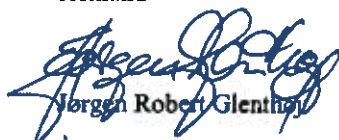
København, den 06.02.2015

Direktion


Hans Berthelsen
administrerende direktør

Bestyrelse


Erik Bent Nielsen
formand


Jørgen Robert Glenthøj


Louise Karen Dalby


Lars Krarup Kristensen
næstformand


Helge Friis


Nina Uhland Kristensen


Niels Arne Boelt


Dorthe Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KOMBIT A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KOMBIT A/S for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af koncernregnskabet og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2014 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 er 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 til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

København, den 06.02.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Keld Østerdal

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

| | 2014 t.kr. | 2013 t.kr. | 2012 t.kr. | 2011 t.kr. | 2010 t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Hoved- og nøgletal | | | | | |
| Hovedtal | | | | | |
| Nettoomsætning | 136.209 | 98.862 | 99.218 | 145.000 | 186.000 |
| Bruttoresultat | 144.146 | 95.810 | 60.031 | 0 | 0 |
| Driftsresultat | (12.516) | (44.847) | (63.521) | 0 | 0 |
| Resultat af finansielle poster | 9.815 | (3.307) | 38.500 | (61.000) | (7.000) |
| Årets resultat | (6.340) | (39.755) | (25.001) | 22.000 | 12.000 |
| Samlede aktiver | 2.556.029 | 2.539.948 | 2.574.163 | 2.575.000 | 2.567.000 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 58 | 3.856 | 0 | 0 | 0 |
| Egenkapital | 1.405.427 | 1.406.491 | 1.446.246 | 1.453.000 | 1.435.000 |
| Nøgletal | | | | | |
| Bruttomargin (%) | 105,8 | 96,9 | 60,5 | 0,0 | 0,0 |
| Nettomargin (%) | (4,7) | (40,2) | (25,2) | 15,2 | 6,5 |
| Egenkapitalens forrentning (%) | (0,5) | (2,8) | (1,7) | 1,5 | 0,8 |
| Soliditetsgrad (%) | 55,0 | 55,4 | 56,2 | 56,4 | 55,9 |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Præsentation af koncernen

KOMBIT A/S er kommunernes it-fællesskab – en indkøbsorganisation der kravspecificerer og indkøber it-løsninger til kommunerne. Forretningsområdet er kommunal it og digitalisering. En af KOMBITs vigtigste opgaver er at samle kommunerne for at sikre en stærk position i dialogen med it-leverandører om pris og kvalitet. Desuden fungerer KOMBIT som projektleder i processen med at designe, bestille og indkøbe it-løsninger og -serviceydelser.

Moderselskabets og koncernens resultatopgørelse for 2014 viser et underskud på 6.3 mio. kr., og moderselskabets og koncernens balance pr. 31. december 2014 viser en egenkapital på 1.405 mio. kr.

Årets resultat anses for at være tilfredsstillende.

Koncernen omfatter i regnskabsåret KOMBIT A/S og tre ejendomsselskaber.

Koncernens datterselskaber

I forbindelse med salget af KMD A/S i 2009 overtog KOMBIT tre ejendomme beliggende i København, Odense og Aalborg.

Disse ejendomme ejes af de tre ejendomsselskaber:

- Ejendomsselskabet Lautrupparken 40-42 A/S
- Ejendomsselskabet Niels Bohrs Allé 185 A/S
- Ejendomsselskabet Lauritzens Plads 1 A/S

Ejendomsselskaberne har i 2014 realiseret et samlet overskud på 41,4 mio. kr. Det forventes endvidere, at disse tre ejendomsselskaber afhændes primo 2015.

KOMBITs hovedaktiviteter

KOMBITs hovedaktiviteter kan inddeles i følgende tre områder:

Rammebetingelser

Bedre konkurrence i det kommunale it-marked. KOMBIT løser ikke opgaver, hvor markedet selv kan løse dem. KOMBIT investerer i løsninger, der fremmer effektivisering og øger det økonomiske råderum i kommunerne. Forudsætningen for investeringerne er en positiv Business case for både kommuner og KOMBIT.

K-98 løsninger

KOMBIT kravspecificerer og indkøber kun løsninger, der kan udbredes til 98 kommuner.

Ledelsesberetning

Videncenter

KOMBIT rådgivning i 98 kommuner. KOMBITs viden skal udbredes til alle 98 kommuner, hvilket også er gældende for rådgivning i henhold til Transitionsaftalen (TSA). KOMBIT har ansvaret for den TSA, som KL indgik med KMD i forbindelse med salget af KMD tilbage i 2009. Det sker for at sikre, at kommunerne også i de kommende år vil have adgang til effektive systemer.

Formålet med Transitionsaftalen er at sikre, at KMD fortsætter hidtidig praksis i relation til de kritiske it-løsninger, dvs. de løsninger, hvor KMD i dag har monopol. Mere herom kan læses på KOMBITs hjemmeside.

Selskabets aktiviteter i 2014

Hovedoverskrifterne for KOMBITs arbejde i 2014 er:

- Udbud af monopolbrudsprojekterne, herunder Kommunernes Ydelsessystem (KY), Kommunernes Sygedagpengesystem (KSD), Sagsoverblik/Partskontakt (SAPA) og Støttesystemerne (STS).
- Indgåelse af kontrakt på Støttesystemerne til monopolbrudsprojekterne.
- Genudbud af NemRefusion.
- Idriftsættelse af Byg og Miljø
- Grunddataprogrammet

Udbud af monopolbrudsprojekterne, herunder Kommunernes Ydelsessystem, Kommunernes Sygedagpengesystem, Sagsoverblik/Partskontakt og Støttesystemerne

I løbet af efteråret 2014 blev Kommunernes Ydelsessystem, Kommunernes Sygedagpengesystem, SAPA og Støttesystemerne udbudt af KOMBIT på vegne af landets 98 kommuner. Forinden havde alle projekternes kravspecifikationer løbende været igennem en omfattende kommunal høringsproces samt en række tekniske afklaringer med leverandørerne. Inddragelsen af kommuner og leverandører har været afgørende for de kravspecifikationer der i 2014 blev sendt i udbud.

Der blev indgået kontrakt på Støttesystemerne den 12. september 2014. Indgåelse af kontrakter med leverandører på de øvrige tre løsninger vil ske umiddelbart efter årsskiftet – forventeligt i januar måned 2015.

Der er på de fire udbud i alt blevet prækvalificeret 19 tilbudsgivere herunder tilbud af høj kvalitet, hvilket vidner om, at leverandørmarkedet både er interesseret i og kvalificeret til at løse opgaven med at etablere væsentlige byggesten til den fælleskommunale infrastruktur.

Indgåelse af kontrakt på Støttesystemerne til monopolbrudsprojekterne

KOMBIT bekendtgjorde den 15. februar 2014 udbuddet på de fælleskommunale Støttesystemer, og modtog den 7. juli 2014 tilbud fra de fem prækvalificerede leverandører.

Efter grundig tilbudsvurdering tildelte KOMBIT på vegne af landets kommuner og ATP via Udbetaling Danmark den 12. september 2014 kontrakt om udvikling, drift, vedligehold og videreudvikling af de fælleskommunale Støttesystemer til KMD A/S.

Ledelsesberetning

Udbuddet af Støttesystemerne er således, helt efter planen, gennemført som det første i rækken af udbud i KOMBITs og Udbetaling Danmarks udbudsplan.

Genudbud af NemRefusion

Den 15. april 2014 modtog KOMBIT 9 anmodninger om prækvalifikation i forbindelse med genudbuddet af NemRefusion. KOMBIT prækvalificerede efterfølgende fem leverandører til at deltage i udbuddet.

Den 8. juli blev genudbuddet af NemRefusion afsluttet, og KOMBIT udpegede KMD A/S som leverandør af den videre drift, support, videreudvikling og vedligeholdelse af NemRefusion. Dermed fortsætter KMD som leverandør på systemet, som de siden 2009 har været med til at udvikle og drive for KOMBIT og landets kommuner. Den nye aftale gælder i fire år med mulighed for forlængelse i yderligere 2 gange 2 år.

Landets kommuner vil allerede fra 2015 få glæde af genudbuddet af NemRefusion. Via KL's budgetvejledning udmeldte KOMBIT således i juni måned, at Driftsbidraget for NemRefusion for syge- og barseldagpengeløsningen for 2015 ville udgøre 5,60 kr. pr. borger – i henhold til den tidligere driftskontrakt. Med den nye aftale kan kommunernes pris således reduceres til 4,20 kr. pr. borger. På grund af den vedtagne fordelingsnøgle mellem kommunerne og Udbetaling Danmark betyder dette, at kommunernes bidrag for 2015 vil udgøre 3,14 kr. pr. borger.

Idriftsættelse af Byg og Miljø

Den 31. marts 2014 lancerede en lang række af landets kommuner selvbetjeningsløsningen Byg og Miljø, der gør det muligt for borgere og virksomheder at ansøge om tilladelse til bygge- eller miljøprojekter online. Alle kommuner har indkøbt Byg og Miljø, som KOMBIT har udbudt på vegne af landets kommuner – Schultz er leverandør på Byg og Miljø løsningen.

Grunddataprogrammet

Regeringen, KL og Danske Regioner står bag aftalen om "Gode grunddata til alle - en kilde til vækst og effektivisering" som er basis for det fællesoffentlige grunddataprogram.

Formålet med grunddataprogrammet er at sikre en effektiv anvendelse af offentlige grunddata gennem forbedret kvalitet, fri adgang og fælles distribution af data. KOMBIT er involveret i flere projekter i programmet:

- **BBR/DAR:** Som led i grunddataprogrammet skal adresserne skilles ud af BBR og lægges ind i et nyt autoritativt register – Danmarks AdresseRegister kaldet DAR. I 2014 har projektet taget de første skridt mod en egentlig udskillelse af adresserne, da adresseklienten 0,9 er gået i luften. Desuden har projektet arbejdet med leverandørdialog forud for udbud af BBR og DAR i 2015.
- **ESR-udfasning:** I forbindelse med grunddataprogrammet bliver kommunernes brug af EjendomsStam-Registret (ESR) udfaset. KOMBIT har i 2014 arbejdet på at analysere denne opgave. Som konsekvens

Ledelsesberetning

af udfasningen af ESR skal der oprettes en ny løsning til Ejendomsskat og Ejendomsbidrag. Også denne opgave er blevet analyseret og der har været dialog med leverandører forud for et udbud i 2015.

- Udfasning af P- og V-data: Som led i grunddataprogrammet skal adgangen til Person- og Virksomhedsdata udbygges og forbedres. Herunder skal brugen af kopiregistre formentligt begrænses. Denne opgave er KOMBIT i 2014 gået i gang med at undersøge og analysere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2014 har KOMBIT fortsat udbygningen af ressourcer og kompetencer som forudsætning for at løfte KOMBITs opgaver. Der er i 2014 været en nettotilvækst på ca. 40 nye medarbejdere – samme tilvækst som i 2013.

Projektforretningen har som forventet været i voldsom vækst. Især konkurrenceudsættelsen af KMD's monopol-systemer har præget investeringerne. Løsningerne kom i udbud i 2014 og omkring årsskiftet 2014/15 er kontrakterne tildelt. Løsningerne forventes implementeret successivt i perioden 2016-2017. Når løsningerne herefter går i drift vil investeringerne, der vil beløbe sig til mere end 1 mia. kr., blive tilbagebetalt over en 10-årig periode.

Resultatet af kapitalandele ligger nogenlunde på det forventede niveau. Selskaberne har i 2014 realiseret et samlet overskud på 46 mio. kr. Resultatet ligger mærkbart over resultatet i 2013, hvilket primært skyldes større kapitalindtægter og korrektion af skat. Selskaberne er sat til salg, og forventes solgt primo 2015.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke identificeret usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Ingen usædvanlige forhold der har påvirket indregning og måling.

Særlige risici

Der skønnes ikke at være specielle risici knyttet til KOMBITs aktiviteter ud over de for branchen almindeligt kendte forretningsmæssige risici.

Videnressourcer

Selskabet råder over særlig ekspertise i relation til varetagelse af de forskellige aktivitetsområder. Det er væsentligt for KOMBITs opgaveløsning at denne ekspertise fastholdes og udvikles, og at viden fra indkøbt konsulentbistand fastholdes i selskabet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets udviklingsaktiviteter er knyttet til videreudvikling af metoder i relation til KOMBITs hovedaktiviteter.

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar

KOMBIT har i 2014 etableret et arbejde omkring udarbejdelse af CSR-politikker på relevante områder. Arbejdet færdiggøres i foråret 2015, hvor politikken vedtages og kommunikeres til medarbejderne. Politikkerne vil have særlig fokus på leverandørernes ageren samt de arbejdsforhold, som deres medarbejdere har.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellemstor). Der har ikke været ændringer til anvendt regnskabspraksis i forhold til 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet KOMBIT A/S og virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvor moderselskabet direkte eller indirekte besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde udøver betydelig indflydelse, anses som associerede virksomheder.

Alle datterselskaber er ejet med 100 % stemmeret.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af tjenesteydelser indregnes når ydelsen er leveret. Indtægter ved fakturering til kommunerne for it-løsninger indgår i nettoomsætningen på tidspunktet, hvor løsningen er færdigudviklet og i takt med fakturering i henhold til indgåede aftaler. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Indtægter vedrørende koncernens sekundære aktiviteter, herunder huslejeindtægter fra datterselskabernes ejendomme, indregnes i overensstemmelse med huslejekontrakterne.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder regnskabsposter, der afholdes for at kunne opnå årets nettoomsætning, herunder omkostninger til udvikling af ikke balanceførte projekter og drift af igangsatte projekter, samt andre eksterne omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Anført under beskrivelsen af henholdsvis immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret og omfatter renteindtægter, aktieudbytter, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser mv.

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.

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling). Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

KOMBIT's primære aktivitet er at udvikle it-løsninger for landets kommuner. Udviklingsprojekter vedrørende produkter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og hvor der vurderes at være sikkerhed med hensyn til fremtidig dækning af omkostninger (gennem fakturering af kommuner) kan påvises, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Til den fremtidige dækning af omkostninger ses på det enkelte projekts grundlag i forhold til kommunerne. Projekter som har en kommerciel usikkerhed indregnes i balancen, ud fra en konkret vurdering af hvert enkelt projekt, med den forventede genindvindingsværdi og det resterende bliver indregnet i resultatopgørelsen.

Projekter, hvor dele af KOMBIT's udgifter finansieres og refunderes af 3. part, optages som et tilgodehavende i balancen.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne. I kostprisen indregnes endvidere indirekte produktionsomkostninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, som er den normale periode for den enkelte løsnings drift, men kan i visse tilfælde udgøre

Anvendt regnskabspraksis

op til 15 år, såfremt den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle selskabets nytte af det udviklede produkt mv.

De indregnede udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Aktiver under eventuelle finansielle leasingkontrakter måles til det laveste beløb af anskaffelsespris ifølge leasingkontrakten og nutidsværdien af leasingydelse, opgjort på basis af leasingkontraktens interne rente med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Aktiver under finansielle leasingkontrakter klassificeres som egne anlægsaktiver.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppe.

Anlægsaktiverne afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsperioderne, som er beregnet i forhold til oprindelig anskaffessum, er fastlagt således. Afskrivningshorisonterne er indenfor disse intervaller:

| | |
|---|----------|
| Grunde og Bygninger | 30-50 år |
| Større bygningsinstallationer | 10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2-15 år |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger, og beregnes som forskellen mellem salgssum med fradrag af afhændelsesomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter udbetalingsforpligtelser til tilsluttede kommuner, hvor KOMBIT i henhold til vedtægterne skal afregne en del af salgsprovenuet ved salg af de tre ejendomsselskaber. Hensatte forpligtelser

Anvendt regnskabspraksis

indregnes, når virksomheden på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser, som forventes indfriet senere end et år fra balancedagen, måles til nutidsværdien af de forventede betalinger. Andre hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver, værdipapirer henført til investeringsaktivitet samt modtaget udbytte fra datter- og associerede virksomheder.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter udbyttebetalinger til anpartshavere, kapitalforhøjelser og -nedsættelser samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

| Nøgletal | Beregningsformel | Nøgletal udtrykker |
|--------------------------------|--|---|
| Bruttomargin (%) | $\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ | Virksomhedens driftsmæssige gearing. |
| Nettomargin (%) | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ | Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet. |
| Egenkapitalens forrentning (%) | $\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$ | Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden. |
| Soliditetsgrad (%) | $\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ | Virksomhedens finansielle styrke. |

Koncernens resultatopgørelse for 2014

| | <u>Note</u> | <u>2014 t.kr.</u> | <u>2013 t.kr.</u> |
|---|-------------|-----------------------|------------------------|
| Nettoomsætning | 1 | 136.209 | 98.862 |
| Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver | | 66.358 | 52.450 |
| Andre driftsindtægter | | 91.512 | 97.632 |
| Andre eksterne omkostninger | 3 | <u>(149.933)</u> | <u>(153.134)</u> |
| Bruttoresultat | | 144.146 | 95.810 |
| Personaleomkostninger | 2 | (104.978) | (89.460) |
| Af- og nedskrivninger | | <u>(51.684)</u> | <u>(51.197)</u> |
| Driftsresultat | | (12.516) | (44.847) |
| Andre finansielle indtægter | | 19.406 | 6.303 |
| Andre finansielle omkostninger | | <u>(9.591)</u> | <u>(9.610)</u> |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | (2.701) | (48.154) |
| Skat af ordinært resultat | 4 | <u>(3.639)</u> | <u>8.399</u> |
| Årets resultat | | <u>(6.340)</u> | <u>(39.755)</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>(6.340)</u> | <u>(39.755)</u> |
| | | <u>(6.340)</u> | <u>(39.755)</u> |

Koncernens balance pr. 31.12.2014

| | <u>Note</u> | <u>2014</u> <u>t.kr.</u> | <u>2013</u> <u>t.kr.</u> |
|---|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 15.256 | 35.674 |
| Udviklingsprojekter under udførelse | | <u>249.671</u> | <u>186.865</u> |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | <u>264.927</u> | <u>222.539</u> |
| Grunde og bygninger | | 1.131.164 | 1.160.654 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.796 | 2.828 |
| Indretning af lejede lokaler | | <u>562</u> | <u>1.248</u> |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | <u>1.133.522</u> | <u>1.164.730</u> |
| Udskudt skat | 9 | <u>17.092</u> | <u>12.072</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | 7 | <u>17.092</u> | <u>12.072</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>1.415.541</u> | <u>1.399.341</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 4.310 | 11.324 |
| Udskudt skat | 9 | 11 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 8 | 88.932 | 1.928 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | (42) | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | <u>188</u> | <u>493</u> |
| Tilgodehavender | | <u>93.399</u> | <u>13.745</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | <u>946.600</u> | <u>1.087.723</u> |
| Værdipapirer og kapitalandele | | <u>946.600</u> | <u>1.087.723</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>100.489</u> | <u>39.139</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>1.140.488</u> | <u>1.140.607</u> |
| Aktiver | | <u>2.556.029</u> | <u>2.539.948</u> |

Koncernens balance pr. 31.12.2014

| | Note | 2014 t.kr. | 2013 t.kr. |
|--|------|-------------------------|-------------------------|
| Virksomhedskapital | | 240.000 | 240.000 |
| Overført overskud eller underskud | | <u>1.165.427</u> | <u>1.166.491</u> |
| Egenkapital | | <u>1.405.427</u> | <u>1.406.491</u> |
| Udskudt skat | 9 | 50.581 | 63.626 |
| Andre hensatte forpligtelser | | <u>624.239</u> | <u>624.239</u> |
| Hensatte forpligtelser | | <u>674.820</u> | <u>687.865</u> |
| Ansvarlig lånekapital | | 4.360 | 4.360 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 356.875 | 356.875 |
| Anden gæld | 10 | <u>40.727</u> | <u>39.929</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | | <u>401.962</u> | <u>401.164</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 43.500 | 31.833 |
| Skyldig selskabsskat | | 16.437 | 0 |
| Anden gæld | | 10.333 | 4.624 |
| Periodeafgrænsningsposter | | <u>3.550</u> | <u>7.971</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>73.820</u> | <u>44.428</u> |
| Gældsforpligtelser | | <u>475.782</u> | <u>445.592</u> |
| Passiver | | <u>2.556.029</u> | <u>2.539.948</u> |
| Eventualforpligtelser | 12 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 13 | | |
| Koncernforhold | 14 | | |

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2014

| | Virksom- hedskapital t.kr. | Overført overskud eller under- skud t.kr. | I alt t.kr. |
|---------------------------|---|--|------------------------|
| Egenkapital primo | 240.000 | 1.171.771 | 1.411.771 |
| Årets resultat | 0 | (6.344) | (6.344) |
| Egenkapital ultimo | 240.000 | 1.165.427 | 1.405.427 |

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2014

| | <u>Note</u> | <u>2014</u> <u>t.kr.</u> | <u>2013</u> <u>t.kr.</u> |
|--|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Driftsresultat | | (12.516) | (44.847) |
| Af- og nedskrivninger | | 51.684 | 51.197 |
| Ændringer i arbejdskapital | 11 | <u>(66.690)</u> | <u>21.891</u> |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | (27.522) | 28.241 |
| Modtagne finansielle indtægter | | 19.406 | 6.303 |
| Betalte finansielle omkostninger | | <u>(9.591)</u> | <u>(9.610)</u> |
| Pengestrømme vedrørende drift | | (17.707) | 24.934 |
| Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver | | (62.806) | (132.289) |
| Køb mv. af materielle anlægsaktiver | | (58) | (3.147) |
| Salg af finansielle anlægsaktiver | | 141.123 | 0 |
| Andre pengestrømme vedrørende investeringer | | <u>0</u> | <u>96.477</u> |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | 78.259 | (38.959) |
| Afdrag på lån mv. | | <u>798</u> | <u>764</u> |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | 798 | 764 |
| Ændring i likvider | | 61.350 | (13.261) |
| Likvider primo | | <u>39.139</u> | <u>52.400</u> |
| Likvider ultimo | | <u>100.489</u> | <u>39.139</u> |

Koncernens noter

| | 2014 | 2013 |
|---|------------------|------------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 1. Nettoomsætning | | |
| Fakturering til kommuner | 125.325 | 85.117 |
| Projektbidrag | 9.278 | 12.775 |
| Andre indtægter | 1.606 | 970 |
| | 136.209 | 98.862 |
| | | |
| | 2014 | 2013 |
| | t.kr. | t.kr. |
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 91.084 | 77.994 |
| Pensioner | 13.244 | 10.947 |
| Andre omkostninger til social sikring | 650 | 519 |
| | 104.978 | 89.460 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 132 | 107 |
| | | |
| | Ledelses- | Ledelses- |
| | vederlag | vederlag |
| | 2014 | 2013 |
| | t.kr. | t.kr. |
| Samlet for ledelseskategorier | 2.726 | 2.592 |
| | 2.726 | 2.592 |
| | | |
| | 2014 | 2013 |
| | t.kr. | t.kr. |
| 3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor | | |
| Lovpligtig revision | 122 | 103 |
| Skatterådgivning | 498 | 16 |
| Andre ydelser | 805 | 53 |
| | 1.425 | 172 |
| | | |
| | 2014 | 2013 |
| | t.kr. | t.kr. |
| 4. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | 16.436 | (9) |
| Ændring af udskudt skat | (10.855) | 1.608 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 5.747 | (9.998) |
| Effekt af ændrede skattesatser | (7.689) | 0 |
| | 3.639 | (8.399) |

Koncernens noter

| | Færdig- gjorte ud- viklings- projekter t.kr. | Udvik- lingspro- jekter un- der udfø- relse t.kr. | |
|--------------------------------------|---|--|-------------------------------|
| 5. Immaterielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 55.000 | 186.865 | |
| Tilgange | 0 | 62.806 | |
| Kostpris ultimo | 55.000 | 249.671 | |
| Af- og nedskrivninger primo | (19.326) | 0 | |
| Årets afskrivninger | (20.418) | 0 | |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (39.744) | 0 | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 15.256 | 249.671 | |
| | Grunde og bygninger t.kr. | Andre an- læg, driftsmate- riel og in- ventar t.kr. | |
| | Indretning af lejede lokaler t.kr. | | |
| 6. Materielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 1.357.425 | 8.274 | 3.450 |
| Tilgange | 0 | 58 | 0 |
| Kostpris ultimo | 1.357.425 | 8.332 | 3.450 |
| Af- og nedskrivninger primo | (196.771) | (5.446) | (2.202) |
| Årets afskrivninger | (29.490) | (1.090) | (686) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (226.261) | (6.536) | (2.888) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.131.164 | 1.796 | 562 |
| | | | Udskudt skat t.kr. |
| 7. Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | | | 12.072 |
| Tilgange | | | 5.020 |
| Kostpris ultimo | | | 17.092 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | | 17.092 |

Koncernens noter

| | <u>2014</u> t.kr. | <u>2013</u> t.kr. |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| 8. Andre tilgodehavender | | |
| Øvrige tilgodehavender | 88.932 | 1.786 |
| | <u>88.932</u> | <u>1.786</u> |

I beløbet indgår 86.890 t.kr., som er tilgodehavende vedrørende refusion af projektkomkostninger, hos Udbetaling Danmark.

| | <u>2014</u> t.kr. | <u>2013</u> t.kr. |
|--|----------------------|----------------------|
| 9. Udskudt skat | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 23.841 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 50.004 | 47.360 |
| Gældsforpligtelser | (24) | 4.177 |
| Fremførbare skattemæssige underskud | (40.373) | 0 |
| Andre skattepligtige midlertidige forskelle | 30 | 28 |
| Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle | 0 | (11) |
| | <u>33.478</u> | <u>51.554</u> |

| | <u>2014</u> t.kr. | <u>2013</u> t.kr. |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| 10. Anden gæld | | |
| Andre skyldige omkostninger | 40.727 | 39.929 |
| | <u>40.727</u> | <u>39.929</u> |

Anden langfristet gæld består af depositum.

| | <u>2014</u> t.kr. | <u>2013</u> t.kr. |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 11. Ændring i arbejdskapital | | |
| Ændring i tilgodehavender | (79.645) | 20.755 |
| Ændring i leverandørgæld mv. | 12.955 | 1.136 |
| | <u>(66.690)</u> | <u>21.891</u> |

12. Eventualforpligtelser

Koncernen har pr. 31. december 2014 huslejeforpligtelser på 5 mio.kr. Huslejeforpligtelsen udløber 6-10 måneder fra statusdagen.

Koncernens noter**13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Sikkerhedsstillelser for prioritets- og bankgæld med pant i grunde og bygninger udgør 360 mio. kr. ud af den bogførte værdi af de pantsatte aktiver på 1.131 mio. kr.

14. Koncernforhold

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

KL, Weidekampsgade 10, 2300 København S

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2014

| | <u>Note</u> | <u>2014</u> <u>t.kr.</u> | <u>2013</u> <u>t.kr.</u> |
|---|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Nettoomsætning | | 136.209 | 98.858 |
| Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver | | 66.358 | 52.450 |
| Andre driftsindtægter | | 0 | 7.043 |
| Andre eksterne omkostninger | | <u>(136.992)</u> | <u>(135.450)</u> |
| Bruttoresultat | | 65.575 | 22.901 |
| Personaleomkostninger | 1 | (104.978) | (89.460) |
| Af- og nedskrivninger | | <u>(23.587)</u> | <u>(22.717)</u> |
| Driftsresultat | | (62.990) | (89.276) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 41.417 | 20.657 |
| Andre finansielle indtægter | | 19.192 | 6.230 |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | | <u>(8.978)</u> | <u>(2.024)</u> |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | (11.359) | (64.413) |
| Skat af ordinært resultat | 2 | <u>5.019</u> | <u>24.658</u> |
| Årets resultat | | <u>(6.340)</u> | <u>(39.755)</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 41.417 | 20.657 |
| Overført resultat | | <u>(47.757)</u> | <u>(60.412)</u> |
| | | <u>(6.340)</u> | <u>(39.755)</u> |

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2014

| | Note | 2014 t.kr. | 2013 t.kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 15.256 | 35.674 |
| Udviklingsprojekter under udførelse | | 249.672 | 186.866 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 3 | 264.928 | 222.540 |
| Grunde og bygninger | | 47.214 | 48.607 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.796 | 2.828 |
| Indretning af lejede lokaler | | 562 | 1.248 |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | 49.572 | 52.683 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 1.056.634 | 1.009.941 |
| Udskudt skat | 6 | 17.092 | 12.072 |
| Finansielle anlægsaktiver | 5 | 1.073.726 | 1.022.013 |
| Anlægsaktiver | | 1.388.226 | 1.297.236 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 4.310 | 11.324 |
| Andre tilgodehavender | 7 | 89.306 | 1.786 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | (42) | 18.817 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 49 | 347 |
| Tilgodehavender | | 93.623 | 32.274 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 946.600 | 1.087.723 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 946.600 | 1.087.723 |
| Likvide beholdninger | | 61.310 | 24.727 |
| Omsætningsaktiver | | 1.101.533 | 1.144.724 |
| Aktiver | | 2.489.759 | 2.441.960 |

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2014

| | <u>Note</u> | <u>2014 t.kr.</u> | <u>2013 t.kr.</u> |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Virksomhedskapital | | 240.000 | 240.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 727.179 | 680.486 |
| Overført overskud eller underskud | | 438.248 | 486.005 |
| Egenkapital | | <u>1.405.427</u> | <u>1.406.491</u> |
| Andre hensatte forpligtelser | | 624.239 | 624.239 |
| Hensatte forpligtelser | | <u>624.239</u> | <u>624.239</u> |
| Ansvarlig lånekapital | | 4.360 | 4.360 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | <u>4.360</u> | <u>4.360</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 43.440 | 31.749 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 403.900 | 363.254 |
| Anden gæld | | 4.843 | 3.896 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 3.550 | 7.971 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>455.733</u> | <u>406.870</u> |
| Gældsforpligtelser | | <u>460.093</u> | <u>411.230</u> |
| Passiver | | <u>2.489.759</u> | <u>2.441.960</u> |

Ejerforhold

8

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2014

| | Virksom- hedskapital t.kr. | Reserve for nettop- skrivning efter indre værdi- metode t.kr. | Overført overskud eller under- skud t.kr. | I alt t.kr. |
|---------------------------|---|--|--|------------------------|
| Egenkapital primo | 240.000 | 680.486 | 486.005 | 1.406.491 |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | 5.276 | 0 | 5.276 |
| Årets resultat | 0 | 41.417 | (47.757) | (6.340) |
| Egenkapital ultimo | 240.000 | 727.179 | 438.248 | 1.405.427 |

Modervirksomhedens noter

| | <u>2014</u> t.kr. | <u>2013</u> t.kr. |
|---------------------------------------|--|---|
| 1. Personalemkostninger | | |
| Gager og lønninger | 91.084 | 77.994 |
| Pensioner | 13.244 | 10.947 |
| Andre omkostninger til social sikring | 650 | 519 |
| | <u>104.978</u> | <u>89.460</u> |
| | | |
| | <u>2014</u> t.kr. | <u>2013</u> t.kr. |
| 2. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | 0 | (16.341) |
| Ændring af udskudt skat | (8.922) | 1.681 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 5.845 | (9.998) |
| Effekt af ændrede skattesatser | (1.942) | 0 |
| | <u>(5.019)</u> | <u>(24.658)</u> |
| | | |
| | <u>Færdig-</u> <u>gjorte ud-</u> <u>viklings-</u> <u>projekter</u> t.kr. | <u>Udvik-</u> <u>lingspro-</u> <u>jekter un-</u> <u>der udfø-</u> <u>relse</u> t.kr. |
| 3. Immaterielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 55.000 | 186.866 |
| Tilgange | 0 | 62.806 |
| Kostpris ultimo | <u>55.000</u> | <u>249.672</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger primo | (19.326) | 0 |
| Årets afskrivninger | (20.418) | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>(39.744)</u> | <u>0</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>15.256</u> | <u>249.672</u> |

Modervirksomhedens noter

| | Grunde og bygninger t.kr. | Andre an- læg, driftsmate- riel og in- ventar t.kr. | Indretning af lejede lokaler t.kr. |
|-------------------------------------|---------------------------------|--|---|
| 4. Materielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 75.000 | 7.651 | 3.450 |
| Tilgange | 0 | 58 | 0 |
| Kostpris ultimo | 75.000 | 7.709 | 3.450 |
| Af- og nedskrivninger primo | (26.393) | (4.823) | (2.202) |
| Årets afskrivninger | (1.393) | (1.090) | (686) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (27.786) | (5.913) | (2.888) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 47.214 | 1.796 | 562 |
| | | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr. | Udskudt skat t.kr. |
| 5. Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | | 329.386 | 12.072 |
| Tilgange | | 0 | 5.020 |
| Kostpris ultimo | | 329.386 | 17.092 |
| Opskrivninger primo | | 680.555 | 0 |
| Egenkapitalreguleringer | | 5.276 | 0 |
| Andel af årets resultat | | 41.417 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | | 727.248 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 1.056.634 | 17.092 |
| | | 2014 t.kr. | 2013 t.kr. |
| 6. Udskudt skat | | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | (23.841) | (20.983) |
| Materielle anlægsaktiver | | 560 | 411 |
| Fremførbare skattemæssige underskud | | 40.373 | 32.644 |
| | | 17.092 | 12.072 |

Modervirksomhedens noter

| | <u>2014</u> t.kr. | <u>2013</u> t.kr. |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| 7. Andre tilgodehavender | | |
| Øvrige tilgodehavender | 89.306 | 1.786 |
| | <u>89.306</u> | <u>1.786</u> |

I beløbet indgår 86.890 t.kr., som er tilgodehavende vedrørende refusion af projektkostninger, hos Udbetaling Danmark

8. Ejerforhold

Ejerforhold - Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmeretigheder eller pålydende værdi:

KL, Weidekampsgade 10, 2300 København S