

# Delegate A/S

Hummeltoftevej 49 - 51, 2830 Virum  
CVR-nr. 29 77 28 43

## Årsrapport for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 10.02.17

Torben Jørgensen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 19

---

---

**Selskabet**

---

Delegate A/S  
Hummeltoftevej 49 - 51  
2830 Virum

Telefon: 45 82 82 82  
Hjemmeside: [www.delegate.dk](http://www.delegate.dk)  
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk  
CVR-nr.: 29 77 28 43

---

**Bestyrelse**

---

Klaus Hølse, formand  
Torben Jørgensen  
Runi Thomsen

---

**Direktion**

---

Jakob Schou  
Peter Østergaard

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 for Delegate A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 10. februar 2017

**Direktionen**

Jakob Schou

Peter Østergaard

**Bestyrelsen**

Klaus Hølse  
Formand

Torben Jørgensen

Runi Thomsen

**Til kapitalejeren i Delegate A/S****PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Delegate A/S for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

**Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for 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 selskabets 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 selskabets 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 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. 30.09.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

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

København, den 10. februar 2017

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Leif Breum

Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at udøve virksomhed ved salg af IT-konsulentytelser.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.15 - 30.09.16 udviser et resultat på DKK 4.721.111 mod DKK 3.771.432 for tiden 01.10.14 - 30.09.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 15.823.594.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>47.344.189</b>	<b>43.091.739</b>
1	Personaleomkostninger	-40.902.686	-37.566.069
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>6.441.503</b>	<b>5.525.670</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-343.823	-380.682
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>6.097.680</b>	<b>5.144.988</b>
2	Andre finansielle indtægter	77.944	113.446
	Andre finansielle omkostninger	-90.698	-239.718
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-12.754</b>	<b>-126.272</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>6.084.926</b>	<b>5.018.716</b>
3	Skat af årets resultat	-1.363.815	-1.247.284
	<b>Årets resultat</b>	<b>4.721.111</b>	<b>3.771.432</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	12.608.000	3.750.000
	Overført resultat	-7.886.889	21.432
	<b>I alt</b>	<b>4.721.111</b>	<b>3.771.432</b>



	30.09.16	30.09.15
Note	DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>		
Goodwill	29.992	49.996
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>29.992</b>	<b>49.996</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	575.099	523.784
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>575.099</b>	<b>523.784</b>
Andre tilgodehavender	111.805	55.819
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>111.805</b>	<b>55.819</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>716.896</b>	<b>629.599</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.958.850	11.726.839
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.089.524	7.561.015
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.890	0
Udskudt skatteaktiv	61.561	64.060
Andre tilgodehavender	440.000	0
Periodeafgrænsningsposter	463.789	415.208
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>23.015.614</b>	<b>19.767.122</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>5.319.201</b>	<b>6.010.971</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>28.334.815</b>	<b>25.778.093</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>29.051.711</b>	<b>26.407.692</b>

<b>PASSIVER</b>		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	2.715.594	10.602.483
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	12.608.000	3.750.000
<b>4</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>15.823.594</b>	<b>14.852.483</b>
	Langfristet del af selskabsskat	1.361.316	1.260.164
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.361.316</b>	<b>1.260.164</b>
	Gæld til kreditinstitutter	1.713.366	2.606.899
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.391.113	147.593
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.714.589	1.253.411
	Selskabsskat	0	19.388
	Anden gæld	6.047.733	6.267.754
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.866.801</b>	<b>10.295.045</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>13.228.117</b>	<b>11.555.209</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>29.051.711</b>	<b>26.407.692</b>

5 Eventualforpligtelser

6 Sikkerhedsstillelser

7 Kontraktlige forpligtelser

8 Nærtstående parter

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

**Skatter**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**Materielle anlægsaktiver**

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**Finansielle anlægsaktiver**

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

**Værdiforringelse af aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

**Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

### 1. Personalemkostninger

Lønninger	35.960.442	32.786.254
Pensioner	1.879.183	1.650.884
Andre omkostninger til social sikring	397.969	292.444
Personalemkostninger i øvrigt	2.665.092	2.836.487
I alt	40.902.686	37.566.069

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	52	46
--	----	----

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til bestyrelse	55.512	0
-------------------------	--------	---

### 2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	72.427	105.599
Øvrige finansielle indtægter	0	7.847
Valutakursreguleringer	5.517	0
I alt	77.944	113.446

### 3. Skatter

Årets aktuelle skat	1.361.316	1.279.552
Årets udskudte skat	2.499	-32.268
I alt	1.363.815	1.247.284



#### 4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.14 - 30.09.15</i>			
Saldo pr. 01.10.14	500.000	10.581.051	5.100.000
Betalt udbytte	0	0	-5.100.000
Forslag til resultatdisponering	0	21.432	3.750.000
Saldo pr. 30.09.15	500.000	10.602.483	3.750.000

<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.15 - 30.09.16</i>			
Saldo pr. 01.10.15	500.000	10.602.483	3.750.000
Betalt udbytte	0	0	-3.750.000
Forslag til resultatdisponering	0	-7.886.889	12.608.000
Saldo pr. 30.09.16	500.000	2.715.594	12.608.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	500	1.000

## 5. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 1.329 på balancedagen, hvoraf t.DKK 1.329 er indregnet i balancerne for de respektive selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

## 6. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditfacilitet hos kreditinstitut er der givet virksomhedspant t.DKK 3.500 omfattende immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 13.471.

Til sikkerhed for huslejeforpligtelser har Selskabet stillet bankgaranti på t.DKK 839 overfor udlejer. Huslejeforpligtelserne indgår i noteoplysning om kontraktlige forpligtelser nedenfor.

	30.09.16	30.09.15
	DKK	DKK

## 7. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelse:

Næste år	1.930.680	2.125.017
2 - 5 år	2.456.564	3.658.246
Efter 5 år	0	0
I alt	4.387.244	5.783.263

**8. Nærtstående parter**

Grundlag for indflydelse

---

Bestemmende indflydelse:

KKRTT A/S, Lyngby-Taarbæk

Kapitalejer

---

Sikkerhedsstilling for medlemmer af bestyrelsen: