

Grant Thornton
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220
F (+45) 33 110 520

www.grantthornton.dk

Sectra A/S

CVR-nr. 26 12 13 61

Årsrapport

1. maj 2014 - 30. april 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. juni 2015.



Simo Pykälistö
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. maj 2014 - 30. april 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015 for Sectra A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 8. maj 2015

Direktion

Petter Østbye

Bestyrelse



Simo Pykälistö
Formand



Petter Østbye



Ann-Sofie Mikaelsson

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Sectra A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Sectra A/S for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 8. maj 2015

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jørgen Anker Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sectra A/S Amager Landevej 119 2770 Kastrup Telefon: 45650600 CVR-nr.: 26 12 13 61 Stiftet: 1. juli 2001 Hjemsted: Tårnby Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Bestyrelse	Simo Pykälistö, Backstigen 7, 60570 Svärtinge, Sverige, Formand Petter Østbye, Nyborgbakken 8, Fjellstrand, 1458 Norge Ann-Sofie Mikaelsson, Stallmästaregatan 46, 58735 Linköping, Sverige
Direktion	Petter Østbye, Nyborgbakken 8, Fjellstrand, 1458 Norge
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Bankforbindelse	SEB bank
Modervirksomhed	Sectra AB Teknikringen 20, 583 30 Linköping, Sverige
Dattervirksomhed	IT-Mark ApS, Odense

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sectra A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, varekøb, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Salg af konsulentytelser indregnes i resultatopgørelsen efter produktionskriteriet. Nettoomsætning ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger består af omkostninger til rejse, salg, administration og lokaler m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til earn-out, indregnes under kapitalandel i tilknyttet virksomhed. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Sectra A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til earn-out. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Ved erhvervelse af tilknyttet virksomhed indregnes earn-out andel i opgørelsen af anskaffelsessummen og dermed i goodwill.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Bruttofortjeneste	5.458.724	4.233.056
2 Personaleomkostninger	-1.819.384	-2.336.852
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	-91.414
Driftsresultat	3.639.340	1.804.790
Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	20.518	17.226
Andre finansielle indtægter	0	9.331
Øvrige finansielle omkostninger	-56.736	-4.037
Resultat før skat	3.603.122	1.827.310
3 Skat af årets resultat	-854.781	-485.064
Årets resultat	2.748.341	1.342.246
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	4.649.749
Overføres til overført resultat	2.748.341	0
Disponeret fra overført resultat	0	-3.307.503
Disponeret i alt	2.748.341	1.342.246

Balance 30. april

Aktiver		
<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Anlægsaktiver		
4 Software	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	0	0
6 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	15.659.034	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	15.659.034	0
Anlægsaktiver i alt	15.659.034	0
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.125	270.660
Igangværende arbejder for fremmed regning	519.808	260.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.286.861	6.812.539
Udskudte skatteaktiver	58.111	77.492
Periodeafgrænsningsposter	40.731	76.461
Tilgodehavender i alt	1.933.636	7.497.152
Likvide beholdninger	2.214.100	2.346.344
Omsætningsaktiver i alt	4.147.736	9.843.496
Aktiver i alt	19.806.770	9.843.496

Balance 30. april**Passiver**

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	500.000	500.000
8 Overført resultat	2.748.341	0
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	4.649.749
Egenkapital i alt	3.248.341	5.149.749
Hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser	5.000.000	0
Hensatte forpligtelser i alt	5.000.000	0
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttet virksomhed	5.240.308	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.240.308	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	900.044	311.275
Gæld til tilknyttede virksomheder	449.617	456.030
Selskabsskat	743.258	594.325
Anden gæld	1.355.906	463.297
Periodeafgrænsningsposter	2.869.296	2.868.820
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.318.121	4.693.747
Gældsforpligtelser i alt	11.558.429	4.693.747
Passiver i alt	19.806.770	9.843.496

10 Nærtstående parter

Noter

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at sælge, installere og servicere it-løsninger indenfor radiologiske billedsystemer samt radiologiske informationssystemer. Målgruppen er primært danske offentlige og private sundhedsaktører.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.420.971	1.887.726
Pensioner	189.362	216.030
Andre omkostninger til social sikring	9.720	12.150
Personaleomkostninger i øvrigt	199.331	220.946
	1.819.384	2.336.852
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	828.939	450.325
Årets regulering af udskudt skat	19.381	23.487
Regulering af tidligere års skat	-6.131	0
Beregnet tillæg, tidligere år	12.592	11.252
	854.781	485.064
4. Software		
Kostpris 1. maj 2014	330.575	330.575
Kostpris 30. april 2015	330.575	330.575
Afskrivninger 1. maj 2014	-330.575	-302.042
Årets afskrivninger	0	-28.533
Afskrivninger 30. april 2015	-330.575	-330.575
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2015	0	0

Noter

	30/4 2015 kr.	30/4 2014 kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. maj 2014	2.023.821	2.023.821
Kostpris 30. april 2015	2.023.821	2.023.821
Afskrivninger 1. maj 2014	-2.023.821	-1.960.940
Årets afskrivninger	0	-62.881
Afskrivninger 30. april 2015	-2.023.821	-2.023.821
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2015	0	0
6. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. maj 2014	0	0
Tilgang i årets løb	15.659.034	0
Kostpris 30. april 2015	15.659.034	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2015	15.659.034	0
I regnskabsposten indgår goodwill med	12.756.000	0
Tilknyttet virksomhed:	Hjemsted	Ejerandel
IT-Mark ApS	Odense	100 %

Noter

	30/4 2015 kr.	30/4 2014 kr.
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. maj 2014	500.000	500.000
	500.000	500.000

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

8. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj 2014	0	3.307.503
Årets overførte overskud eller underskud	2.748.341	-3.307.503
	2.748.341	0

9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. maj 2014	4.649.749	0
Udloddet udbytte	-4.649.749	0
Udbytte for regnskabsåret	0	4.649.749
	0	4.649.749

10. Nærtstående parter**Ejerforhold**

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Sectra AB, Teknikringen 20, 583 30 Linköping, Sverige