

**Staten og Kommunernes Indkøbsservice A/S
Zeppelinerhallen
H.C. Hansens Gade 4
2300 København S
(CVR nr. 17 47 24 37)**

Halvårsrapport 1. halvår 2018

Staten og Kommunernes Indkøbsservice A/S

Regnskabsmeddelelse 1. halvår 2018

Halvårsregnskabet for Staten og Kommunernes Indkøbsservice A/S (SKI) viser en rammeaftaleomsætning på 3,8 mia. kr. og et resultat før skat på 12,4 mio. kr. Dermed er resultatet før skat 14,0 mio. kr. bedre end forventet i Budget 2018.

I forhold til 2017 viser halvårsregnskabet en forbedring af resultatet før skat på 0,9 mio. kr. Denne mindre forbedring dækker over en vækst i indtægterne på næsten 20 pct. fra 2017 til 2018, og en næsten tilsvarende vækst i omkostningerne primært som følge af den igangværende opnormering på medarbejdersiden.

Halvårsregnskab

Område (mio.kr.)	Realiseret 30.06.18	Afvigelse til 2017
Rammekontraktomsætning	3.830	+408
Indtægter	+58,2	+9,4
Omkostninger	-45,6	÷8,4
Resultat før skat	+12,4	+0,9

Forventninger til hele 2018

Den positive udvikling forventes at fortsætte i 2. halvår 2018, og årets resultat før skat forventes derfor at blive på 15,4 mio. kr., hvilket er 9,8 mio. kr. bedre end budgetteret.


Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. halvår 2018 for Staten og Kommunernes Indkøbsservice A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for første halvår 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at regnskabsmeddelelsen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, halvårets resultat og af selskabets finansielle stilling.

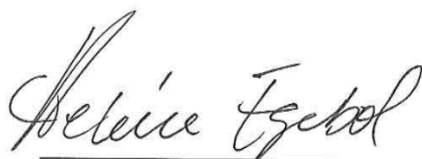
Dato: 27/6. 2018



Christian Roslev
Bestyrelsesformand



Signe Lynggaard Madsen
Administrerende direktør



Helene Anna Rasmusson Egebøl
Næstformand



Jens Hald
Bestyrelsesmedlem



Lau Svendsen-Tune
Bestyrelsesmedlem



Anders Lisby Madsen
Bestyrelsesmedlem



Michael Risvig Hamer
Bestyrelsesmedlem

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Staten og Kommunernes Indkøbsservice A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse D-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

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, gæld 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.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Nettoomsætning fra rammeaftaler indregnes løbende, i takt med at leverandører indberetter omsætning på rammeaftaler.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder pensioner og sygedagpenge til selskabets ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige. Desuden indregnes vederlag til direktionen, eventuel bonus og øvrige personaleomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter den skat, der kan henføres til årets resultat. Skat af årets resultat omfatter således aktuel skat af årets skattepligtige indkomst samt regulering af udskudt skat.

BALANCEN

Software, driftsmateriel og edb-hardware

Software-, driftsmateriel- og edb-hardware-aktiverne måles til kostpris og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid.

Afskrivningsperioderne, som er beregnet i forhold til oprindelig kostpris og restværdi, er fastlagt således:

Software	3-5 år
Driftsmateriel og EDB-hardware	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Gevinst og tab ved salg af anlægsaktiver indgår i regnskabsposten 'Andre driftsomkostninger/Andre driftsindtægter'.

Rammeaftaler og udvikling af rammeaftaler

Rammeaftaler og udvikling af rammeaftaler, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller anvendelsesmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at udbyde, markedsføre eller anvende rammeaftalen, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening eller nettosalgsprisen kan dække produktions-, salgs-, administrations- og udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen under personaleomkostninger og/eller eksterne omkostninger, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Indregnede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte vedrører udviklingen af rammeaftaler.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives rammeaftaler lineært over den vurderede økonomiske brugstid fra det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsperioden udgør som hovedregel perioden fra rammeaftalens ikrafttrædelse til rammeaftalens udløb med mulighed for forlængelse ud fra en konkret vurdering. Afskrivningsgrundlaget reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivninger indgår i af- og nedskrivninger.

Indirekte produktionsomkostninger

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte omkostninger til lokaler, drift og vedligehold af IT samt øvrige personaleudgifter og omkostninger til udviklingsadministration. Indirekte omkostninger henføres til udviklingsomkostninger på basis af anvendt timeforbrug.

Nedskrivning

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle aktiver

Finansielle aktiver omfatter deposita. Ved første indregning måles deposita til kostpris, som antages at svare til aktivets dagsværdi på anskaffelsestidspunktet. Efterfølgende måles deposita til amortiseret kostpris, der normalt svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, eller en lavere nettorealiseringsværdi opgjort på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte fordringer.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende år.

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under passiver, omfatter modtagne indtægter vedrørende efterfølgende år.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve vedrørende rammeaftaler

Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger ekskl. skat, bindes fremover på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve rammeaftaler". Beløbet bindes på en særlig reserve, der ikke kan benyttes til udbytte eller til dækning af underskud.

Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger af rammeaftaler. Reserven reduceres tillige ved salg eller hvis rammeaftaler på anden måde udgår af virksomhedens drift.

Ved tilbageførsel af tidligere nedskrivning reableres reserve for rammeaftaler.

Andre hensatte forpligtelser

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger til en rammeaftale vil overstige de totale indtægter, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Selskabsskat og udskudt skat

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. Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris. Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSEN

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktivitet samt køb og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltage

NØGLETAL

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

NØGLETAL

Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni

	1. halvår 2018	1. halvår 2017
	kr.	kr.
Nettoomsætning	58.157.243	48.743.207
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	10.121.000	10.026.170
Andre eksterne omkostninger	-13.280.475	-11.138.191
Bruttofortjeneste/Bruttotab	54.997.768	47.631.186
Personaleomkostninger	-32.730.076	-29.046.106
Resultat før af- og nedskrivninger	22.267.691	18.585.081
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver	-9.699.908	-6.981.673
Resultat af primær drift	12.567.783	11.603.407
Finansielle indtægter	12.313	5.234
Finansielle omkostninger	-131.444	-95.231
Resultat før skat	12.448.653	11.513.411
Skat af årets resultat	0	0
ÅRETS RESULTAT	12.448.653	11.513.411

Balance pr. 30. juni

	1. halvår 2018	1. halvår 2017
	kr.	kr.
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
Immaterielle anlægsaktiver		
Software	372.048	1.105.356
Udviklingsprojekter under udførelse	0	831.696
Rammeaftaler	23.167.114	21.167.260
Udvikling af rammeaftaler	24.497.310	17.558.797
Immaterielle anlægsaktiver	48.036.471	40.663.109
Materielle anlægsaktiver		
Driftsmateriel og edb-hardware	1.103.098	763.582
Materielle anlægsaktiver	1.103.098	763.582
Finansielle anlægsaktiver		
Deposita	1.484.552	1.321.158
Finansielle anlægsaktiver	1.484.552	1.321.158
ANLÆGSAKTIVER I ALT	50.624.121	42.747.849
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender		
Tilgodehavender vedrørende omsætning	21.977.898	18.133.670
Andre tilgodehavender	320.072	7.386
Periodeafgrænsningsposter	1.376.180	910.224
Tilgodehavender	23.674.150	19.051.279
Likvide beholdninger	52.152.409	35.986.666
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	75.826.559	55.037.945
AKTIVER I ALT	126.450.681	97.785.795

Balance pr. 30. juni

	1. halvår 2018	1. halvår 2017
	kr.	kr.
PASSIVER		
Egenkapital		
Aktiekapital	2.000.000	2.000.000
Reserve, rammeaftaler	32.344.769	9.702.468
Overført resultat	68.002.037	64.851.397
EGENKAPITAL I ALT	102.346.806	76.553.865
Hensatte forpligtelser		
Udskudt skat	2.805.248	5.036.507
Andre forpligtelser	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT	2.805.248	5.036.507
GÆLDSFORPLIGTELSE		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Leverandører af tjenesteydelser	2.162.351	2.780.585
Skyldig selskabsskat	317.457	0
Periodeafgrænsningspost	3.127.975	0
Anden gæld	15.690.844	13.414.838
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	21.298.627	16.195.423
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	21.298.627	16.195.423
PASSIVER I ALT	126.450.681	97.785.795

	1. halvår 2018	1. halvår 2017
	kr.	kr.
<i>Pengestrømme fra driftsaktiviteten</i>		
Resultat af primær drift	12.567.783	11.603.407
Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver	9.699.908	6.981.673
<i>Pengestrømme fra driftsaktiviteten før ændring i driftskapital</i>	22.267.691	18.585.081
<i>Ændring i driftskapitalen</i>		
Forskydninger i tilgodehavender mv.	2.537.050	4.763.778
Forskydninger i gæld til leverandører	-1.559.895	223.355
Forskydninger i anden gæld	5.732.431	3.510.753
Indbetalt vedrørende finansielle poster netto	-119.130	-89.996
Betalt selskabsskat	0	0
<i>Pengestrømme fra driftsaktiviteten</i>	28.858.148	26.992.971
<i>Pengestrømme fra investeringsaktiviteten</i>		
Køb og salg af anlægsaktiver	0	0
Udvikling rammeaftaler	-13.862.791	-13.824.861
<i>Pengestrømme fra investeringsaktiviteten</i>	-13.862.791	-13.824.861
<i>Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten</i>		
Betalt udbytte	0	0
<i>Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten</i>	0	0
ÅRETS PENGESTRØMME	14.995.357	13.168.110
Likvide beholdninger 1. januar	37.157.052	22.818.556
Årets pengestrøm	14.995.357	13.168.110
<i>Likvide beholdninger 30. juni</i>	52.152.409	35.986.666

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af balance og resultatopgørelse

Nøgletal	1. halvår 2018	1. halvår 2017
Overskudsgrad	22%	24%
Likviditetsgrad	356%	340%
Egenkapitalandel	81%	78%
Egenkapitalforrentning	14%	17%

Egenkapitalen specificeres således:

	Aktie- kapital	Reserve, rammeaftaler	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2018	2.000.000	30.126.469	57.771.684	89.898.153
Overført resultat	0	2.218.300	10.230.353	12.448.653
Saldo 30. juni 2018	2.000.000	32.344.769	68.002.037	102.346.806