

Kontor Syd A/S

Elholm 2

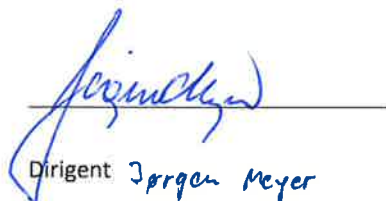
6400 Sønderborg

CVR-nummer 11753809

Årsrapport

1. maj 2018 - 30. april 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 13. september 2019



Dirigent Jørgen Meyer

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	18

Kontor Syd A/S

Selskabsoplysninger

Selskab

Kontor Syd A/S
Elholm 2
6400 Sønderborg

Telefon:	+45 74 12 32 00
Hjemmeside:	www.kontorsyd.dk
E-mail:	info@kontorsyd.dk
Hjemstedskommune:	Sønderborg
CVR-nummer:	11753809
Regnskabsperiode:	1. maj 2018 - 30. april 2019

Bestyrelse

Jørgen Meyer, formand
Ole Frydkjær Petersen
Svend-Aage Kjær
Jan Sørensen

Direktion

John Senger
Jan Sørensen

Revisor

Dansk Revision Sønderborg
godkendt revisionsanpartsselskab
Sundsmarkvej 18, 1.
6400 Sønderborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2018 - 30. april 2019 for Kontor Syd A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, 30. august 2019

Direktionen:



John Senger



Jan Sørensen

Bestyrelsen:



Jørgen Meyer
Formand



Jan Sørensen



Ole Frydkjær Petersen



Svend-Aage Kjær

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kontor Syd A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kontor Syd A/S for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Kontor Syd A/S

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejl-information i ledelsesberetningen.

Sønderborg, 30. august 2019

Dansk Revision Sønderborg

godkendt revisionsanpartsselskab, CVR-nr. 30816471



Flemming Wildenradt

Registreret revisor

mne12610

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive håndværk, handel og industri.

Selskabets aktivitet har, i lighed med tidligere år, omfattet salg af kontorartikler, edb-materiel med tilhørende software og hosting ydelser, kontormaskiner samt kontormøbler. Herudover udfører selskabet serviceydelser på produkterne.

Usikkerheder om indregning og måling

Der er ikke nogen væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et overskud efter skat på 3.192 TDKK, hvilket betragtes som tilfredsstillende. Oplysninger om selskabets nettoomsætning er udeladt for årsrapporten for 2018/19.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, der har væsentlig betydning for årsrapporten for 2018/19.

Selskabets har pr. 1.7.2018 gennemført et generationsskifte gennem et management buy out (MBO).

Forventet udvikling

Der foregår en kontinuerlig udvikling af koncernens og selskabets organisation, systemer og aktiviteter i 2019/20. For det kommende regnskabsår forventes et overskud i samme størrelsesorden som i 2018/19.

Valutarisici

Selskabet har ikke væsentlige aktiviteter i udlandet, hvorfor selskabet ikke har særlige valutarisici.

Renterisici

Da den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Der indgås ikke aftaler til afdækning af renterisici.

Påvirkning af det eksterne miljø

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø anses for at være begrænset. Virksomheden har ingen produktion af varer der påvirker miljøet, eller anden udledning af stoffer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager ikke systematisk forskning, men der foregår en kontinuerlig tilpasning, udvikling og forbedring af selskabets produktsortiment.

Filialer i udlandet

Selskabet har ingen filialer i udlandet.

Ledelsesberetning

Resultat sammenholdt med tidligere forventninger

Årets resultat afspejler de forventninger, som blev opstillet i årsregnskabet 2017/18.

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
Ledelsesberetning	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Hoved- og nøgletal	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift	5.014	4.886	1.636	2.075	835
Resultat af finansielle poster	-896	1.133	-566	-307	-695
Årets resultat	3.192	5.142	756	1.521	187
Balance					
Investering i materielle anlægsaktiver	449	723	1.439	1.128	1.758
Omsætningsaktiver	47.809	54.753	48.722	47.186	61.505
Aktiver i alt - balancesum	52.603	58.616	56.304	54.614	68.781
Egenkapital	12.238	15.262	10.120	9.365	8.306
Langfristede gældsforpligtelser	0	0	1.500	2.500	4.500
Kortfristede gældsforpligtelser	40.365	43.353	44.683	42.750	55.975
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	9,5	8,3	2,9	3,8	1,2
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
Likviditetsgrad	118,4	124,6	109,0	110,4	109,9
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>					
Soliditetsgrad	23,3	26,0	18,0	17,1	12,1
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	23,2	40,5	7,8	17,2	2,3
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Medarbejdere					
Gennemsnitlige antal beskæftigede	70	69	70	74	73
Nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger					

Note	Resultatopgørelse	2018/19 DKK	2017/18 1.000 DKK
Perioden 1. maj - 30. april			
	Bruttofortjeneste	35.925.875	35.819
1	Personaleomkostninger	-30.179.890	-29.966
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-732.067	-967
	Resultat før finansielle poster	5.013.918	4.886
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-5.974	-5
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	2.109
	Finansielle indtægter	20.290	37
	Finansielle omkostninger	-910.577	-1.009
	Resultat før skat	4.117.657	6.019
2	Skat af årets resultat	-925.415	-877
	Årets resultat	3.192.242	5.142
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	1.000.000	5.217
	Overført resultat	2.192.242	-75
	Resultatdisponering i alt	3.192.242	5.142

Note	Balance	2018/19 DKK	2017/18 1.000 DKK
Aktiver pr. 30. april			
3	Indretning af lejede lokaler	803.383	649
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.115.360	1.688
	Materielle anlægsaktiver	1.918.743	2.336
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	34.719	39
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	870.697	745
7	Deposita	1.969.631	1.488
	Finansielle anlægsaktiver	2.875.047	2.272
	Anlægsaktiver i alt	4.793.791	4.608
	Fremstillede varer og handelsvarer	26.304.216	25.909
	Varebeholdninger	26.304.216	25.909
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.195.199	21.034
	Igangværende arbejder for fremmed regning	95.915	292
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.101	3.824
	Udskudte skatteaktiver	383.816	595
	Andre tilgodehavender	1.366.415	610
	Periodeafgrænsningsposter	1.279.409	1.511
	Tilgodehavender	21.326.854	27.866
	Likvide beholdninger	178.111	233
	Omsætningsaktiver i alt	47.809.181	54.008
	Aktiver i alt	52.602.972	58.616

Note	Balance	2018/19 DKK	2017/18 1.000 DKK
	Passiver pr. 30. april		
	Virksomhedskapital	2.878.500	2.879
	Overført resultat	9.359.226	7.167
	Foreslået udbytte	0	5.217
	Egenkapital i alt	12.237.726	15.262
	Kreditinstitutter	21.483.549	23.359
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	800.000	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.978.436	15.045
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	225
	Selskabsskat	1.615.702	900
	Anden gæld	3.005.508	3.394
	Periodeafgrænsningsposter	482.051	430
	Kortfristede gældsforpligtelser	40.365.246	43.353
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	40.365.246	43.353
	Passiver i alt	52.602.972	58.616
8	Eventualaktiver		
9	Eventualforpligtelser		
10	Kontraktlige forpligtelser		
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12	Nærtstående parter		

Note	Egenkapitalopgørelse	2018/19 DKK	2017/18 1.000 DKK
Egenkapitalopgørelse 1. maj - 30. april			
	Virksomhedskapital, primo	2.878.500	2.879
	Virksomhedskapital	2.878.500	2.879
	Overført resultat, primo	7.166.984	5.477
	Årets henlæggelse til reserve (ej resultatdisponering)	0	1.764
	Årets overførte resultat	2.192.242	-75
	Overført resultat	9.359.226	7.167
	Foreslået udbytte, primo	5.216.948	0
	Aconto udbytte	1.000.000	0
	Udbetaling af udbytte	-6.216.948	0
	Udbytte for regnskabsåret	0	5.217
	Foreslået udbytte	0	5.217
	Egenkapital i alt	12.237.726	15.262

Selskabets aktiekapital består af 750.000 kr. A-aktier og 2.128.500 kr. B-aktier.

Note	Pengestrømsopgørelse	2018/19 DKK	2017/18 1.000 DKK
	Årets resultat	3.192.242	5.142
	Afskrivninger, anlægsaktiver	732.067	967
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.974	3
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-2.109
	Finansielle indtægter	-20.290	-37
	Finansielle omkostninger	910.577	1.009
	Skat af årets resultat	925.415	873
	Reguleringer	2.553.743	705
	Ændring i varebeholdninger	-394.991	1.836
	Ændring i tilgodehavender	6.327.037	-7.453
	Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	-1.603.489	1.224
	Ændring i driftskapital	4.328.557	-4.393
	Renteindbetalinger og lignende	20.290	37
	Renteudbetalinger og lignende	-910.577	-1.009
	Rentebetalinger og lignende	-890.287	-971
	Betalt skat	-224.708	-105
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.959.547	378
	Køb af materielle anlægsaktiver	-449.464	-723
	Salg af materielle anlægsaktiver	135.000	369
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-628.847	-118
	Salg af finansielle anlægsaktiver	21.229	5.329
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-922.082	4.857
	Ændring i langfristet gæld	0	-1.500
	Betalt udbytte	-6.216.948	0
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.216.948	-1.500
	Ændring i likvider	1.820.518	3.736
	Likvider primo	-23.125.955	-26.862
	Likvider ultimo	-21.305.437	-23.126
	Ændring i likvider	1.820.518	3.736

Noter	2018/19	2017/18
	DKK	1.000 DKK
1 Personaleomkostninger		
Løn og gager	24.401.732	24.189
Pensioner	4.610.299	4.437
Andre omkostninger til social sikring	663.705	621
Øvrige personaleomkostninger	504.153	719
Personaleomkostninger i alt	30.179.890	29.966
Gennemsnitlig antal beskæftigede	70	69
2 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	715.880	900
Regulering af udskudt skat	211.625	-21
Andre skatter	-2.090	-2
Skat af årets resultat i alt	925.415	877
3 Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. maj	3.740.970	3.582
Tilgang i årets løb	282.169	159
Kostpris 30. april	4.023.140	3.741
Af- og nedskrivninger 1. maj	-3.092.395	-2.991
Årets af- og nedskrivninger	-127.362	-102
Afskrivninger 30. april	-3.219.757	-3.092
Indretning af lejede lokaler i alt	803.383	649
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. maj	6.560.054	6.841
Tilgang i årets løb	167.295	565
Afgang i årets løb	-395.000	-845
Kostpris 30. april	6.332.349	6.560
Af- og nedskrivninger 1. maj	-4.872.283	-4.483
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	272.000	395
Årets af- og nedskrivninger	-616.705	-784
Afskrivninger 30. april	-5.216.988	-4.872
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	1.115.360	1.688

Noter	2018/19	2017/18
	DKK	1.000 DKK
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj	600.002	600
Kostpris 30. april	600.002	600
Værdireguleringer 1. maj	-561.399	-558
Årets resultatandel	-3.884	-3
Værdireguleringer 30. april	-565.283	-561
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	34.719	39

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Aktieselsk. af 18.8.2015, Sdb.	6400 Sønderborg	100%

6 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. maj	744.598	0
Tilgang i årets løb	126.099	0
Kostpris 30. april	870.697	0
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	870.697	0

7 Deposita		
Deposita 1. maj	1.488.113	1.370
Tilgang i årets løb	502.748	118
Afgang i årets løb	-21.229	0
Deposita i alt	1.969.631	1.488

8 Eventualaktiver

Der foreligger ingen eventualaktiver.

9 Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser udgør branchemæssige normale garantier for leverede varer og tjenesteydelser.

Der er stillet bankgaranti på 150 TDKK vedr. samarbejdet med Telekæden A/S.

	2018/19	2017/18
Noter	DKK	1.000 DKK

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet RUHE Holding ApS for danske selskabsskatter og kil-deskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kil-deskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

10 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 722 TDKK.

Selskabet har endvidere en husleje-forpligtelse.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst virksomhedspant på TDKK 25.000 med pant i varelagre, immaterielle anlægsaktiver, simple fordringer fra salg af varer tjeneste-ydelser, motorkøretøjer, drivmidler, driftsinventar og driftsmateriel.

12 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

RUHE Holding ApS, Hybenvej 3, 6400 Sønderborg, der er hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter:

Jørgen Meyer	bestyrelsesformand
Ole Frydkær Petersen	bestyrelsesmedlem
Svend-Aage Kjær	bestyrelsesmedlem
Jan Sørensen	Bestyrelsesmedlem
John Senger	direktør
Jan Sørensen	direktør
Aktieselsk. af 18.8.2015, Sdb.	tilknyttet virksomhed

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet lejer kontorfaciliteter af bestyrelsesmedlem Svend-Aage Kjær. Lejeaftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

I henhold til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen indgår i en overliggende koncern. Koncernregnskab udarbejdes for RUHE Holding ApS, cvr.nr. 26187923.

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 ressourcer 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 forudsigelige 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 er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted

Anvendt regnskabspraksis

inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab samt fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Goodwill 10 år

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

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

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsमæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer m.v."

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Der foretages nedskrivning for ukurans.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte projekter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Udbytte

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

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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 midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver, samt udbytter.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer, med fradrag af kortfristet gæld til kreditinstitutter.