

ITM A/S

Lejrvej 39-41, 1 tv
3500 Værløse

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

17/06/2016

Michael Rodler
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
-------------------------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	14
----------------------------	----

Noter	15
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

ITM A/S

Lejrvej 39-41, 1 tv

3500 Værløse

Telefonnummer: 44472525

Fax: 44472700

CVR-nr: 20206586

Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Bankforbindelse

Sparekassen Sjælland

Revisor

REVISORGÅRDEN HOLBÆK REGISTRERET REVISORAKTIESELSKAB

Kalundborgvej 60

4300 Holbæk

DK Danmark

CVR-nr: 19720705

P-enhed: 1003950290

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2015 for ITM A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt og fravælger revision for det kommende regnskabsår.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 06/06/2016

Direktion

Michael Rodler

Bestyrelse

Lise Christensen-Dalsgaard

John Henry Larsen

Michael Rodler

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ITM A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ITM A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 regnskabet. Vi har udført vores udvidet gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standarder om udvidet gennemgang af regnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis. Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet. Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabet har realiseret et større underskud i regnskabsåret, og den fortsatte drift er afhængig af, at der opnås positiv indtjening, samt at fremmed finansiering fortsætter uændret. Som det fremgår af ledelsesberetningen har ledelsen fortsat positive forventninger til selskabets fremtidige drift, ligesom fremmed finansiering forventes fortsat. På baggrund heraf har le-delsen valgt at aflægge årsregnskabet efter going concern princippet. Vi er enige i ledelsens valg af regnskabsprincip.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 foretaget udlån til ledelsen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Holbæk, 06/06/2016

Britt Steen

statsautoriseret revisor

REVISORGÅRDEN HOLBÆK REGISTRERET REVISORAKTIESELSKAB

CVR: 19720705

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet omfatter køb og salg af kopimaskiner og tilbehør hertil samt servicering af kopimaskiner.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 652 t.kr. og egenkapitalen udgør 545 t.kr.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Ledelsen har fortsat positive forventninger til selskabets fremtidige drift og har på baggrund heraf valgt at aflægge årsregnskabet efter going concern princippet.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Der er foretaget enkelte tilvalg fra de øvrige regnskabsklasser.
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.

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 og 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.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Faktureringsprincippet

Nettoomsætningen, som omfatter faktureret salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger som er medgået til opnåelse af omsætningen, herunder ændring i lagre af færdigvarer samt fremmed arbejde og direkte omkostninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret og omfatter renteindtægter og –omkostninger samt tillæg og godtgørelse under a'conto-skatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregningen af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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 foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år

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 henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien

opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver, som omfatter deposita vedrørende lejemål, måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

Skyldig skat 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. Den aktuelle skat afsættes med den for indkomståret aktuelle skattesats.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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. 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 indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som rentekomkostninger over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat		1.976.614	2.606.949
Personaleomkostninger	1	-2.635.819	-2.316.644
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-107.916	-137.629
Andre driftsomkostninger		0	-12.366
Resultat af ordinær primær drift		-767.121	140.310
Andre finansielle indtægter	3	125.352	101.207
Øvrige finansielle omkostninger		-131.340	-218.683
Ordinært resultat før skat		-773.109	22.834
Skat af årets resultat	4	121.539	-58.599
Årets resultat		-651.570	-35.765
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-651.570	-35.765
I alt		-651.570	-35.765

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		160.972	268.888
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	5	160.972	268.888
Deposita		78.031	75.822
Finansielle anlægsaktiver i alt		78.031	75.822
Anlægsaktiver i alt		239.003	344.710
Fremstillede varer og handelsvarer		575.248	510.486
Varebeholdninger i alt		575.248	510.486
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		182.814	551.414
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.141.514	1.096.827
Udskudte skatteaktiver		815.379	693.840
Andre tilgodehavender		14.369	25.034
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	681.137	600.471
Periodeafgrænsningsposter		3.985	0
Tilgodehavender i alt		2.839.198	2.967.586
Omsætningsaktiver i alt		3.414.446	3.478.072
Aktiver i alt		3.653.449	3.822.782

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overført resultat		45.235	696.805
Egenkapital i alt		545.235	1.196.805
Kreditinstitutter i øvrigt		92.340	172.655
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7	92.340	172.655
Gæld til banker		1.070.291	1.023.429
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		80.478	78.214
Leverandører af varer og tjenesteydelser		932.851	893.295
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		932.254	458.384
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		3.015.874	2.453.322
Gældsforpligtelser i alt		3.108.214	2.625.977
Passiver i alt		3.653.449	3.822.782

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	500.000	696.805	1.196.805
Betalt udbytte	0	0	0
Årets resultat	0	-651.570	-651.570
Egenkapital, ultimo	500.000	45.235	545.235

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015	2014
	kr.	kr.
Løn og gager	2.524.452	2.202.532
Pensioner	79.344	79.344
Andre omkostninger til social sikring	32.023	34.768
	<u>2.635.819</u>	<u>2.316.644</u>
 Antal personer beskæftiget i gennemsnit	 5	 5

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2015	2014
	kr.	kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	107.916	137.629
	<u>107.916</u>	<u>137.629</u>

3. Andre finansielle indtægter

	2015	2014
	kr.	kr.
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	44.686	42.796
Øvrige renteindtægter	80.666	58.411
	<u>125.352</u>	<u>101.207</u>

4. Skat af årets resultat

	2015	2014
	kr.	kr.
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af udskudt skat	-121.539	14.025
Regulering af udskudt skat ved ændring af skatteprocenten	0	0
	<u>-121.539</u>	<u>14.025</u>

5. Materielle anlægsaktiver i alt

	Indretning lejede lokaler kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	349.419	744.341
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris ultimo	349.419	744.341
Akkumulerede afskrivninger primo	349.419	475.453
Årets afskrivninger	0	107.916
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Akkumulerede afskrivninger ultimo	349.419	583.369
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	160.972

6. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabets mellemregning med ledelsen har haft følgende udvikling over året.

	2015 kr.	2014 kr.
Selskabets mellemregning med ledelsen har haft følgende udvikling over året.		
Saldo primo	600.471	552.287
Årets bevægelser	0	-10.227
Beregnede renter for året	80.666	58.411
Saldo ultimo	681.137	600.471

7. Langfristede gældsforpligtelser i alt

Af den langfristede gæld forfalder 0 tkr. efter mere end 5 år.

8. Oplysning om usikkerhed om going concern

Selskabet har realiseret et større underskud i regnskabsåret, og den fortsatte drift er afhængig af at der opnås positiv indtjening, samt at fremmed finansiering fortsætter uændret. Ledelsen har positive forventninger til selskabets fremtidige drift, ligesom fremmed finansiering forventes fortsat.

9. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet ITM Invest A/S og hæfter som følge heraf solidarisk for sambeskatningens samlede selskabsskatter og udbytteskatter m.v.

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået følgende operationelle leje- og leasingaftaler:

CWC Leasing ApS, Leasing af automobil, restforpligtelse 9,5 mdr. á kr. 5.200.

Selskabet har indgået lejeaftale vedrørende lokaler. Den årlige leje udgør 152 tkr.

Lejemålet kan opsiges med 3 måneders varsel.

10. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til finansieringsselskaber på 173 tkr. er der afgivet pant i biler, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 144 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er deponeret skadesløsbrev omfattende virksomhedspant på nom. 1.300 tkr. Virksomhedspantet omfatter goodwill, varelager, varedebitorer og driftsmidler.

11. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af indskudskapitalen:

ITM Invest A/S, Lejrvej 39-41, 3500 Værløse.