

Mentor IT A/S
Lindevej 8
6710 Esbjerg V
CVR-nr. 25576861

**Årsrapport 01.06.2018 -
31.05.2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.09.2019

Dirigent

Navn: Søren Frandsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018/19	8
Balance pr. 31.05.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Mentor IT A/S
Lindevej 8
6710 Esbjerg V

CVR-nr.: 25576861
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.06.2018 - 31.05.2019

Bestyrelse

Henrik Vestergaard Kastbjerg, formand
Mikael Kjærgaard
Henrik Therkildsen

Direktion

Claus Kvist
Søren Frandsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2018 - 31.05.2019 for Mentor IT A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2018 - 31.05.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 23.09.2019

Direktion

Claus Kvist

Søren Frandsen

Bestyrelse

Henrik Vestergaard
Kastbjerg
formand

Mikael Kjærgaard

Henrik Therkildsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mentor IT A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mentor IT A/S for regnskabsåret 01.06.2018 - 31.05.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2018 - 31.05.2019 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, fortager 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 bl.a. 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.

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 fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 23.09.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24824

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består primært af IT-outsourcing, cloud-ydelser, hosting samt tilhørende konsulentbistand. Mentor IT har derved skabt en ydelse, som en virksomhed kan "skrue op" eller "skrue ned" for efter behov og derved spare de store investeringer, som gør etablering af IT til en langsommelig, besværlig og dyr proces. Da virksomheder lever i en global og hurtig foranderlig verden gør Mentor IT det let og hurtigt at få fordelene af IT samt løbende at tilpasse løsningen til nye markeder, nye medarbejdere, hjemmearbejdspladser, salg og produktion i udlandet, o.l.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Gode IT-oplevelser. Hver dag

IT der virker og support, der er til at forstå. Så enkelt er det

Hos Mentor IT vil vi gerne skabe gode IT-oplevelser igennem skræddersyede løsninger, der skaber værdi for kunden. Vi har fokus på, hvordan markedet forandrer sig og hvilke behov det medfører, hvorfor vi også er lige så agil, som de løsninger, vores kunder efterspørger.

Udvikling

Endnu et år med vækst

Kontinuerlig udvikling af den platform, vi tilbyder, er vigtig og netop løbende investering i teknologi og hardware har gjort, at de løsninger, vi kan tilbyde qua vores datacentre, har øget vores vækst og styrket vores position i markedet. Også i 2018/19.

Vores services har bidraget til en pæn tilgang af nye kunder samt gentegning af eksisterende. Produktporteføljen og ikke mindst incitamentet for outsourcing er vokset, hvilket også har haft positiv indflydelse på året.

Mentor Its ambitiøse vækst mål er endnu engang blevet indfriet og med et årsresultat på 9 mio. kr. før skat vurderes året at være tilfredsstillende.

Ejerskifte

2019 blev starten på en ny epoke

Branchen bevæger sig i en retning, hvor vi som leverandør er forpligtet til at tage stilling til, hvad der i fremtiden vil skabe mest værdi for vores kunder. I maj 2019 blev Mentor IT derfor opkøbt af IT Relation. Et ejerskifte, der kommer til at tilføre vores og ikke mindst vores kunders forretning endnu mere værdi.

Mentor IT forsætter under eget navn samt de forudsætninger, der ligger til grund for, at kunderne i første omgang har valgt Mentor IT og ligeledes kommer til det i fremtiden.

Med IT Relation i ryggen er vi blevet stærkere og har endvidere fået en medspiller, der deler vores DNA.

Aktiviteter

Kundetilfredshed tæt på 100%

For tredje år i streg har Mentor IT en kundetilfredshed, der rykker tættere og tættere på de 100%. 97,6% af vores kunder har i 2018 været tilfredse – heraf 80,3% som var "Meget tilfreds". Vi har fået en række

Ledelsesberetning

flotte beretninger fra vores kunder om, hvordan de oplever vores Service Desk. Det er en evaluering af vores support, vi sætter stor pris på og for 2019 ser tallene tilsvarende ud med en tilgang af glade kunder kontra 2018.

Certificeret til at levere varen

Med afsæt i at levere en serviceydelse, kunderne kan have tillid til, er det også gladligt, at Mentor IT igen i 2018/19 er blevet certificeret af Danish Cloud Community samt har fået en ISAE 3402 Type 2 erklæring.

Prisvindende IT

Mentor IT blev i 2018 igen kåret som Gazelle virksomhed på baggrund af en flot kontinuerlig vækst. Ligeledes er Mentor IT blevet kåret "Succesvirksomhed 2019" for den succes, virksomheden har bidraget med til dansk erhverv.

Forventninger

Forventninger til 2019/2020

I 2019/2020 forventer vi at kunne tilføje vores services endnu mere kant, så vores forretning differentierer sig fra branchens øvrige og gør Mentor IT til endnu mere attraktivt valg. Vi har ambitiøse forventninger til den kommende vækst og ser os med IT Relation i ryggen godt rustet til at løfte opgaven.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		24.945.062	23.093.496
Personaleomkostninger	1	(12.093.782)	(13.714.518)
Af- og nedskrivninger		<u>(3.760.999)</u>	<u>(3.996.777)</u>
Driftsresultat		9.090.281	5.382.201
Andre finansielle indtægter		20.516	7.550
Andre finansielle omkostninger		<u>(90.173)</u>	<u>(212.885)</u>
Resultat før skat		9.020.624	5.176.866
Skat af årets resultat	2	<u>(1.907.168)</u>	<u>(1.082.443)</u>
Årets resultat		<u>7.113.456</u>	<u>4.094.423</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		7.000.000	4.000.000
Overført resultat		<u>113.456</u>	<u>94.423</u>
		<u>7.113.456</u>	<u>4.094.423</u>

Balance pr. 31.05.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		0	1.107.017
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.515.957	11.829.817
Indretning af lejede lokaler		1.537.594	1.690.797
Materielle anlægsaktiver	3	<u>10.053.551</u>	<u>14.627.631</u>
Andre tilgodehavender		161.686	113.547
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>161.686</u>	<u>113.547</u>
Anlægsaktiver		<u>10.215.237</u>	<u>14.741.178</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		308.733	322.397
Varebeholdninger		<u>308.733</u>	<u>322.397</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.428.104	3.574.074
Andre tilgodehavender		503.752	504.512
Periodeafgrænsningsposter		901.438	896.167
Tilgodehavender		<u>5.833.294</u>	<u>4.974.753</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		90	90
Værdipapirer og kapitalandele		<u>90</u>	<u>90</u>
Likvide beholdninger		<u>7.104.716</u>	<u>78.179</u>
Omsætningsaktiver		<u>13.246.833</u>	<u>5.375.419</u>
Aktiver		<u>23.462.070</u>	<u>20.116.597</u>

Balance pr. 31.05.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	5	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		3.278.627	3.165.171
Forslag til udbytte for regnskabsåret		7.000.000	4.000.000
Egenkapital		10.778.627	7.665.171
Udskudt skat		456.000	374.832
Hensatte forpligtelser		456.000	374.832
Bankgæld		0	2.134
Skyldig selskabsskat		1.740.000	1.167.000
Langfristede gældsforpligtelser		1.740.000	1.169.134
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	2.160.000
Bankgæld		0	946.258
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.122.446	792.031
Skyldig selskabsskat		222.012	186.095
Anden gæld		4.669.623	3.183.617
Periodeafgrænsningsposter		4.473.362	3.639.459
Kortfristede gældsforpligtelser		10.487.443	10.907.460
Gældsforpligtelser		12.227.443	12.076.594
Passiver		23.462.070	20.116.597
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	4.066.309	4.000.000	8.566.309
Ændring i regnskabspraksis	0	(901.138)	0	(901.138)
Korrigeret egenkapital primo	500.000	3.165.171	4.000.000	7.665.171
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Årets resultat	0	113.456	7.000.000	7.113.456
Egenkapital ultimo	500.000	3.278.627	7.000.000	10.778.627

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	10.789.361	12.503.820
Pensioner	875.653	960.056
Andre omkostninger til social sikring	153.049	176.523
Andre personaleomkostninger	275.719	74.119
	12.093.782	13.714.518
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	23	27
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.826.000	1.173.848
Ændring af udskudt skat	81.168	(97.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	5.595
	1.907.168	1.082.443
	Andre anlæg, drifts- og inventar	Indretning af lejede lokaler
	kr.	kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.318.735	23.163.040
Tilgange	19.685	1.573.062
Afgange	(1.338.420)	(2.831.471)
Kostpris ultimo	0	3.700.270
Af- og nedskrivninger primo	(211.718)	(11.333.223)
Årets afskrivninger	(64.201)	(3.464.192)
Tilbageførsel ved afgang	275.919	1.408.741
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(2.162.676)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	1.537.594

Noter

	Andre tilgode- havender kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	113.547
Tilgange	48.139
Kostpris ultimo	161.686
Regnskabsmæssig værdi ultimo	161.686

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
5. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	500	1.000	500.000
	500		500.000

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
6. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.451.251	1.174.404

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

I forlængelse af ejerskifte i foråret 2019 har selskabet ændret regnskabspraksis vedrørende indregning af omkostninger til installation af nye kunder, således disse omkostninger omkostningsføres straks. Praksisændringen sker for at ensrette selskabets regnskabspraksis med de nye ejere. Praksisændringen har påvirket årets resultat og balancesum med hhv. 243 t.kr. og 1.466 t.kr. og egenkapitalen ved årets begyndelse med 901 t.kr. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger på lejet grund	15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år
Indretning af lejede lokaler	5 - 10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter unoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.