

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

**Årsrapport 01.06.2016 -
31.05.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.11.2017

Dirigent

Navn: Bo Hedelund Henriksen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	7
Balance pr. 31.05.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Mentor IT A/S
Lindevej 8
6710 Esbjerg V

CVR-nr.: 25576861
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.06.2016 - 31.05.2017

Bestyrelse

Bo Hedelund Henriksen, formand
Søren Poulsen
Torben Serritslev
Claus Kvist
Søren Frandsen
Henrik Knudsen

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 01.06.2016 - 31.05.2017 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. 31.05.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 10.11.2017

Direktion

Claus Kvist

Søren Frandsen

Bestyrelse

Bo Hedelund Henriksen
formand

Søren Poulsen

Torben Serritslev

Claus Kvist

Søren Frandsen

Henrik Knudsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mentor IT A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mentor IT A/S for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017, 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. 31.05.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017 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 regnskabsbrugerne 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 10.11.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jørn Jepsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Mentor IT agerer samarbejdspartner for virksomheder, der ønsker agile, sikre og værdiskabende IT-løsninger. Selskabets hovedaktivitet består af IT-outsourcing, hosting, netværk og tilhørende konsulentbistand.

Det er selskabets ambition, at skabe gode IT-oplevelser, der er værdiskabende - nu såvel som i fremtiden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2016/2017 har for Mentor IT været et stærkt vækstpræget år med ambitiøse mål for både salg, service og teknologi.

Selskabets bruttofortjeneste er vokset med 16%, og før skat er der realiseret et resultat på 3 mio., hvilket vurderes som tilfredsstillende.

I perioden 01.06.16 til 31.05.17 har selskabet tilkendt sig flere titler og priser, som er med til at definere den konkurrencemæssige position, Mentor IT har positioneret sig med på det danske marked.

Af titler og priser kan blandt andet nævnes Årets Forretningsudvikler 2016 (HPE), Størst vækst af SPLA og CSP blandt hostere (Microsoft), Hostingcertificeret (BFIH) samt Great Place to Work 2016 (GPTW).

Hæderen er hentet på baggrund af virksomhedens progressive vækst, ambitiøse fokus på værdiskabelse og ikke mindst evne til at skabe god trivsel på arbejdspladsen.

Mentor IT har i perioden indgået aftale med Stofa Erhverv om MPLS (lukket netværk), som fra ultimo 2016 og frem har været med til at øge selskabet produktportefølje samt styrke dets positionering i forhold til netværksløsninger.

I forbindelse med årsskiftet blev der investeret et større millionbeløb i virksomhedens Entreprise datacentre, således platformen herfor udelukkende er drevet af de absolut bedste og nyeste teknologier. Implementeringen af disse indkøb blev realiseret i foråret 2017 og placerede Mentor IT som en af de stærkeste hosting-virksomheder i Danmark baseret på teknologi. Mentor IT har i alt to datacentre, begge placeret i Danmark.

Generelt er selskabets produktportefølje i det givne regnskabsår vokset, hvilket har skabt incitament for flere og større samarbejdsaftaler, som også ses i årets resultat.

Mentor IT's insisterende arbejde med kontinuerlig modernisering og automatisering af teknologi og data har ydermere betydet, at der i perioden er investeret utrolig mange udviklingstimer i selskabets datacentre. Resultatet af denne indsats forventes at skinne igennem i det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Mentor IT fortsætter sin vækststrategi det kommende år, da intet andet ligger til grund for det modsatte. Tværtimod. Mentor IT er en virksomhed i rivende udvikling, som vokster progressivt, hvilket regnskaber for de forrige år også afslører.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		20.499.358	17.635.735
Personaleomkostninger	1	(14.223.753)	(12.379.427)
Af- og nedskrivninger		<u>(3.044.262)</u>	<u>(2.277.163)</u>
Driftsresultat		3.231.343	2.979.145
Andre finansielle indtægter		5.919	4.699
Andre finansielle omkostninger		<u>(177.275)</u>	<u>(152.953)</u>
Resultat før skat		3.059.987	2.830.891
Skat af årets resultat	2	<u>(802.497)</u>	<u>(446.721)</u>
Årets resultat		<u>2.257.490</u>	<u>2.384.170</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.300.000
Overført resultat		<u>257.490</u>	<u>84.170</u>
		<u>2.257.490</u>	<u>2.384.170</u>

Balance pr. 31.05.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	3	0	0
Grunde og bygninger		1.143.035	806.416
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		13.102.528	8.233.164
Indretning af lejede lokaler		1.841.461	1.793.154
Materielle anlægsaktiver	4	16.087.024	10.832.734
Andre tilgodehavender		113.424	108.524
Finansielle anlægsaktiver	5	113.424	108.524
Anlægsaktiver		16.200.448	10.941.258
Fremstillede varer og handelsvarer		325.218	646.114
Varebeholdninger		325.218	646.114
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.430.047	4.218.921
Andre tilgodehavender		243.910	715.716
Periodeafgrænsningsposter		1.798.440	1.158.136
Tilgodehavender		6.472.397	6.092.773
Andre værdipapirer og kapitalandele		90	100
Værdipapirer og kapitalandele		90	100
Likvide beholdninger		62.786	71.292
Omsætningsaktiver		6.860.491	6.810.279
Aktiver		23.060.939	17.751.537

Balance pr. 31.05.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		3.836.622	3.579.132
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>2.000.000</u>	<u>2.300.000</u>
Egenkapital		<u>6.336.622</u>	<u>6.379.132</u>
Udskudt skat		<u>726.000</u>	<u>523.400</u>
Hensatte forpligtelser		<u>726.000</u>	<u>523.400</u>
Bankgæld		3.521.139	129.770
Skyldig selskabsskat		<u>580.500</u>	<u>372.916</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>4.101.639</u>	<u>502.686</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	2.160.000	960.000
Bankgæld		1.316.198	1.359.619
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.917.651	1.778.474
Skyldig selskabsskat		345.916	38.987
Anden gæld		2.770.018	3.464.680
Periodeafgrænsningsposter		<u>3.386.895</u>	<u>2.744.559</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>11.896.678</u>	<u>10.346.319</u>
Gældsforpligtelser		<u>15.998.317</u>	<u>10.849.005</u>
Passiver		<u>23.060.939</u>	<u>17.751.537</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	3.579.132	2.300.000	6.379.132
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.300.000)	(2.300.000)
Årets resultat	0	257.490	2.000.000	2.257.490
Egenkapital ultimo	500.000	3.836.622	2.000.000	6.336.622

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	12.898.348	11.137.424
Pensioner	935.142	864.199
Andre omkostninger til social sikring	180.447	172.587
Andre personaleomkostninger	209.816	205.217
	14.223.753	12.379.427
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	29	
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	598.500	399.916
Ændring af udskudt skat	202.600	77.200
Regulering vedrørende tidligere år	1.397	5
Effekt af ændrede skattesatser	0	(30.400)
	802.497	446.721
		Goodwill
		kr.
3. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		314.310
Kostpris ultimo		314.310
Af- og nedskrivninger primo		(314.310)
Af- og nedskrivninger ultimo		(314.310)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	866.781	17.565.531	2.976.615
Tilgange	398.518	8.260.303	347.231
Afgange	0	(3.581.224)	0
Kostpris ultimo	1.265.299	22.244.610	3.323.846
Af- og nedskrivninger primo	(60.365)	(9.332.367)	(1.183.461)
Årets afskrivninger	(61.899)	(2.755.749)	(298.924)
Tilbageførsel ved afgange	0	2.946.034	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(122.264)	(9.142.082)	(1.482.385)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.143.035	13.102.528	1.841.461
			Andre tilgode- havender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			108.524
Tilgange			4.900
Kostpris ultimo			113.424
Regnskabsmæssig værdi ultimo			113.424
	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	500	1000	500.000
	500		500.000

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	2.160.000	960.000	3.521.139
Skyldig selskabsskat	0	0	580.500
	2.160.000	960.000	4.101.639

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	1.547.995	1.816.285

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev med virksomhedspant på 5.200.000 kr. med pant i simple fordringer, varebeholdninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 17.857.793 kr.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

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 nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi 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 børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) 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.