

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

**Årsrapport 01.06.2017 -
31.05.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.10.2018

Dirigent

Navn: Søren Frandsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	3
Resultatopgørelse for 2017/18	3
Balance pr. 31.05.2018	3
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	3
Noter	3
Anvendt regnskabspraksis	3

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Mentor IT A/S
Lindevej 8
6710 Esbjerg V

CVR-nr.: 25576861
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.06.2017 - 31.05.2018

Bestyrelse

Mette Frandsen, formand
Claus Kvist
Søren Frandsen
Miriam Hildursdóttir
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 01.06.2017 - 31.05.2018 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. 31.05.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.05.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 26.10.2018

Direktion

Claus Kvist

Søren Frandsen

Bestyrelse

Mette Frandsen
formand

Claus Kvist

Søren Frandsen

Miriam Hildursdóttir

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 01.06.2017 - 31.05.2018, 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. 31.05.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.05.2018 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 26.10.2018

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

Efter en vellykket transformeringsstrategi om at automatisere vores datacenter miljø i årene 2015 – 2018, har Mentor IT opnået en markant konkurrence fordel på pris og service, året 2017 – 2018 var det 3. år under den nye vækststrategi. Med en vækst på mere end 13,5% i bruttofortjenesten og et resultat på 5,3 mio. før skat vurderes året at være tilfredsstillende.

I ordet mentor ligger der helt principielt, at vi gerne vil gøre en forskel for andre. Særligt, når det kommer til IT. Vi er eksperter i skarpe IT-løsninger, og vi deler gerne ud af vores viden, så du får en løsning, der er værdiskabende; nu og i fremtiden.

Virksomheden har med 2 Enterprise Datacentre opnået en fremtrædende markedsposition, hvor Mentor IT allerede er den største IT-udbyder og datacenter i Vest og Sønderjylland og blandt de 10 største i Danmark med branchens kvalitetsmærke. I hostingbranchen er størrelse afgørende for at kunne producere til konkurrencedygtige priser, have de rigtige certificeringer samt kunne tilbyde 24-timers service. Virksomheden har derfor arbejdet målrettet mod at skabe stor kapacitet i de topsikrede datacentre, økonomisk frihed til at investere i de nyeste og mest effektive serverløsninger samt en stor og kompetent medarbejderstab som i regnskabsåret er vokset fra 23 til 27 medarbejdere.

Mentor IT har i året opnået flere anerkendelser og indgået nye strategiske samarbejdsaftaler med Microsoft, WM Ware, Cisco og Juniper. HPE har ligeledes valgt Mentor IT som deres danske "Cloud Agile Partner". Alene disse anerkendelser fra verdens største IT-firmaer giver virksomheden mange nye leads og god vækst. Derudover har virksomheden naturligvis også Hosting Certifikatet, der er Danish Cloud Community kvalitetsmærke, ISAE 3402 type 2 udstedt af Deloitte samt endnu en gazelle fra Børsen.

Virksomheden har ligeledes opnået godkendelse inden for offshore og vind industrien, hvilket har ledt til flere større kontrakter og kundeporteføljen tæller nu blandt andet nogle af de største danske virksomheder. Hver dag logger mere end 60.000 brugere på deres cloud-baserede løsninger leveret fra Mentor IT's datacentre i Esbjerg. Løsninger som bl.a. produktionssystemer til offshore platforme i Nordsøen og produktionsvirksomheder i Norge, Polen, Slovakiet, Ungarn, Ukraine og Kina.

Produktporteføljen er hen over året blevet udvidet og styrket. Blandt andet er der indgået flere større aftaler på support og flere virksomheder benytter Mentor IT som systemintegrator og hjælp til eksisterende IT afdelinger. Mentor IT bliver derfor i stadig højere grad en virksomhed med endnu bedre muligheder for at udvikle sig personligt og fagligt samt ikke mindst skabe en glimrende karriere i IT-branchen. Af samme årsag kan Mentor IT tiltrække de bedste og mest energiske medarbejdere, hvilket er en afgørende forudsætning for at gennemføre den ambitiøse vækststrategi.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Tværtimod fortsætter Mentor IT deres vækststrategi, idet der hen over sommeren 2018 igen er vundet væsentlige kontrakter som skal implementeres hen over efteråret.

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		23.266.912	20.499.358
Personaleomkostninger	1	(13.714.518)	(14.223.753)
Af- og nedskrivninger		<u>(3.996.777)</u>	<u>(3.044.262)</u>
Driftsresultat		5.555.617	3.231.343
Andre finansielle indtægter		7.550	5.919
Andre finansielle omkostninger		<u>(212.885)</u>	<u>(177.275)</u>
Resultat før skat		5.350.282	3.059.987
Skat af årets resultat	2	<u>(1.120.595)</u>	<u>(802.497)</u>
Årets resultat		<u>4.229.687</u>	<u>2.257.490</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		4.000.000	2.000.000
Overført resultat		<u>229.687</u>	<u>257.490</u>
		<u>4.229.687</u>	<u>2.257.490</u>

Balance pr. 31.05.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	3	0	0
Grunde og bygninger		1.107.017	1.143.035
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.829.817	13.102.527
Indretning af lejede lokaler		1.690.797	1.841.461
Materielle anlægsaktiver	4	14.627.631	16.087.023
Andre tilgodehavender		113.547	113.424
Finansielle anlægsaktiver	5	113.547	113.424
Anlægsaktiver		14.741.178	16.200.447
Fremstillede varer og handelsvarer		322.397	325.218
Varebeholdninger		322.397	325.218
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.574.074	4.430.047
Andre tilgodehavender		504.512	243.910
Periodeafgrænsningsposter		2.051.473	1.798.440
Tilgodehavender		6.130.059	6.472.397
Andre værdipapirer og kapitalandele		90	90
Værdipapirer og kapitalandele		90	90
Likvide beholdninger		78.179	62.786
Omsætningsaktiver		6.530.725	6.860.491
Aktiver		21.271.903	23.060.938

Balance pr. 31.05.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		4.066.309	3.836.622
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	2.000.000
Egenkapital		8.566.309	6.336.622
Udskudt skat		629.000	726.000
Hensatte forpligtelser		629.000	726.000
Bankgæld		2.134	3.521.139
Skyldig selskabsskat		1.167.000	580.500
Langfristede gældsforpligtelser	7	1.169.134	4.101.639
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	2.160.000	2.160.000
Bankgæld		946.258	1.316.197
Leverandører af varer og tjenesteydelser		792.031	1.917.651
Skyldig selskabsskat		186.095	345.916
Anden gæld		3.183.617	2.770.018
Periodeafgrænsningsposter		3.639.459	3.386.895
Kortfristede gældsforpligtelser		10.907.460	11.896.677
Gældsforpligtelser		12.076.594	15.998.316
Passiver		21.271.903	23.060.938
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	3.836.622	0	4.336.622
Årets resultat	0	229.687	4.000.000	4.229.687
Egenkapital ultimo	500.000	4.066.309	4.000.000	8.566.309

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	12.503.820	12.898.348
Pensioner	960.056	935.142
Andre omkostninger til social sikring	176.523	180.447
Andre personaleomkostninger	74.119	209.816
	13.714.518	14.223.753
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	27	29
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.212.000	598.500
Ændring af udskudt skat	(97.000)	202.600
Regulering vedrørende tidligere år	5.595	1.397
	1.120.595	802.497
		Goodwill
		kr.
3. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		314.310
Afgange		(314.310)
Kostpris ultimo		0
Af- og nedskrivninger primo		(314.310)
Tilbageførsel ved afgang		314.310
Af- og nedskrivninger ultimo		0
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	1.265.299	22.244.607	3.323.845
Tilgange	451.954	2.304.859	180.575
Afgange	(398.518)	(1.386.426)	0
Kostpris ultimo	1.318.735	23.163.040	3.504.420
Af- og nedskrivninger primo	(122.264)	(9.142.082)	(1.482.385)
Årets afskrivninger	(93.480)	(3.577.567)	(331.238)
Tilbageførsel ved afgange	4.026	1.386.426	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(211.718)	(11.333.223)	(1.813.623)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.107.017	11.829.817	1.690.797

	Andre tilgode- havender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	113.424
Tilgange	123
Kostpris ultimo	113.547
Regnskabsmæssig værdi ultimo	113.547

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

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017/18 kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	2.160.000	2.160.000	2.134
Skyldig selskabsskat	0	0	1.167.000
	2.160.000	2.160.000	1.169.134

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.174.404	1.547.995

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 15.726.288 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 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 nominel 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.