
MCB A/S

Lægaardvej 86 B, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2015/16 (regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 29 15 09 66

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 1 /7 2016

Allan Qvist
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 6

Balance 30. april 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for MCB A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 1. juli 2016

Direktion

Ole Nielsen
adm. direktør

Bo Hedegaard
direktør

Bestyrelse

Allan Qvist
formand

Kasper Prentow

Thomas Pedersen

Janus Klok Matthesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i MCB A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MCB A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Holstebro, den 1. juli 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor

Heidi Brander
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

MCB A/S
Lægaardvej 86 B
7500 Holstebro

Telefon: 96102824
Telefax: 96102813
Hjemmeside: www.mcb.dk

CVR-nr.: 29 15 09 66
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Hjemstedskommune: Holstebro

Bestyrelse

Allan Qvist, formand
Kasper Prentow
Thomas Pedersen
Janus Klok Matthesen

Direktion

Ole Nielsen
Bo Hedegaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltesvej 16
Postboks 1443
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Jyske Bank
St. Torv 1
7500 Holstebro

Ledelsesberetning

Årsrapporten for MCB A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten er udvikling, produktion og salg af database- og internetløsninger til virksomheder i de nordiske lande.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 2.423.683, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på DKK 5.051.834.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Som en del af strategien har MCB i løbet af året øget sit fokus på virksomhedens primære forretningsområder; løsninger og services indenfor ehandel (B2B og B2C) samt til uddannelsessektoren.

Der har desuden været fokus på en fortsat pleje af MCB's unikke dna som "en kundefokuseret samarbejdspartner med en førende shop-/portal platform, og med stærke praktiske kompetencer indenfor ehandel og uddannelsessektoren - leveret til attraktive priser og med sunde jyske værdier som fundament". Bl.a. er der indført en dialogbaseret kundetilfredshedsvurdering i bestræbelserne på løbende at udvikle et godt og værdiskabende samarbejde med virksomhedens kunder. Der er samtidig indført et medarbejder incitamentsprogram, bl.a. baseret på kundernes evalueringer. Disse tiltag har haft en positiv effekt på kundetilfredsheden, og effekten forventes at blive endnu stærkere i det kommende år.

Disse fokuseringer i kombination med et strategisk valg forrige år om en overgang til en cloud- og abonnementsbaseret shop-/portal platform har skabt en meget positiv udvikling med tilgang af en række nye kunder. Såvel omsætnings- som resultatudviklingen har været positiv.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det kommende år vil bære præg af et fortsat og intensiveret fokus på udvikling af de primære forretningsområder, og der forventes en positiv omsætnings- og resultatudvikling. Samtidig vil investeringsniveauet blive øget, hvad angår markeds-mæssige tiltag og produktudvikling af shop-/portal platformene, Accumolo og MCB Education.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		20.621.092	18.707.603
Personaleomkostninger	1	-15.036.317	-14.002.601
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-2.497.563	-2.675.745
Resultat før finansielle poster		3.087.212	2.029.257
Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder	3	74.352	-157.283
Indtægt af kapitalandele i associerede virksomheder	4	-47.924	-91.603
Finansielle indtægter		28.673	32.582
Finansielle omkostninger	5	-35.128	-15.500
Resultat før skat		3.107.185	1.797.453
Skat af årets resultat	6	-683.502	-448.468
Årets resultat		2.423.683	1.348.985

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	2.300.000	2.250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-139.229
Overført resultat	123.683	-761.786
	2.423.683	1.348.985

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		2.078.242	2.079.950
Immaterielle anlægsaktiver		2.078.242	2.079.950
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		301.726	257.597
Indretning af lejede lokaler		0	41.832
Materielle anlægsaktiver	7	301.726	299.429
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	549.909	509.595
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	5.249	53.173
Andre tilgodehavender		307.138	327.840
Finansielle anlægsaktiver		862.296	890.608
Anlægsaktiver		3.242.264	3.269.987
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.100.063	3.159.162
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	766.372	2.324.595
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.065.330	448.003
Tilgodehavende hos associerede virksomheder		63.684	0
Andre tilgodehavender		23.491	188.146
Periodeafgrænsningsposter		274.790	284.091
Tilgodehavender		6.293.730	6.403.997
Likvide beholdninger		3.119.636	2.592.621
Omsætningsaktiver		9.413.366	8.996.618
Aktiver		12.655.630	12.266.605

Balance 30. april

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		2.251.834	2.162.189
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.300.000	2.250.000
Egenkapital	11	5.051.834	4.912.189
Hensættelse til udskudt skat		384.000	627.270
Hensatte forpligtelser		384.000	627.270
Leverandør af varer og tjenesteydelser		340.077	95.074
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	28.608
Selskabsskat		926.772	536.952
Anden gæld		3.395.784	3.242.602
Periodeafgrænsningsposter		2.557.163	2.823.910
Kortfristet gæld		7.219.796	6.727.146
Gældsforpligtelser		7.219.796	6.727.146
Passiver		12.655.630	12.266.605
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Ejerforhold	13		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	13.911.629	12.902.675
Pensioner	834.712	834.117
Andre omkostninger til social sikring	242.141	252.739
Andre personaleomkostninger	47.835	13.070
	<u>15.036.317</u>	<u>14.002.601</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>38</u>	<u>35</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	2.234.460	2.369.791
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	263.103	305.954
	<u>2.497.563</u>	<u>2.675.745</u>
3 Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af underskud i dattervirksomheder	74.352	-157.283
	<u>74.352</u>	<u>-157.283</u>
4 Indtægt af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af underskud i associerede virksomheder	-47.924	-91.603
	<u>-47.924</u>	<u>-91.603</u>
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	0	7.200
Andre finansielle omkostninger	33.790	2.464
Valutakurstab	1.338	5.836
	<u>35.128</u>	<u>15.500</u>

Noter til årsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	926.772	536.952
Årets udskudte skat	-243.270	-88.484
	683.502	448.468
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% / 23,5% skat af årets resultat før skat	683.581	422.401
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-141	68.856
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	0	-42.768
Afrundinger	62	-21
	683.502	448.468
7 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. maj	1.863.891	214.291
Tilgang i årets løb	265.400	0
Afgang i årets løb	0	-214.291
Kostpris 30. april	2.129.291	0
Ned- og afskrivninger 1. maj	1.604.140	172.459
Årets afskrivninger	223.425	41.832
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-214.291
Ned- og afskrivninger 30. april	1.827.565	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april	301.726	0
Afskrives over	3 år	3 år

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj	666.878	377.953
Tilgang i årets løb	0	288.925
Kostpris 30. april	<u>666.878</u>	<u>666.878</u>
Værdireguleringer 1. maj	-157.283	0
Valutakursregulering	-34.038	0
Årets resultat	<u>74.352</u>	<u>-157.283</u>
Værdireguleringer 30. april	<u>-116.969</u>	<u>-157.283</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>549.909</u>	<u>509.595</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
MCB Vietnam Company Ltd.	Hanoi	USD 100.000	100%

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. maj	94.500	102.500
Afgang i årets løb	0	-8.000
Kostpris 30. april	<u>94.500</u>	<u>94.500</u>
Værdireguleringer 1. maj	-41.327	50.276
Årets resultat	-47.924	-91.603
Værdireguleringer 30. april	<u>-89.251</u>	<u>-41.327</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>5.249</u>	<u>53.173</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Campingbaserne ApS	Holstebro	DKK 125.000	50,00%
Odendo ApS	Holstebro	DKK 120.106	26,64%

	2016 DKK	2015 DKK
10 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	1.634.592	3.392.821
Modtagne acontobetalinge	-868.220	-1.068.226
	<u>766.372</u>	<u>2.324.595</u>

Noter til årsregnskabet

11 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	500.000	2.162.189	2.250.000	4.912.189
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.250.000	-2.250.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-34.038	0	-34.038
Årets resultat	0	123.683	2.300.000	2.423.683
Egenkapital 30. april	500.000	2.251.834	2.300.000	5.051.834

Selskabskapitalen består af 1 aktie à nominelt DKK 500.000. Ingen aktie er tillagt særlige rettigheder.

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

	2016 DKK	2015 DKK
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 65 mdr. (6 mdr.)	2.990.000	299.228

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Virksomhedspant på i alt TDKK 3.050 i Jyske Bank, der giver pant i færdiggjorte udviklingsprojekter, øvrige materielle anlægsaktiver, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, igangværende arbejder for fremmed regning, tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder til en samlet regnskabsmæssig værdi af	9.247.605	8.827.124
---	-----------	-----------

Eventualforpligtelser

Selskabet kautionerer ubegrænset for Cetera A/S' bankgæld som pr. 30. april 2016 udgør DKK 0.

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Cetera A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

13 Ejerforhold

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

Cetera A/S, Enghaven 15, Holstebro

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for MCB A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelser. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder det forbrug, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dets 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger til udvikling og vedligeholdelse af selskabets software mv.

Udviklingsomkostninger afskrives lineær over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 2 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de anvendte timer i forhold til de forventede antal timer. Når det er sandsynligt, at det samlede tidsforbrug vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

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

Modtagne acountobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende leasingydelse, forsikringspræmier og abonnementer.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.