



Tlf.: 63 21 60 00
svendborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Norgesvej 2
DK-5700 Svendborg
CVR-nr. 20 22 26 70

KORTERMANN-IT APS
ENGLANDSVEJ 8, 5700 SVENDBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 3. juli 2018

Henrik Kortermann Sørensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Kortermann-IT ApS Englandsvej 8 5700 Svendborg
	CVR-nr.: 29 79 42 00 Stiftet: 15. oktober 2006 Hjemsted: Svendborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Christian Petersen Henrik Kortermann Sørensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Norgesvej 2 5700 Svendborg
Pengeinstitut	Danske Andelskassers Bank A/S Havnepladsen 3B 5700 Svendborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Kortermann-IT ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 3. juli 2018

Direktion:

Christian Petersen

Henrik Kortermann Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Kortermann-IT ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kortermann-IT ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 12 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at det for indværende er usikkert, om der opnås tilsagn om den nødvendige likviditet til finansiering af driften og den nødvendige afvikling på selskabets kortfristede gældsforpligtelser. Det er nødvendigt med tilførsel af yderligere likviditet, hvis selskabet skal kunne indfri forpligtelserne i takt med de forfalder. Det er ledelsens vurdering, at likviditeten vil kunne fremskaffes og har tilkendegivet, at de vil stille likviditet til rådighed i en mellemliggende periode. Vi har dog ikke kunnet opnå overbevisning om, hvordan og i hvilket omfang. I og med at det er ledelsens vurdering at likviditeten kan fremskaffes, er årsregnskabet udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

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. Fejlinformationer 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, foretager 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 ledelsen om blandt andet 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.

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.

Svendborg, den 3. juli 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Niels Duedahl
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11644

Jørn Skaarup Christiansen
Registreret revisor
MNE-nr. mne260

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er service og handel indenfor IT-branchen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret tabt over halvdelen af selskabskapitalen, som følge af negativt driftsresultat.

Det har ikke været muligt at opnå tilsagn om finansiering af driften og de kortfristede gældsforpligtelser fra selskabets pengeinstitut. Vi henviser til note vedrørende usikkerhed om fortsat drift.

Ledelsen har foretaget de nødvendige foranstaltninger jf. selskabslovens §119.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		7.778.937	7.592.419
Personaleomkostninger.....	1	-7.290.804	-6.412.871
Af- og nedskrivninger.....		-541.482	-566.364
Andre driftsomkostninger.....		0	-40.000
DRIFTSRESULTAT		-53.349	573.184
Andre finansielle indtægter.....	2	855	2.502
Andre finansielle omkostninger.....	3	-706.370	-721.498
RESULTAT FØR SKAT		-758.864	-145.812
Skat af årets resultat.....	4	151.929	434
ÅRETS RESULTAT		-606.935	-145.378
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-606.935	-145.378
I ALT		-606.935	-145.378

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		1.041.232	820.137
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	1.041.232	820.137
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		722.719	367.868
Indretning af lejede lokaler.....		0	6.884
Materielle anlægsaktiver.....	6	722.719	374.752
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		250.000	250.000
Andre værdipapirer.....		10.760	4.968
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		9.120	9.120
Finansielle anlægsaktiver.....	7	269.880	264.088
ANLÆGSAKTIVER.....		2.033.831	1.458.977
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		3.519.701	3.084.407
Varebeholdninger.....		3.519.701	3.084.407
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		7.156.691	4.785.575
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		1.236.354	867.177
Udskudte skatteaktiver.....		37.999	0
Andre tilgodehavender.....		58.001	165.499
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		42.012	42.012
Periodeafgrænsningsposter.....		95.546	83.340
Tilgodehavender.....		8.626.603	5.943.603
Likvide beholdninger.....		65.111	5.563
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		12.211.415	9.033.573
AKTIVER.....		14.245.246	10.492.550

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....		136.000	126.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		712.120	490.199
Overført overskud.....		-800.242	-361.386
EGENKAPITAL.....	8	47.878	254.813
Hensættelse til udskudt skat.....		26.822	140.752
HENSATTE FORPLIGTELSE		26.822	140.752
Banklån.....		2.500.721	2.620.833
Leasingforpligtelser.....		149.853	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	2.650.574	2.620.833
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	251.458	129.969
Gæld til pengeinstitutter.....		2.929.666	1.902.913
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		1.366.165	811.453
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		2.019	216.408
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		985.524	1.514.235
Gæld, associerede virksomheder.....		3.436.548	630.912
Anden gæld.....		2.548.592	2.270.262
Kortfristede gældsforpligtelser.....		11.519.972	7.476.152
GÆLDSFORPLIGTELSE		14.170.546	10.096.985
PASSIVER.....		14.245.246	10.492.550
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Usikkerhed ved going concern	12		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 29 (2016: 28)			
Løn og gager.....	6.180.372	5.471.516	
Pensioner.....	742.761	689.014	
Andre omkostninger til social sikring.....	133.051	132.904	
Andre personaleomkostninger.....	234.620	119.437	
	7.290.804	6.412.871	
Andre finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	855	2.502	
	855	2.502	
Andre finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	0	4.648	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	706.370	716.850	
	706.370	721.498	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-42.012	
Regulering af udskudt skat.....	-151.929	41.578	
	-151.929	-434	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Færdiggjorte udviklingsprojekter	
Kostpris 1. januar 2017.....		1.102.675	
Tilgang.....		552.038	
Kostpris 31. december 2017.....		1.654.713	
Afskrivninger 1. januar 2017.....		282.538	
Årets afskrivninger		330.943	
Afskrivninger 31. december 2017.....		613.481	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		1.041.232	
Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye systemer dels til intern styring af timer m.v. og dels til nøglesystem til bl. a. udlejning af sommerhuse. Projekterne forløber som planlagt og forventes af være færdiggjort inden for 1 - 2 år. Efterspørgsel fra - og aftaler med kunder viser, at der er en forøget efterspørgsel efter produkterne.			

NOTER

					Note
Materielle anlægsaktiver					6
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar 2017.....		647.998	82.588		
Tilgang.....		476.091	0		
Kostpris 31. december 2017.....		1.124.089	82.588		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....		280.130	75.704		
Årets afskrivninger		121.240	6.884		
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....		401.370	82.588		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		722.719	0		
 Finansielle anlægsaktiver					 7
	Kapitalandele i dattervirksomhe er	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2017.....	250.000	5.760	9.120		
Tilgang.....	0	5.000	0		
Kostpris 31. december 2017.....	250.000	10.760	9.120		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..	250.000	10.760	9.120		
 Egenkapital					 8
	Selskabs- kapital	Reserve for udviklingsoml ostninger	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. januar 2017.....	126.000	0	-361.386	-235.386	
Kapitalforhøjelse.....	10.000		390.000	400.000	
Andre reguleringer.....			-221.921	-221.921	
Forslag til årets resultatdisponering.....			-606.935	-606.935	
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		712.120		712.120	
Egenkapital 31. december 2017.....	136.000	712.120	-800.242	47.878	
 Langfristede gældsforpligtelser					 9
	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Banklån.....	2.750.802	2.752.179	251.458	1.677.312	
Leasingforpligtelser.....	0	149.853	0	0	
	2.750.802	2.902.032	251.458	1.677.312	

NOTER**Note****Eventualposter mv.****10****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:
Restløbetid i 52 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 2.555, i alt DKK 132.860
Restløbetid i 48 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 4.657, i alt DKK 223.536

Selskabet har huslejeforpligtelse på 13 mdr. husleje, svarende til i alt DKK 270.000.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11**

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 150, der giver pant i materielle anlægsaktiver, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør TDKK 722. Samtlige ejerpantebreve er deponeret som sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst virksomhedspant på TDKK 5.000 med pant i varelager, biler, simple fordringer, driftsinventar og driftsmateriel, goodwill, domænenavne, rettigheder og lign, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør TDKK 5.303

Selskabet har stillet bankgaranti på TDKK 100 overfor leverandør.

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er der afgivet ejendomsforbehold i biler med en regnskabsmæssig værdi på TDKK 17.

Usikkerhed ved going concern**12**

Selskabets egenkapital udgør TDKK 48, hvorved over halvdelen af virksomhedskapitalen er tabt. Det forventes at kapitalen reetableres ved fremtidig positiv indtjening. Den fortsatte drift er afhængig af, at der indgås aftale med kreditinstitut om at de stiller de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed for det kommende år. Budgettet for 2018 udviser et overskud. Selskabets pengeinstitut har tilkendegivet at opretholde den nuværende kreditramme, men har ikke ønsket at udvide kreditten uden en genforhandling til dækning af det kommende likviditetsbehov. Selskabet har kortfristede gældsforpligtelser, som forfalder indenfor de kommende måneder og der er for indeværende ikke tilsagn om finansiering af disse. Ledelsen har tilkendegivet at ville dække behovet i en periode og aflægger som følge heraf regnskabet under forudsætning af fortsat drift.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Kortermann-IT ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	0-5 år	0-80 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.