
Byggefirmaet Ivan V. Mortensen A/S

Ørnhøjvej 18, Grønbjerg, 6971 Spjald

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 30 92 19 41

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 6/6 2016

Hans Ladekjær Jeppesen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Byggefirmaet Ivan V. Mortensen 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grønbjerg, den 6. juni 2016

Direktion

Ivan Vestergaard Mortensen

Michael Ringive Jespersen

Bestyrelse

Hans Ladekjær Jeppesen
formand

Ivan Vestergaard Mortensen

Henrik Gamborg Mortensen

Michael Ringive Jespersen

Lars Vestergaard Mortensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Byggefirmaet Ivan V. Mortensen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Byggefirmaet Ivan V. Mortensen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Skjern, den 6. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Ludvigsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Byggefirmaet Ivan V. Mortensen A/S
Ørnhøjvej 18, Grønbjerg
6971 Spjald

Telefon: 97 38 42 81

Telefax: 97 38 42 88

E-mail: post@ide-huse.dk

Hjemmeside: www.ide-huse.dk

CVR-nr.: 30 92 19 41

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 1. januar 2007

Hjemstedskommune: Ringkøbing-Skjern

Bestyrelse

Hans Ladekjær Jeppesen, formand

Ivan Vestergaard Mortensen

Henrik Gamborg Mortensen

Michael Ringive Jespersen

Lars Vestergaard Mortensen

Direktion

Ivan Vestergaard Mortensen

Michael Ringive Jespersen

Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østergade 40

6900 Skjern

Telefon 96 80 10 00

Telefax 96 80 10 01

www.pwc.dk

Advokat

Kirk Larsen & Ascanius

Bredgade 67

6900 Skjern

Pengeinstitut

vestjyskBANK

Bredgade 68

6900 Skjern

Selskabsoplysninger

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for det øverste moderselskab IVM Holding ApS.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	21.089	19.524	21.004	20.038	23.582
Resultat før finansielle poster	1.295	193	1.467	1.856	2.367
Resultat af finansielle poster	-1.060	-1.062	-671	-1.549	-2.178
Årets resultat	196	-635	613	221	129
Balance					
Balancesum	56.620	50.768	55.808	54.443	67.990
Egenkapital	22.867	22.671	23.306	22.693	22.472
Investering i materielle anlægsaktiver	0	0	-1.379	-698	-602
Antal medarbejdere	39	39	38	39	47
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	2,3%	0,4%	2,6%	3,4%	3,5%
Soliditetsgrad	40,4%	44,7%	41,8%	41,7%	33,1%
Forrentning af egenkapital	0,9%	-2,8%	2,7%	1,0%	0,6%

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har bestået i entreprenørvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 195.738, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 22.866.528.

Resultatet lever ikke op til det forventede og anses for mindre tilfredsstillende.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Renterisici

Selskabets aktivitetsområde er inden for byggesektoren, hvorfor ændringer i renteniveauet kan have indflydelse på det fremtidige aktivitets- og indtjeningsniveau. Ved indgåelse af større entrepriser foretages der sikring, således at fremtidige renteændringer ikke har væsentlig indflydelse. Det er selskabets politik, at der delvist sker en regnskabsmæssig afdækning af renterisici på enkelte storeentrepriser.

Kreditrisici

Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartnere. Selskabets politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer en fornuftig udvikling og et forbedret resultat.

Grundlaget for indtjeningen

Forskning og udvikling

Selskabet foretager kontinuerligt tilpasning af virksomhedens produkter samt en løbende produktudvikling af nye produkter.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK	2013 DKK
Bruttofortjeneste		21.089.121	19.524.213	21.003.693
Personaleomkostninger	1	-17.999.122	-17.613.218	-17.442.268
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-1.795.145	-1.718.170	-2.094.391
Resultat før finansielle poster		1.294.854	192.825	1.467.034
Finansielle indtægter	3	89.131	70.434	438.966
Finansielle omkostninger	4	-1.149.207	-1.132.712	-1.110.334
Resultat før skat		234.778	-869.453	795.666
Skat af årets resultat	5	-39.040	234.333	-182.839
Årets resultat		195.738	-635.120	612.827

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		195.738	-635.120	612.827
		195.738	-635.120	612.827

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK	2013 DKK
Grunde og bygninger		4.912.000	5.144.000	5.376.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.987.868	3.943.398	4.226.287
Materielle anlægsaktiver	6	7.899.868	9.087.398	9.602.287
Andre tilgodehavender		39.700	39.700	39.700
Finansielle anlægsaktiver		39.700	39.700	39.700
Anlægsaktiver		7.939.568	9.127.098	9.641.987
Varebeholdninger	7	18.578.840	21.881.476	26.971.860
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		322.167	127.931	275.697
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	21.684.000	14.306.581	8.768.480
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.323.001	4.929.897	4.689.280
Andre tilgodehavender		84.812	15.144	76.478
Tilgodehavender		27.413.980	19.379.553	13.809.935
Værdipapirer		0	0	316.235
Likvide beholdninger		2.687.518	379.599	5.068.149
Omsætningsaktiver		48.680.338	41.640.628	46.166.179
Aktiver		56.619.906	50.767.726	55.808.166

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK	2013 DKK
Selskabskapital		2.800.000	2.800.000	2.800.000
Overført resultat		20.066.528	19.870.790	20.505.910
Egenkapital	9	22.866.528	22.670.790	23.305.910
Hensættelse til udskudt skat	10	886.992	721.411	955.744
Hensatte forpligtelser		886.992	721.411	955.744
Gæld til realkreditinstitutter		1.309.840	1.412.155	1.513.323
Kreditinstitutter		400.000	400.000	400.000
Leasingforpligtelser		155.604	214.396	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	1.865.444	2.026.551	1.913.323
Gæld til realkreditinstitutter	11	102.961	101.167	98.781
Kreditinstitutter	11	13.945.154	14.296.046	14.975.326
Leasingforpligtelser	11	58.792	56.751	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	91.050	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.449.587	6.096.870	7.271.524
Modtagne forudbetalinger under passiver	8	0	0	179.363
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.149.000
Selskabsskat		160.690	0	720.725
Anden gæld		5.283.758	4.707.090	5.238.470
Kortfristede gældsforpligtelser		31.000.942	25.348.974	29.633.189
Gældsforpligtelser		32.866.386	27.375.525	31.546.512
Passiver		56.619.906	50.767.726	55.808.166
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12			
Nærtstående parter og ejerforhold	13			

Noter til årsregnskabet

	2015	2014	2013
	DKK	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger			
Lønninger	16.216.051	15.424.550	15.156.153
Pensioner	1.041.463	1.551.305	1.610.604
Andre omkostninger til social sikring	366.173	372.003	331.940
Andre personaleomkostninger	375.435	265.360	343.571
	17.999.122	17.613.218	17.442.268
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.723.797	1.679.236	1.719.601
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	39	39	38
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver			
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.781.040	1.873.908	2.164.058
Gevinst og tab ved afhændelse	14.105	-155.738	-69.667
	1.795.145	1.718.170	2.094.391
Bygninger	232.000	232.000	232.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.040.712	1.160.494	1.499.776
Småanskaffelser	508.328	481.414	432.282
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver	14.105	-155.738	-69.667
	1.795.145	1.718.170	2.094.391
3 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	86.742	69.586	118.275
Andre finansielle indtægter	2.389	848	320.691
	89.131	70.434	438.966
4 Finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	1.149.207	1.132.712	1.110.334
	1.149.207	1.132.712	1.110.334

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK	2013 DKK
5 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	-126.541	0	721.640
Årets udskudte skat	165.581	-234.333	-538.801
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-287.231	0	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	287.231	0	0
	39.040	-234.333	182.839
Skat af årets resultat fordeles således: Beregnet 23,5% / 24,5% / 25% skat af årets resultat før skat	55.173	-213.016	198.917
Skatteeffekt af: Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	28.595	9.381	3.427
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	-44.728	-30.698	-19.505
	39.040	-234.333	182.839
6 Materielle anlægsaktiver			
	Grunder og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	7.000.000	14.885.021	21.885.021
Tilgang i årets løb	0	204.287	204.287
Afgang i årets løb	0	-287.500	-287.500
Kostpris 31. december	7.000.000	14.801.808	21.801.808
Af- og nedskrivninger 1. januar	1.856.000	10.941.623	12.797.623
Årets afskrivninger	232.000	1.040.712	1.272.712
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-168.395	-168.395
Af- og nedskrivninger 31. december	2.088.000	11.813.940	13.901.940
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.912.000	2.987.868	7.899.868
Afskrives over	25 år	3-10 år	

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK	2013 DKK
7 Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer	50.000	50.000	50.000
Igangværende arbejder for egen regning	16.354.840	19.657.476	24.747.860
Ejendomme p.t. udlejet	2.174.000	2.174.000	2.174.000
	18.578.840	21.881.476	26.971.860
8 Igangværende arbejder for fremmed regning			
Salgsværdi af periodens produktion	22.149.000	23.561.581	19.461.687
Modtagne acotobetalinge	-465.000	-9.255.000	-10.872.570
	21.684.000	14.306.581	8.589.117
Indregnet således i balancen:			
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	21.684.000	14.306.581	8.768.480
Modtagne forudbetalinger under passiver	0	0	-179.363
	21.684.000	14.306.581	8.589.117
9 Egenkapital			
	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	2.800.000	19.870.790	22.670.790
Årets resultat	0	195.738	195.738
Egenkapital 31. december	2.800.000	20.066.528	22.866.528

Selskabskapitalen består af A-aktier nominelt DKK 2.100.000 og B-aktier nominelt DKK 700.000. A-aktier har ret til forlods udbytte.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

	2015	2014	2013
	DKK	DKK	DKK
10 Hensættelse til udskudt skat			
Immaterielle anlægsaktiver	-7.071	-15.107	-23.625
Materielle anlægsaktiver	897.716	1.014.385	1.006.150
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-1.100	-1.175	-1.225
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	0	-24.500
Låneomkostninger	8.447	10.086	11.194
Kautionskab m.v.	-11.000	-11.750	-12.250
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	-275.028	0
	886.992	721.411	955.744

11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015	2014	2013
	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter			
Efter 5 år	872.437	982.491	1.093.774
Mellem 1 og 5 år	437.403	429.664	419.549
Langfristet del	1.309.840	1.412.155	1.513.323
Inden for 1 år	102.961	101.167	98.781
	1.412.801	1.513.322	1.612.104
Kreditinstitutter			
Mellem 1 og 5 år	400.000	400.000	400.000
Langfristet del	400.000	400.000	400.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	13.945.154	14.296.046	14.975.326
	14.345.154	14.696.046	15.375.326
Leasingforpligtelser			
Mellem 1 og 5 år	155.604	214.396	0
Langfristet del	155.604	214.396	0
Inden for 1 år	58.792	56.751	0
	214.396	271.147	0

Noter til årsregnskabet

	2015	2014	2013
	DKK	DKK	DKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser			
Sikkerhedsstillelser			
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:			
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	4.912.000	5.144.000	5.376.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, der skønnes omfattet af pantet har en regnskabsmæssig værdi på	1.936.037	2.083.405	2.820.785

Eventualforpligtelser

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

Selskabets bankforbindelse har udstedt garantier DKK 7.875.283 i forbindelse med byggesager.

Selskabet kautionerer for gæld til kreditorforening DKK 10.120.543 i MIHL Ejendomsinvest ApS.

Der er indgået lejekontrakter med en årlig husleje på ca. DKK 450.000.

Der er indgået leasingaftaler med en månedlig ydelse på DKK 30.688 og en restløbetid på 41 måneder. Der er ingen købsforpligtelse.

Noter til årsregnskabet

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

IM Holding Grønbjerg ApS, Ørnhøjvej 18, 6971 Spjald

Moderselskab

IVM Holding ApS, Ørnhøjvej 24, 6971 Spjald

Øverste koncernselskab

Transaktioner

Køb af grunde fra søsterselskab er sket på markedsvilkår. Ud over finansiering på markedsvilkår samt normalt ledelsesvederlag har der ikke i årets løb været gennemført øvrige transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

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

Michael Jespersen Holding ApS, Ørnhøjvej 18, 6971 Spjald

IM Holding Grønbjerg ApS, Ørnhøjvej 18, 6971 Spjald

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Byggefirmaet Ivan V. Mortensen A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for IVM Holding ApS har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten. Ledelsen har valgt at sammendrage regnskabsposterne nettoomsætning, ændring af lagre og andre eksterne omkostninger i bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Byggerie indregnes i takt med udførelse af det byggeri, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte byggerie. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på byggerierne 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 byggeriet.

Regnskabspraksis

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.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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 IVM Holding ApS og dette selskabs dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

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:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 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, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter huslejdeposita.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for igangværende arbejder for egen regning omfatter købspris for medgåede materialer og direkte løn uden tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Regnskabspraksis

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 afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger 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 acountobetaling er 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.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

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.

Regnskabspraksis

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

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$