

Concare IT A/S

Garnisonen 38, 4100 Ringsted

Årsrapport for 2015/16

CVR-nr. 31 08 56 32

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 27/6 2016

Dirigent: Henrik Fuchs Rasmussen

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsrapporten	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Concare IT A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 22. juni 2016

Direktion

Henrik Fuchs Rasmussen

Bestyrelse

Vagn Sanggard Jakobsen
formand

Anders Engdal

Kenneth Ramstrup

Henrik Fuchs Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Concare IT A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Concare IT 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Ringsted, den 22. juni 2016

Ecovis Danmark
statsautoriseret revisionsinteressentskab
CVR-nr. 28 93 95 23

Preben Pedersen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Concare IT A/S Garnisonen 38 4100 Ringsted CVR-nr.: 31 08 56 32 Regnskabsår: 1. maj - 30. april Hjemsted: Ringsted
Bestyrelse	Vagn Sanggard Jakobsen, formand Anders Engdal Kenneth Ramstrup Henrik Fuchs Rasmussen
Direktion	Henrik Fuchs Rasmussen
Revision	Ecovis Danmark statsautoriseret revisionsinteressentskab Nørregade 6B 4100 Ringsted
Advokat	Ladefoged Advokatfirma Møllegade 7, 4100 Ringsted
Pengeinstitut	Danske Bank Brogade 3 4600 Køge Nykredit Bank A/S Torvet 21 4600 Køge
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Concare Holding ApS
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 27. juni 2016.

Hoved- og nøgletal

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

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	62.137	67.578	49.136	32.657	26.638
Resultat af ordinær primær drift	11.226	22.402	15.826	11.869	6.416
Resultat før finansielle poster	11.226	22.571	15.826	11.869	6.416
Resultat af finansielle poster	-730	-717	-574	-535	-253
Årets resultat	7.540	17.486	11.415	8.379	4.490
Balance					
Balancesum	123.363	95.234	64.891	39.292	20.346
Investering i materielle anlægsaktiver	9.399	15.621	18.878	9.593	7.729
Egenkapital	49.874	42.334	24.848	13.433	5.054
Antal medarbejdere	57	58	49	37	25
Nøgletal					
Afkastningsgrad	10,3%	28,2%	30,4%	39,8%	33,4%
Soliditetsgrad	40,4%	44,5%	38,3%	34,2%	24,8%
Forrentning af egenkapital	16,4%	52,1%	59,6%	90,6%	159,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er salg af alle former for it; herunder software, hardware og support.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 7.539.770, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på DKK 49.874.202.

Selskabets ledelse anser det realiserede resultat efter skat for tilfredsstillende.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Året har været præget af, at selskabet har påbegyndt en tilpasning af sin strategi, således at der satses mere tydeligt på 2 områder, henholdsvis support og salg af CRM-systemer. Tidligere var selskabets første prioritet support, men for at sikre en større målgruppe af kunder er der gennemført en betydelige opgradering af området CRM-systemer. Denne opgradering vil styrkes yderligere i regnskabsåret 2016/17, idet der her forventes at ske en udskilning af denne gren af virksomheden.

I slutningen af regnskabsåret har en større kunde ytret ønske om at frigøre sig fra en uopsigelige kontrakt. I tilknytning har det medført, at kunden ikke har honoreret helt regulære faktureringer. Der pågår som følge heraf en række drøftelser med kunden, som i sidste ende kan medføre, at selskabets resultat for det kommende år vil kunne blive påvirket af udfaldet af disse drøftelser.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets strategi på kort sigt er, at der skal øget indsats på området CRM, således at der opnås en noget større omsætning her. Til gengæld forventer selskabet af området support bliver mindre.

Selskabets målsætning for det kommende år er som følge heraf, at der realiseres en omsætningsnedgang i størrelsesordenen 15-20% til næste år. Men allerede inden for den næste 2-3 år, forventer selskabet en stigning i den samlede omsætning, især affødt af indsatsen på CRM.

Som følge heraf forventer selskabet et positiv resultat på et lavere niveau end realiseret i 2015/16.

Kapitalberedskabet

Selskabets ledelse anser selskabets kapitalberedskab, som værende tilfredsstillende sammenholdt med selskabets fremadrettede planer og forventninger.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Risikoforhold

Driftsmæssige risici

Som omtalt i sidste årsrårårsrapport så er selskabets omsætning tidligere primært generet på et forholdsvist få antal større kunder indenfor segmenterne implementering af CRM-systemer og outsourcingopgaver, som disse virksomheder har outsourcet. I de seneste år har selskabet målrettet søgt at sikre et større antal kunder, således at man er mindre afhængig af et vist antal kunder. Dette arbejdes der fortsat videre med.

Markedsrisici

Selskabet har en enestående status indenfor segment salg og implementering af CRM-systemet SuperOffice, hvilket selskabet hele tiden forsøger at fastholde og udbygge.

Valutarisici

Selskabet har ingen valutarisici, idet al finansiering er i danske kroner, og al omsætning sker ligeledes i danske kroner.

Renterisici

Selskabets rentebærende gæld er i variabel forrentet gæld. Selskabet har valgt ikke at afdække en eventuel renterisiko.

Kreditrisici

Selskabet har sikret sig en så stor kreditramme i kreditinstitutter, at selskabet er fremtidssikret med hensyn til at kunne ekspandere yderligere uden at risikere at komme til at mangle likviditet.

Vidensressourcer

For at selskabet til stadighed kan fastholde selskabets nuværende position i markedet og til stadighed kan sikre en høj grad af service til sine kunder, er der løbende brugt omkostninger til ledelsens videreuddannelse, samt afholdelse af en række interne kurser og seminarer for alle medarbejdere, således at der fastholdes et fortsat højt fagligt niveau. Herudover arbejder selskabet til stadighed på at kunne rekruttere fagligt dygtige medarbejdere, samt kunne fastholde nøglemedarbejdere.

Koncernforhold

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for selskabet. Selskabet indgår i en samlet pengestrømsopgørelse for moderselskabet.

Ledelsesberetning

Filialer

Selskabet har to filialer i udlandet med følgende hjemsted:

77 Oxford Street, London W1D 2ES

Via Monte di Pietá 21, Milan, 20121

Forskning og udvikling

Selskabet har i regnskabsåret ingen forskningsaktiviteter. Selskabets udviklingsaktiviteter omfatter primært udvikling af softwareløsninger.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2015/2016 DKK	2014/2015 DKK
Bruttofortjeneste		62.136.724	67.578.081
Salgs- og Distributionsomkostninger		-17.499.578	-13.692.242
Administrationsomkostninger		-33.411.263	-31.483.585
Resultat af ordinær primær drift		11.225.883	22.402.254
Andre driftsindtægter		0	169.000
Resultat før finansielle poster		11.225.883	22.571.254
Finansielle indtægter	3	2.052.077	1.070.367
Finansielle omkostninger	4	-2.782.167	-1.787.265
Resultat før skat		10.495.793	21.854.356
Skat af årets resultat	1	-2.956.023	-4.368.129
Årets resultat		7.539.770	17.486.227
Overført overskud		7.539.770	17.486.227
		7.539.770	17.486.227

Balance 30. april

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Aktiver			
Rettigheder		4.053.333	3.733.333
Færdiggjorte udviklings-projekter		771.913	1.232.870
Immaterielle anlægsaktiver	5	4.825.246	4.966.203
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		18.268.860	21.920.171
Indretning af lejede lokaler		15.418.217	14.643.077
Materielle anlægsaktiver	6	33.687.077	36.563.248
Anlægsaktiver i alt		38.512.323	41.529.451
Færdigvarer og handelsvarer		4.023.791	1.673.468
Varebeholdninger		4.023.791	1.673.468
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		52.419.418	10.989.255
Igangværende arbejder for fremmed regning		329.651	15.110.100
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		15.752.781	20.475.342
Andre tilgodehavender		6.387.034	4.771.160
Periodeafgrænsningsposter		5.823.136	654.829
Tilgodehavender		80.712.020	52.000.686
Likvide beholdninger		114.421	30.381
Omsætningsaktiver i alt		84.850.232	53.704.535
Aktiver i alt		123.362.555	95.233.986

Balance 30. april

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		49.374.202	41.834.441
Egenkapital	7	49.874.202	42.334.441
Hensættelse til udskudt skat	8	957.994	3.189.395
Hensatte forpligtelser i alt		957.994	3.189.395
Kreditinstitutter		4.007.474	3.950.892
Leasingforpligtelser		2.407.923	1.098.972
Langfristede gældsforpligtelser	9	6.415.397	5.049.864
Kreditinstitutter	9	31.725.600	13.668.816
Leasingforpligtelser	9	373.050	341.209
Modtagne forudbetalinger fra kunder		17.845.138	14.455.952
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.165.884	4.284.588
Selskabsskat		4.976.532	8.044.171
Anden gæld		4.028.758	3.865.562
Kortfristede gældsforpligtelser		66.114.962	44.660.298
Gældsforpligtelser i alt		72.530.359	49.710.162
Passiver i alt		123.362.555	95.233.998
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Medarbejderforhold	2		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	DKK	DKK
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	4.976.532	4.116.989
Årets udskudte skat	-2.231.401	251.140
Regulering af skat vedrørende tidligere år	210.892	0
	<u>2.956.023</u>	<u>4.368.129</u>
 2 Medarbejderforhold		
Lønninger	25.404.372	25.919.688
Pensioner	165.679	88.174
Andre omkostninger til social sikring	426.509	454.686
Andre personaleomkostninger	4.353.491	3.629.028
	<u>30.350.051</u>	<u>30.091.576</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	16.097.969	17.169.387
Distributionsomkostninger	4.502.359	3.691.245
Administrationsomkostninger	9.749.723	9.230.944
	<u>30.350.051</u>	<u>30.091.576</u>
Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion og bestyrelse	443.774	201.100
	<u>443.774</u>	<u>201.100</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>57</u>	<u>58</u>
 3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	557.202	1.025.889
Andre finansielle indtægter	472.186	862
Kursreguleringer	1.022.689	43.616
	<u>2.052.077</u>	<u>1.070.367</u>
 4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	100.494
Andre finansielle omkostninger	2.697.928	1.678.270
Valutakurstab	84.239	8.501
	<u>2.782.167</u>	<u>1.787.265</u>

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Rettigheder	Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris 1. maj 2015	5.950.000	2.054.784
Tilgang i årets løb	1.500.000	0
Kostpris 30. april 2016	<u>7.450.000</u>	<u>2.054.784</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	2.216.667	821.914
Årets afskrivninger	1.180.000	460.957
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	<u>3.396.667</u>	<u>1.282.871</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u>4.053.333</u>	<u>771.913</u>
	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	DKK	DKK
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, produktion	460.957	410.957
Af- og nedskrivninger, administration	1.180.000	1.000.000
	<u>1.640.957</u>	<u>1.410.957</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. maj 2015	34.634.373	18.715.877
Tilgang i årets løb	5.014.327	2.884.703
Kostpris 30. april 2016	<u>39.648.700</u>	<u>21.600.580</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj 2015	12.714.201	4.072.800
Årets afskrivninger	8.665.639	2.109.563
Ned- og afskrivninger 30. april 2016	<u>21.379.840</u>	<u>6.182.363</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u>18.268.860</u>	<u>15.418.217</u>
	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	DKK	DKK
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>1.287.066</u>	<u>1.567.216</u>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af og nedskrivninger, distribution	3.254.003	2.140.725
Af- og nedskrivninger, administration	7.521.199	6.292.000
	<u>10.775.202</u>	<u>8.432.725</u>

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2015	500.000	41.834.432	42.334.432
Årets resultat	0	7.539.770	7.539.770
Egenkapital 30. april 2016	500.000	49.374.202	49.874.202

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt DKK 500. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. maj 2015	957.994	3.189.395
Hensættelse til udskudt skat 30. april 2016	957.994	3.189.395
Immaterielle anlægsaktiver	957.994	1.092.565
Materielle anlægsaktiver	0	-469.032
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-103.560	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	2.527.649
Låneomkostninger	0	-89.943
Disponibel I	0	128.156
Skattemæssigt underskud	103.560	0
	957.994	3.189.395

9 Langfristede gældsforpligtelser

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	4.007.474	3.950.892
Langfristet del	4.007.474	3.950.892
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	31.725.600	13.668.816
Kortfristet del	31.725.600	13.668.816
	35.733.074	17.619.708
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.407.923	1.098.972
Langfristet del	2.407.923	1.098.972
Inden for et år	373.050	341.209
	2.780.973	1.440.181

Noter til årsrapporten

10 Eventualposter m.v.

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt kr. 9.164.245 i biler indregnet i regnskabet som andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Heraf er deponeret ejerpantebreve for kr. 9.164.245 til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter. Den regnskabsmæssige værdi der er omfattet af pantet udgør pr. 30/4 2016 kr. 5.758.600

Selskabet har, overfor Jyske Finans A/S, stillet sikkerhed for Care IT GmbHs leasinggæld. De resterende ydelser udgør pr. 30/4 2016 kr. 140.920.

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Concare IT A/S har afgivet virksomhedspant i løsøre på i alt DKK 25.000.000 til selskabets pengeinstitut. Pantet omfatter lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, oprethavsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi), driftsmidler og inventar samt simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjensteydelser. Saldoen pr. 30/4 2016 udgør kr. 68.751.965.

Concare IT A/S har afgivet transport erklæring i mellemregningen i mellem Concare IT A/S og Concare Sp. Zoo. Saldoen pr. 30/4 2016 udgør kr. 0.

Concare IT A/S har stillet solidarisk ulimiteret selvskyldnerkaution for gæld til pengeinstitut i Concare IT Holding ApS. Gælden udgør pr. 30/4 2016 kr. 1.981.306.

Selskabet har stillet en garanti på PLN 100.000 til dækning af en husleje garanti for et søsterselskab.

Der er overfor selskabets pengeinstitut afgivet en såkaldt negativ pledge erklæring, således at selskabet så længe der er et engagement, ikke må foretage nogen form for pantsætning eller sikkerhedsstillelse til tredemand af selskabets nuværende eller kommende aktiver i form af fastejendom eller andre aktiver, med mindre bankens samtykke forinden er indhentet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Concare IT A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning, herunder lønninger til personalet i produktionen.

Anvendt regnskabspraksis

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger. Endvidere indregnes reservation til tab på entreprisekontrakter.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Rettighederne afskrives over den forventede økonomiske levetid.

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs-, og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Udviklingsprojekter afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen. Udviklingsprojekterne afskrives lineært over den periode, hvori udviklingsprojektet forventes, at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør dog maksimalt 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Der foretages afskrivninger efter de skattemæssige regler.

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

	Brugstid
Indretning lejede lokaler	10 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Pengestrømsopgørelse

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for selskabet. Selskabet indgår i en samlet pengestrømsopgørelse i moderselskabet.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad

Resultat for finansielle poster x 100 / Gennemsnitlige aktiver

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Forrentning af egenkapital

Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital