

## ITG ApS

Dalgas Plads 7 B, 1. sal, 7400 Herning

CVR-nr. 32 34 71 34

## Årsrapport for 2015

2. regnskabsår

### Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. februar 2016

---

Henrik Vestergaard Kastbjerg  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger og erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
<b>Koncernregnskab og årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse for koncernen	13
Noter til årsrapporten	14
Regnskabspraksis	21

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for ITG ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 11. februar 2016

### Direktion

Henrik Vestergaard Kastbjerg

### Bestyrelse

Poul Sand

Henrik Vestergaard Kastbjerg

Anders Kaag

Stig Bundgaard

## Den uafhængige revisors erklæringer

*Til kapitalejeren i ITG ApS*

### **Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for ITG ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter, pengestrømsopgørelse og regnskabspraksis. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme 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 til koncernregnskabet og årsregnskabet uden at foretage yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Efter vor vurdering er informationerne i ledelsesberetningen i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Herning, den 11. februar 2016

### Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

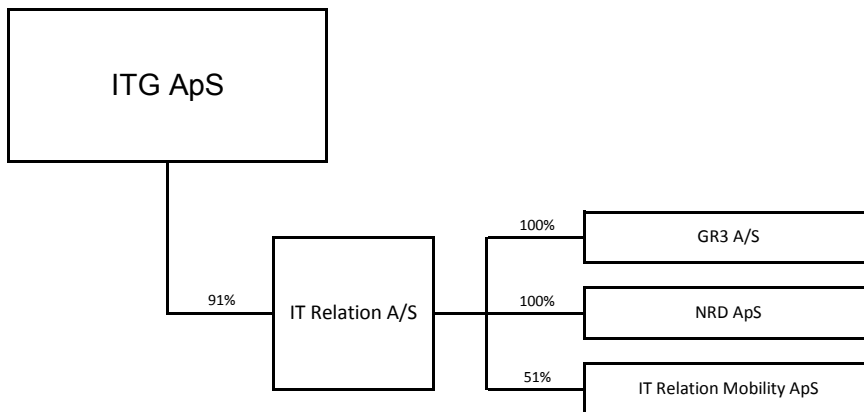
Peter Kvistgaard Toft

Statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

<b>Selskabet</b>	ITG ApS Dalgas Plads 7 B, 1. sal 7400 Herning
	CVR-nr.: 32 34 71 34
	Stiftet: 18. december 2013
	Hjemstedskommune: Herning
	Regnskabsår: 1. januar til 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Poul Sand Henrik Vestergaard Kastbjerg Anders Kaag Stig Bundgaard
<b>Direktion</b>	Henrik Vestergaard Kastbjerg
<b>Revision</b>	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

## Koncernoversigt



## Hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal	2015	2014	2013
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
<b>Resultatopgørelse</b>			
Bruttoresultat	63.933	49.187	39.436
Resultat af finansielle poster	-694	-1.103	-250
Resultat af ordinær primær drift	17.948	12.795	13.688
Årets resultat	10.424	6.400	9.121
<b>Balance</b>			
Balancesum	73.374	65.375	70.089
Egenkapital	33.202	29.178	48.678
<b>Pengestrømme</b>			
Driftsaktivitet	20.604	18.241	14.290
Investeringsaktivitet	-10.687	-5.910	-3.080
Finansieringsaktivitet	-4.208	-25.701	-4.720
<b>Medarbejdere</b>			
Antal medarbejdere	76	65	51

Selskabet er blevet koncernregnskabspligtig med virkning for 2014. Der er derfor udelukkende medtaget hoved- og nøgletal fra og med et år forud for dette regnskabsår.



## Beretning

### Væsentligste aktiviteter

Koncernens primære forretningsområde er at være end-to-end leverandør til erhvervslivet af en bred vifte af it-løsninger inden for IT support, IT hosting, IT drift, samt IT rådgivning med fokus på infrastruktur, sikkerhed, overvågning og IT udvikling af større sharepoint-løsninger.

### Udviklingen i regnskabsåret

Koncernen har i 2015 oplevet stigende aktivitetsniveau både i form af øget kundetilgang og flere IT superhelte. Der er ligeledes i året investeret i etablering af nyt datacenter til hosting ydelser. Der er ligeledes i året investeret i etablering af IT Relation Mobility services, som leverer overvågning og driftsydelser til virksomhedernes mobil kommunikations enheder.

Selskabet er blevet koncernregnskabspligtig med virkning fra 2014 og har således aflagt koncernregnskab.

Regnskabsåret blev tilfredsstillende.

### Fremtid

Koncernen er fortsat gearet til vækst og forventer yderligere organisk vækst i 2015, og heraf følgende stigning i forretningsomfang gennem tilgang af nye kunder.

Resultatet for 2015 forventes at være stigende

### Særlige risici

Koncernen påvirkes ikke af særlige finansielle og forretningsmæssige risici.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<b>Moderselskab</b>			<b>Koncern</b>	
2014	2015		2015	2014
TDKK	TDKK	Note	TDKK	TDKK
<b>-47</b>	<b>-25</b>	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>63.933</b>	<b>49.187</b>
0	0	Personaleomkostninger	1 -36.357	-27.231
0	0	Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-9.628	-9.161
<b>-47</b>	<b>-25</b>	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>17.948</b>	<b>12.795</b>
6.904	11.112	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2 0	0
0	0	Andre finansielle indtægter	112	3
-618	-617	Andre finansielle omkostninger	-806	-1.106
<b>6.239</b>	<b>10.470</b>	<b>Resultat før skat</b>	<b>17.254</b>	<b>11.692</b>
161	156	Skat af årets resultat	3 -5.356	-4.205
<b>6.400</b>	<b>10.626</b>	<b>Resultat før minoritetsinteresser</b>	<b>11.898</b>	<b>7.487</b>
0	0	Minoritetsinteressernes andel	-1.474	-1.087
<b>6.400</b>	<b>10.626</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>10.424</b>	<b>6.400</b>
		Der foreslås fordelt således:		
6.400	10.200	Udbytte for regnskabsåret		
0	426	Overført resultat		
<b>6.400</b>	<b>10.626</b>			

## Balance pr. 31. december

Morderselskab		Aktiver	Koncern	
2014 TDKK	2015 TDKK		2015 TDKK	2014 TDKK
0	0	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.327	1.366
0	0	Goodwill	34.178	39.136
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>35.505</b>	<b>40.502</b>
0	0	Grunde og bygninger	1.600	1.633
0	0	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.867	6.873
0	0	Indretning af lejede lokaler	2.543	94
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>15.010</b>	<b>8.600</b>
52.181	51.432	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
0	0	Andre værdipapirer og kapitalandele	3	2
0	0	Deposita	0	355
0	0	Andre tilgodehavender	40	40
<b>52.181</b>	<b>51.432</b>	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>43</b>	<b>397</b>
<b>52.181</b>	<b>51.432</b>	<b>Anlægsaktiver</b>	<b>50.558</b>	<b>49.499</b>
0	0	Fremstillede varer og handelsvarer	696	509
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Varebeholdninger</b>	<b>696</b>	<b>509</b>
0	0	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.401	10.070
0	0	Igangværende arbejder for fremmed regning	155	190
0	0	Udskudte skatteaktiver	0	7
0	0	Andre tilgodehavender	108	116
0	0	Periodeafgrænsningsposter	1.351	1.604
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Tilgodehavender</b>	<b>16.015</b>	<b>11.987</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>6.105</b>	<b>3.380</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>22.816</b>	<b>15.876</b>
<b>52.181</b>	<b>51.432</b>	<b>Aktiver</b>	<b>73.374</b>	<b>65.375</b>

## Balance pr. 31. december

Morderselskab			Koncern	
2014	2015		2015	2014
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
80	80	<b>Passiver</b>	80	80
22.698	23.124	Anpartskapital	22.922	22.698
6.400	10.200	Overført resultat	10.200	6.400
<b>29.178</b>	<b>33.404</b>	Forslag til udbytte for regnskabsåret	<b>33.202</b>	<b>29.178</b>
0	0	<b>Egenkapital</b>	1.750	1.416
<b>0</b>	<b>0</b>	Minoritetsinteresser	<b>1.750</b>	<b>1.416</b>
0	0	<b>Minoritetsinteresser</b>	202	0
<b>0</b>	<b>0</b>	Hensættelse til udskudt skat	<b>202</b>	<b>0</b>
0	0	<b>Hensatte forpligtelser</b>	1.143	1.423
3.420	2.280	Kreditinstitutter i øvrigt	7.455	6.345
<b>3.420</b>	<b>2.280</b>	Anden gæld	<b>8.598</b>	<b>7.768</b>
1.140	1.140	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6.398	3.896
9.621	6.505	Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år	6.637	9.621
0	0	Kreditinstitutter	616	0
0	0	Modtaget forudbetaling fra kunder	4.277	3.937
7.241	7.300	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	0
1.443	677	Gæld til tilknyttede virksomheder	677	1.443
138	126	Selskabsskat	8.160	6.549
0	0	Anden gæld	2.857	1.567
<b>19.583</b>	<b>15.748</b>	Periodeafgrænsningsposter	<b>29.622</b>	<b>27.013</b>
<b>23.003</b>	<b>18.028</b>	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>38.220</b>	<b>34.781</b>
<b>52.181</b>	<b>51.432</b>	<b>Gældsforpligtelser</b>	<b>73.374</b>	<b>65.375</b>
		<b>Passiver</b>		
		Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
		Eventualforpligtelser		
		Medarbejderforhold		

## Egenkapitalopgørelse 1. januar - 31. december

### Koncern

	Anpartskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital pr. 1. januar	80	22.698	6.400	29.178
Betalt udbytte	0	0	-6.400	-6.400
Årets resultat	0	224	10.200	10.424
Egenkapital pr. 31. december	<u>80</u>	<u>22.922</u>	<u>10.200</u>	<u>33.202</u>

### Moderselskab

	Anpartskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital pr. 1. januar	80	22.698	6.400	29.178
Betalt udbytte	0	0	-6.400	-6.400
Årets resultat	0	426	10.200	10.626
Egenkapital pr. 31. december	<u>80</u>	<u>23.124</u>	<u>10.200</u>	<u>33.404</u>

**Pengestrømsopgørelse for koncernen 1. januar - 31. december**

	2015 TDKK	2014 TDKK
	10.424	6.400
Reguleringer:		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	9.606	9.097
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	22	64
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-112	-3
Regulering af renteomkostninger og lignende omkostninger	806	1.106
Regulering af skatter	5.356	4.205
Minoritetsinteressernes andel	334	249
Ændring i driftskapital:		
Varebeholdninger	-187	476
Tilgodehavender	-4.035	-2.973
Leverandørgæld mv.	3.857	3.197
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	26.071	21.818
Renteindbetalinger og lignende	112	3
Renteudbetalinger og lignende	-806	-1.106
Pengestrømme fra ordinær drift	25.377	20.715
Betalt selskabsskat	-5.913	-3.312
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>19.464</b>	<b>17.403</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-586	-850
Køb af materielle anlægsaktiver	-10.984	-6.357
Provenu ved salg af materielle anlægsaktiver	507	812
Modtagne afdrag	355	0
Andre pengestrømme	21	430
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-10.687</b>	<b>-5.965</b>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	3.332	-4.217
Låneoptagelse af langfristede gældsforpligtelser	0	5.309
Betalt udbytte	-6.400	-25.900
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-3.068</b>	<b>-24.808</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>5.709</b>	<b>-13.370</b>
Likvider primo	-6.241	7.129
<b>Likvider ultimo</b>	<b>-532</b>	<b>-6.241</b>
Likvide beholdninger	6.105	3.380
Kreditinstitutter	-6.637	-9.621
<b>Likvider ultimo</b>	<b>-532</b>	<b>-6.241</b>

## Noter til årsrapporten

<b>Moderselskab</b>			<b>Koncern</b>	
2014	2015		2015	2014
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		<b>1 Personaleomkostninger</b>		
0	0	Lønninger	33.873	25.257
0	0	Pensioner	2.032	1.484
0	0	Andre sociale bidrag	452	490
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>36.357</u>	<u>27.231</u>
		<b>2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
11.130	15.338	IT Relation A/S	0	0
-4.226	-4.226	Afskrivning koncerngoodwill	0	0
<u>6.904</u>	<u>11.112</u>		<u>0</u>	<u>0</u>
		<b>3 Skat af årets resultat</b>		
-161	-156	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	5.148	3.950
0	0	Regulering af udskudt skat	233	247
0	0	Regulering af udskudt skat ved ændret skattepct.	-25	8
<u>-161</u>	<u>-156</u>		<u>5.356</u>	<u>4.205</u>
		<b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
			Goodwill	Færdiggjorte udviklingsprojekter
		Kostpris pr. 1. januar	45.948	2.760
		Årets tilgang	0	586
		Årets afgang	-418	-1.372
		Kostpris pr. 31. december	<u>45.530</u>	<u>1.974</u>
		Af- og nedskrivninger pr. 1. januar	6.812	1.394
		Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-418	-1.372
		Årets af- og nedskrivninger	4.958	625
		Af- og nedskrivninger pr. 31. december	<u>11.352</u>	<u>647</u>
		Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	<u>34.178</u>	<u>1.327</u>

Noter til årsrapporten

<u>Moderselskab</u>	<u>Koncern</u>	
<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris pr. 1. januar	523	13.710
Årets tilgang	2.725	8.259
Årets afgang	-377	-3.529
Kostpris pr. 31. december	<u>2.871</u>	<u>18.440</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. januar	429	6.837
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-377	-2.977
Årets af- og nedskrivninger	<u>276</u>	<u>3.713</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31. december	<u>328</u>	<u>7.573</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	<u>2.543</u>	<u>10.867</u>
	Grunde og bygninger	
Kostpris pr. 1. januar	<u>1.763</u>	
Kostpris pr. 31. december	<u>1.763</u>	
Af- og nedskrivninger pr. 1. januar	129	
Årets af- og nedskrivninger	34	
Af- og nedskrivninger pr. 31. december	<u>163</u>	
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	<u>1.600</u>	



## Noter til årsrapporten

<u>Moderselskab</u>			<u>Koncern</u>		
<b>6 Finansielle anlægsaktiver</b>					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder					
<u>54.400</u>		Kostpris pr. 1. januar			
<u>54.400</u>		Kostpris pr. 31. december			
-2.219		Værdireguleringer pr. 1. januar			
-4.226		Afskrivning koncerngoodwill			
15.338		Årets resultat efter skat			
<u>-11.861</u>		Modtaget udbytte fra tidligere år			
<u>-2.968</u>		Værdireguleringer pr. 31. december			
<u>51.432</u>		Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december			
		der fordeles således:			
17.624		IT Relation A/S			
<u>33.808</u>		Ikke afskrevet koncerngoodwill			
<u>51.432</u>					
Egenkapitalandel		Virksomhed	Hjemsted	Egenkapital	Årets resultat
91%	17.624	IT Relation A/S	Herning	19.318	16.811
Andre værdipapirer og kapitalandele				Andre tilgodehavender	Andre værdipapirer og kapitalandele
<u>0</u>		Kostpris pr. 1. januar		<u>40</u>	<u>13</u>
<u>0</u>		Kostpris pr. 31. december		<u>40</u>	<u>13</u>
0		Kursreguleringer pr. 1. januar		0	-11
<u>0</u>		Årets kursreguleringer		<u>0</u>	<u>1</u>
0		Kursreguleringer pr. 31. december		0	-10
<u>0</u>		Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december		<u>40</u>	<u>3</u>

## Noter til årsrapporten

<u>Moderselskab</u>			<u>Koncern</u>	
		<b>6 Finansielle anlægsaktiver</b>		
			Deposita	
		Kostpris pr. 1. januar	355	
		Årets afgang	-355	
		Kostpris pr. 31. december	0	
		Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	0	
<u>Moderselskab</u>			<u>Koncern</u>	
2014	2015		2015	2014
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		<b>7 Udskudte skatteaktiver</b>		
Forskel	Forskel		Forskel	Forskel
0	0	Immaterielle anlægsaktiver	0	-1.198
0	0	Materielle anlægsaktiver	0	844
0	0	Igangværende arbejder	0	-140
0	0	Periodeafgrænsningsposter	0	-284
0	0	Gældsforpligtelser	0	2
0	0	Skattemæssigt underskud	0	807
0	0	Grundlag for beregning af udskudte skatteaktiver	0	31
0	0	Udskudt skatteaktiv, 22%	0	7
0	0			
0	0	<b>8 Periodeafgrænsningsposter</b>		
		Diverse	1.351	1.604
			1.351	1.604
		<b>9 Minoritetsinteresser</b>		
0	0	Minoritetsinteresser pr. 1. januar	1.416	1.167
0	0	Andel af udbytte	-1.140	-877
0	0	Øvrige kapitalejere, IT Relation Mobility ApS	0	56
0	0	Øvrige kapitalejere, IT Relation A/S	1.474	1.070
0	0		1.750	1.416

## Noter til årsrapporten

<b>Moderselskab</b>			<b>Koncern</b>	
2014	2015		2015	2014
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
Forskel	Forskel		Forskel	Forskel
0	0	<b>10 Hensættelse til udskudt skat</b>	1.237	0
0	0	Immaterielle anlægsaktiver	-372	0
0	0	Materielle anlægsaktiver	55	0
0	0	Periodeafgrænsningsposter	920	0
0	0	Grundlag for beregning af udskudte skatter	202	0
0	0	Udskudt skat, 22%		
		<b>11 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
0	0	Inden for 1 år	27	307
0	0	Mellem 1 og 5 år	1.143	1.423
0	0	Afdrag som forfalder inden for 1 år	-27	-307
0	0	Kreditinstitutter i øvrigt	1.143	1.423
1.140	1.140	Inden for 1 år	6.371	3.589
3.420	2.280	Mellem 1 og 5 år	7.455	6.345
-1.140	-1.140	Afdrag som forfalder inden for 1 år	-6.371	-3.589
3.420	2.280	Anden gæld	7.455	6.345
3.420	2.280	Langfristede gældsforpligtelser	8.598	7.768
		<b>12 Anden gæld</b>		
20	20	Omkostninger	1.947	2.037
0	0	Moms mv.	1.839	1.196
0	0	Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag mv.	530	271
0	0	Feriepenge, funktionærer	3.738	2.927
118	106	Skyldige renter, gældsbeholdninger	106	118
138	126		8.160	6.549
		<b>13 Periodeafgrænsningsposter</b>		
0	0	Diverse	2.857	1.567
0	0		2.857	1.567

## Noter til årsrapporten

### 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, TDKK 1.130, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør TDKK 1.633.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 1.700, der giver pant i 1 bil, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør TDKK 178.

Selskabet har afgivet virksomhedspant med pant i selskabets anlægsaktiver, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, igangværende arbejder og varelager. Pantet er på TDKK 6.200.

Selskabets andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør TDKK 10.867, er TDKK 10.339 finansiel leasing.

Til sikkerhed for selskabets engagement med kreditinstitut, TDKK 6.505 er der givet pant i selskabets kapitalandele i tilknyttet virksomhed.

### 15 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en uopsigelig huslejeaftale frem til april 2025. Den årlige husleje udgør 1.531.

Operationel leje- og leasingforpligtelser udgør TDKK 1.956, hvoraf TDKK 788 forfalder til betaling i 2016.

Koncernen har indgået samarbejdsaftaler, der tidligst kan opsiges efter henholdsvis 14 og 24 måneder med en årlig ydelse på henholdsvis TDKK 1.000 og TDKK 600.

Selskabet er sambeskattet med de selskaber, som er oplyst under noten "Tilknyttede virksomheder" og dennes datterselskaber. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af denne årsrapport og er indregnet i balancen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil

Noter til årsrapporten

<b>Moderselskab</b>			<b>Koncern</b>	
2014	2015		2015	2014
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		<b>16 Medarbejderforhold</b>		
		Personaleomkostninger:		
0	0	Løn, gager og vederlag	33.873	25.257
0	0	Pensioner	2.032	1.484
0	0	Andre udgifter til social sikring	452	490
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>36.357</u>	<u>27.231</u>
		Heraf udgør lønninger til direktionen og bestyrelse:		
0	0	Direktionen og bestyrelse	1.777	1.606
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>1.777</u>	<u>1.606</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	Antal medarbejdere	<u>76</u>	<u>65</u>

## Regnskabspraksis

Årsrapporten for ITG ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C (mellemstore virksomheder).

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden ITG ApS samt virksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori modervirksomheden gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalandele, udbytter og mellemværender samt realiserede og ikke-realiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Modervirksomhedens kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med modervirksomhedens andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

## Regnskabspraksis

### Minoritetsinteresser

Ved opgørelse af koncernresultat og koncernegenkapital anføres den del af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, som særskilte poster i resultatopgørelse og balance. Minoritetsinteresser indregnes på grundlag af omvurderingen af overtagne aktiver og forpligtelser til dagsværdi på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser medtages den ændrede andel i resultatet fra tidspunktet for ændringen.

### Leasing

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelse i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen inklusiv passagerafgifter, men eksklusiv moms og afgifter i øvrigt.

- levering har fundet sted ind regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdi af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

### Andre eksterne omkostninger

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

## Regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, sociale omkostninger, pensioner mv. samt øvrige løn- og personaleafhængige omkostninger.

### Resultatet af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med de koncernforbundne virksomheder.

ITG ApS fungerer som administrationselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten fra tidligere år hensættes og betales af moderselskabet. Årets aktuelle skat hensættes særskilt i hvert datterselskab.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte 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 omkostning i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.



## Regnskabspraksis

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

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineær over den periode, hvori det forventes at frembringe økonomiske fordele.

Koncerngoodwill afskrives liniært over 10 år, som er en konkret vurdering af aktivets økonomiske værdi og levetid. Afskrivningsperioden for goodwill er, ud fra en konkret vurdering af aktivets økonomiske værdi og levetid og med hjemmel i årsregnskabsloven § 53, stk. 2, ansat til mere end 5 år.

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

	Brugstid
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3 år
Goodwill	5 år

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet 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. Brugstid udgør:

	Brugstid
Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	2 - 3 år

Edb-software straksafskrives.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af den pågældende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi opgjort med tillæg af resterende positiv forskelsværdi (koncerngoodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ koncerngoodwill). Afskrivningsmetoden for koncerngoodwill er, ud fra en konkret vurdering af aktivets økonomiske værdi og levetid.

## Regnskabspraksis

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele

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

### Deposita

Deposita måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter tilnærmet FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Regnskabspraksis

### Egenkapital

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

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- 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. Skattesatsen er i alt væsentlighed vurderet til 23,5 %. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

### Finansielle gældsforpligtelser

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

Medarbejderobligationsordninger indregnes som en forpligtelse i takt med, at medarbejdere opnår ret til at få obligationerne tildelt. Forpligtelsen måles indtil tildelingstidspunktet til værdien af den arbejdsydelse, som medarbejderne har leveret for at få ret til medarbejderobligationer svarende til den aftalte lønreduktion. På tildelingstidspunktet måles obligationslån til kostpris svarende til dagsværdien. Efterfølgende måles obligationerne til amortiseret kostpris.

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

### Modtaget forudbetaling fra kunder

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktsomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

Modtagne forudbetalinger fra kunder måles til kostpris.

### Periodeafgrænsningsposter

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

## Regnskabspraksis

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider, samt udlån fra og til nærtstående parter.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver, samt udlån til nærtstående parter.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser, ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne, samt udlån fra nærtstående parter.