

# **Nilles Busser A/S**

Ålborgvej 323, 9352 Dybvad  
CVR-nr. 13 92 26 91

## **Årsrapport for 2019**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 28.05.20

Ib Gregers Boers  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 23

---

---

**Selskabet**

---

Nilles Busser A/S  
Ålborgvej 323  
9352 Dybvad  
Telefon: 42 82 60 00  
Hjemsted: Frederikshavn  
CVR-nr.: 13 92 26 91  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Niels Gregers Boers

---

**Bestyrelse**

---

Ib Gregers Boers  
Jørn Pedersen  
Niels Gregers Boers

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Jyske Bank

---

**Modervirksomhed**

---

DitoBus Gruppen A/S, Holbæk

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Nilles Busser 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. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dybvad, den 28. maj 2020

**Direktionen**

Niels Gregers Boers

**Bestyrelsen**

Ib Gregers Boers  
Formand

Jørn Pedersen

Niels Gregers Boers

## Til kapitalejeren i Nilles Busser A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nilles Busser A/S for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holbæk, den 28. maj 2020

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Skinbjerg

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne23296

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets udfører kørsel med turistbusser i Danmark og i det øvrige Europa samt hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Nilles Busser A/S har i 2019 haft et resultat efter skat på 0,2 mio. kr.

Resultatet anses for tilfredsstillende.

### Forventet udvikling

Nilles Busser A/S forventede ved indgangen til 2020 en mindre stigning i omsætning og resultat.

Covid-19 pandemien bredte sig imidlertid i februar og marts 2020, hvilket bl.a. førte til stop for stort set al turistaktivitet i Europa. Nilles Bussers aktiviteter inden for bestillingskørsel i almindelighed og inden for rejser i særdeleshed er påvirket heraf, og forventningerne til 2020 er derfor nu justeret til et betydeligt fald i omsætningen, og et negativt resultat kan næppe undgås.

Faldet i resultatet vil være størst, hvis genåbningen af lande og grænser trækkes unødigt længe ud, hvis myndighederne påfører befolkningerne et unødigt højt frygtniveau, og hvis der ikke etableres hjælpepakker til kompensation for disse forhold.

Virksomheden forventer, at aktivitetsniveauet vil blive genetableret i løbet af 2021, og selskabet forventer i perioden at kunne overholde sine forpligtelser uden tilførsel af likviditet.

### Særlige risici

Virksomhedens økonomiske udvikling er på kort sigt særlig følsom over for pandemier og den politiske håndtering af disse.

Herudover er virksomhedens økonomiske udvikling i et vist omfang følsom over for ændringer i energipriser og renter.

### Samfundsansvar

Nilles Busser A/S arbejder med politikker inden for en række felter som f.eks. arbejdsmiljø, miljø-, klima-, ryge-, alkohol-, rusmiddel- og integrationspolitik.



Det indgår i virksomhedens miljøpolitik, at den miljømæssige belastning skal minimeres. Der foretages således løbende foranstaltninger med henblik på at mindske transportaktiviteternes miljøpåvirkning. Eksempelvis anvendes kun miljøvenlig diesel, og alle virksomhedens busser har monteret katalytisk filter.

Virksomhedens klimapolitik omfatter en målsætning om at bidrage til en mindskelse af CO<sub>2</sub>-udslippet gennem et så lavt brændstofforbrug som muligt. Vognparken søges anvendt således, at de busser med de mest energirigtige motorer indsættes på vognløb med de største antal kilometer. Virksomheden har gennem de seneste år kunnet præstere et faldende forbrug af dieselolie pr. udført km.

Nilles Busser A/S ønsker derudover at bidrage til en grøn omstilling af persontransporten.

Note		2019 DKK	2018 t.DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>7.808.166</b>	<b>9.214</b>
2	Personaleomkostninger	-6.319.177	-6.824
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>1.488.989</b>	<b>2.390</b>
3	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.331.751	-2.030
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>157.238</b>	<b>360</b>
4	Finansielle indtægter	208.164	97
5	Finansielle omkostninger	-86.866	-39
	<b>Resultat før skat</b>	<b>278.536</b>	<b>418</b>
6	Skat af årets resultat	-64.060	-92
	<b>Årets resultat</b>	<b>214.476</b>	<b>326</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	214.476	326
	<b>I alt</b>	<b>214.476</b>	<b>326</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.19	31.12.18
		DKK	t.DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.842.583	10.494
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>9.842.583</b>	<b>10.494</b>
	Deposita	76.383	68
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>76.383</b>	<b>68</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>9.918.966</b>	<b>10.562</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	271.184	102
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>271.184</b>	<b>102</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	670.980	571
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.367.371	0
	Tilgodehavende selskabsskat	14.722	0
	Periodeafgrænsningsposter	13.858	235
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>11.066.931</b>	<b>806</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>2.875.535</b>	<b>2.115</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>14.213.650</b>	<b>3.023</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>24.132.616</b>	<b>13.585</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.19	31.12.18
Note		DKK	t.DKK
	Selskabskapital	750.000	750
	Reserve for opskrivninger	346.893	0
	Overført resultat	10.556.107	10.288
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>11.653.000</b>	<b>11.038</b>
	Hensættelser til udskudt skat	1.047.638	856
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.047.638</b>	<b>856</b>
8	Gæld til kreditinstitutter	6.758.749	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.758.749</b>	<b>0</b>
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.177.823	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	599.322	710
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.214.047	43
	Selskabsskat	0	25
	Anden gæld	682.037	913
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.673.229</b>	<b>1.691</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.431.978</b>	<b>1.691</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>24.132.616</b>	<b>13.585</b>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivning er	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19					
Saldo pr. 01.01.19	750.000	0	10.288.331	0	11.038.331
Opskrivninger i året	0	400.193	0	0	400.193
Afskrivninger i året	0	-53.300	0	0	-53.300
Af- og nedskrivninger i året	0	0	53.300	0	53.300
Forslag til resultatdisponering	0	0	214.476	0	214.476
Saldo pr. 31.12.19	750.000	346.893	10.556.107	0	11.653.000

## 1. Efterfølgende begivenheder

Covid-19 pandemien bredte sig i februar og marts 2020, hvilket bl.a. førte til stop for stort set al turistaktivitet i Europa. Nilles Bussers aktiviteter inden for bestillingskørsel i almindelighed og inden for rejser i særdeleshed er påvirket heraf, og forventningerne til 2020 er derfor justeret til et betydeligt fald i omsætningen, og et negativt resultat kan næppe undgås.

Faldet i resultatet vil være størst, hvis genåbningen af lande og grænser trækkes unødigt længe ud, hvis myndighederne påfører befolkningerne et unødigt højt frygtniveau, og hvis der ikke etableres hjælpepakker til kompensation for disse forhold.

Virksomheden forventer, at aktivitetsniveauet vil blive genetableret i løbet af 2021, og selskabet forventer i perioden at kunne overholde sine forpligtelser uden tilførsel af likviditet.

	2019 DKK	2018 t.DKK
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	5.724.081	5.967
Pensioner	455.022	725
Andre omkostninger til social sikring	140.074	132
I alt	6.319.177	6.824
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	14	11

## 3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.232.366	2.030
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	99.385	0
I alt	1.331.751	2.030

	2019 DKK	2018 t.DKK
--	-------------	---------------

#### 4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	208.164	23
Renteindtægter i øvrigt	0	1
Øvrige finansielle indtægter	0	73
Øvrige finansielle indtægter	0	74
I alt	208.164	97

#### 5. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	23
Renteomkostninger i øvrigt	86.791	12
Valutakursreguleringer	7	0
Øvrige finansielle omkostninger	68	4
Øvrige finansielle omkostninger i alt	86.866	16
I alt	86.866	39

#### 6. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	-14.722	28
Årets regulering af udskudt skat	78.782	64
I alt	64.060	92

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	19.090.077
Tilgang i året	166.929
Kostpris pr. 31.12.19	19.257.006
Opskrivninger i året	513.068
Opskrivninger pr. 31.12.19	513.068
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-8.595.740
Nedskrivninger i året	-99.385
Afskrivninger i året	-1.232.366
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-9.927.491
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	9.842.583
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.19	9.397.848

**8. Langfristede gældsforpligtelser**

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.19 DKK
Gæld til kreditinstitutter	2.177.823	1.578.451	8.936.572
I alt	2.177.823	1.578.451	8.936.572



## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev nom. t.DKK 7.046 med pant i busser til en bogført værdi på t.DKK 9.285 til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 8.937.

## 10. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden DitoBus Gruppen A/S, Holbæk.

## 11. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, direkte driftsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Direkte driftsomkostninger**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter direkte omkostninger til busserne samt omkostninger til værksteds- og pladsdrift, herunder brændstof, vægtafgift og forsikringer, reparation og vedligeholdelse, indlejede vognmænd og leje af plads m.v.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider:

	Brugstid, år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-12 år

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris med tillæg af opskrivninger fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**11. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

## 11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien 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.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

## 11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.