

Ommersyssel Godstransport A/S

Logistikparken 5


8220 Brabrand

CVR-nummer 21 85 07 48

Årsrapport

1. januar 2018 - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 24. maj 2019



Hans Jørgen Pedersen

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

Selskabsoplysninger

Selskab

Ommersyssel Godstransport A/S
Logistikparken 5
8220 Brabrand

Telefon: 72 52 37 30
CVR-nummer: 21 85 07 48
Regnskabsperiode: 1. januar 2018 - 31. december 2018

Bestyrelse

Hans Jørgen Pedersen
Kirsten Lindberg Pedersen
Morten Lindberg

Direktion

Morten Lindberg
Jesper Lindberg Thriega

Pengeinstitut

Nordea Bank A/S

Revisor

Dansk Revision Randers
Godkendt Revisionspartnerselskab
Tronholmen 5
8960 Randers SØ

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2018 - 31. december 2018 for Ommersyssel Godstransport A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, 24. maj 2019

Direktionen:



Morten Lindberg



Jesper Lindberg Thriega

Bestyrelsen:



Hans Jørgen Pedersen
Formand



Kirsten Lindberg Pedersen



Morten Lindberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ommersyssel Godstransport A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ommersyssel Godstransport A/S for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vi kommunikerer med 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

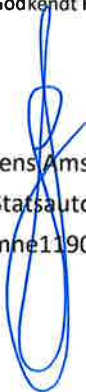
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejl-information i ledelsesberetningen.

Randers, 24. maj 2019

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31778530

Jens Amstrup
Statsautoriseret revisor
mne11905



Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at drive fragt- og vognmandsvirksomhed, herunder at drive fragtruter og udføre opgaver i forbindelse med godstransport.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Årets resultat er positivt påvirket af finansielle indtægter vedrørende værdipapirer på TDKK 9.806.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende. Resultat før finansielle poster anses for mindre tilfredsstillende og ligger under det forventede.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2019 et positivt resultat før finansielle poster, men en samlet resultatnedgang i forhold til år 2018 begrundet de finansielle indtægter i 2018.

Påvirkning af det eksterne miljø

Det er selskabets holdning at reducere energiforbruget. Tiltag der mindsker risiko for forurening indføres, når det skønnes, at risiko og omkostning står i et rimeligt forhold.

	2018	2017	2016	2015	2014
Ledelsesberetning	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Hoved- og nøgletal	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift	1.444	-387	750	3.313	4.839
Resultat af finansielle poster	9.067	574	-489	-507	-778
Årets resultat	10.347	326	201	2.086	3.058
Balance					
Investering i materielle anlægs-aktiver	2.599	8.141	5.608	6.955	3.676
Balancesum	64.624	83.869	77.044	85.559	90.589
Egenkapital	30.463	34.116	33.790	37.289	35.491
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	2,2	-0,5	1,0	3,9	5,3
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
Likviditetsgrad	65,2	30,3	65,0	66,4	68,1
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>					
Soliditetsgrad	47,1	40,7	43,9	43,6	39,2
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	32,0	1,0	0,6	5,7	7,9
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					

		2018	2017
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	51.473.009	44.615
1	Personaleomkostninger	-42.672.529	-38.939
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-7.356.634	-5.976
	Andre driftsomkostninger	0	-86
	Resultat før finansielle poster	1.443.847	-387
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-4
	Finansielle indtægter	9.805.899	1.451
	Finansielle omkostninger	-739.121	-873
	Resultat før skat	10.510.624	188
2	Skat af årets resultat	-163.201	138
3	Årets resultat	10.347.423	326

Note	Balance	2018 DKK	2017 1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. december		
4	Goodwill	5.580.382	7.448
	Immaterielle anlægsaktiver	5.580.382	7.448
5	Indretning af lejede lokaler	164.761	259
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.238.902	14.397
	Materielle anlægsaktiver	11.403.663	14.656
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	31.883.113	51.015
	Finansielle anlægsaktiver	31.883.113	51.015
	Anlægsaktiver i alt	48.867.158	73.119
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.721.717	9.895
	Andre tilgodehavender	587.149	508
	Periodeafgrænsningsposter	263.241	347
	Tilgodehavender	12.572.107	10.750
	Likvide beholdninger	3.184.665	0
	Omsætningsaktiver i alt	15.756.771	10.750
	Aktiver i alt	64.623.929	83.869

Note	Balance	2018 DKK	2017 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december			
	Virksomhedskapital	2.000.000	2.000
	Overført resultat	28.463.029	32.116
	Egenkapital i alt	30.463.029	34.116
8	Hensættelser til udskudt skat	276.503	389
	Hensatte forpligtelser	276.503	389
	Kreditinsitutter	0	2.628
	Leasinggæld	9.719.443	11.246
9	Langfristede gældsforpligtelser	9.719.443	13.874
	Kreditinstitutter	0	15.896
	Leasinggæld	3.609.768	3.392
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.343.819	6.251
	Anden gæld	15.211.368	9.953
	Kortfristede gældsforpligtelser	24.164.954	35.491
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	34.160.900	49.753
	Passiver i alt	64.623.929	83.869
10	Betydningsfulde hændelser indtruffet efter balancedagen		
11	Eventualforpligtelser		
12	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13	Nærtstående parter		

Note	Egenkapitalopgørelse	2018 DKK	2017 1.000 DKK
Egenkapitalopgørelse 1. januar - 31. december			
	Selskabskapital, primo	2.000.000	2.000
	Virksomhedskapital	2.000.000	2.000
	Overført resultat, primo	32.115.606	31.575
	Aconto udbytte	-14.000.000	0
	Årets overførte resultat	10.347.423	541
	Overført resultat	28.463.029	32.116
	Aconto udbytte	14.000.000	0
	Udbetalt udbytte	-14.000.000	0
	Foreslået udbytte	0	0
	Egenkapital i alt	30.463.029	34.116

Note	Pengestrømsopgørelse	2018 DKK	2017 1.000 DKK
	Årets resultat	10.347.423	326
	Afskrivninger, anlægsaktiver	7.183.542	6.062
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	4
	Finansielle indtægter	-9.805.899	-1.451
	Finansielle omkostninger	739.121	873
	Skat af årets resultat	163.201	-138
	Reguleringer	-1.720.035	5.350
	Ændring i tilgodehavender	-1.953.325	5.190
	Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	-647.773	-323
	Ændring i driftskapital	-2.601.098	4.867
	Renteindbetalinger og lignende	0	609
	Renteudbetalinger og lignende	-739.121	-873
	Rentebetalinger og lignende	-739.121	577
	Betalt skat	-144.000	-18
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.143.169	10.259
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-1.000
	Køb af materielle anlægsaktiver	-2.598.500	-8.141
	Salg af materielle anlægsaktiver	535.092	210
	Køb af andre værdipapir og kapitalandele	0	-9.000
	Salg af andre værdipapir og kapitalandele	9.000.000	0
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	6.936.592	-17.931
	Modtaget udbytte fra kapitalandele	19.937.353	0
	Ændring i langfristet gæld	-639.900	-3.855
	Udbetalt udbytte	-14.000.000	0
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	5.297.453	-3.855
	Ændring i likvider	17.377.214	-11.526
	Likvider primo	-14.192.549	-2.666
	Likvider ultimo	3.184.665	-14.193
	Ændring i likvider	17.377.214	-11.526

Noter	2018	2017
	DKK	1.000 DKK
1		
Personaleomkostninger		
Løn og gager	36.389.068	33.285
Pensioner	4.376.632	4.119
Andre omkostninger til social sikring	1.036.953	925
Øvrige personaleomkostninger	869.876	610
Personaleomkostninger i alt	42.672.529	38.939
Gage og vederlag til ledelsen	864.000	864
Gennemsnitlig antal beskæftigede	90	89
2		
Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	275.220	0
Regulering af udskudt skat	-112.019	-138
Skat af årets resultat i alt	163.201	-138
3		
Årets resultat		
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udloddet udbytte i løbet af året	14.000.000	0
Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-215
Overført resultat	-3.652.577	541
Resultatdisponering i alt	10.347.423	326
4		
Goodwill		
Kostpris 1. januar	14.410.925	13.411
Tilgang i årets løb	0	1.000
Kostpris 31. december	14.410.925	14.411
Af- og nedskrivninger 1. januar	-6.962.528	-5.102
Årets af- og nedskrivninger	-1.868.014	-1.861
Afskrivninger 31. december	-8.830.543	-6.963
Goodwill i alt	5.580.382	7.448

Noter	2018	2017
	DKK	1.000 DKK
5 Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar	282.448	143
Tilgang i årets løb	0	282
Afgang i årets løb	0	-143
Kostpris 31. december	<u>282.448</u>	<u>282</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-23.537	-140
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	143
Årets af- og nedskrivninger	-94.149	-26
Afskrivninger 31. december	<u>-117.687</u>	<u>-24</u>
Indretning af lejede lokaler i alt	<u>164.761</u>	<u>259</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	31.527.976	27.734
Tilgang i årets løb	2.063.408	7.648
Afgang i årets løb	-2.377.408	-3.855
Kostpris 31. december	<u>31.213.976</u>	<u>31.528</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-17.131.104	-16.810
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.550.500	3.769
Årets af- og nedskrivninger	-5.394.470	-4.090
Afskrivninger 31. december	<u>-19.975.074</u>	<u>-17.131</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	<u>11.238.902</u>	<u>14.397</u>
Finansielt leasede aktiver udgør	10.993.709	13.732
7 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Værdi 1. januar	51.014.567	41.172
Tilgang i årets løb	0	9.000
Afgang i årets løb	-9.000.000	0
Årets værdiregulering	9.805.899	842
Udlodning i årets løb	-19.937.353	0
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	<u>31.883.113</u>	<u>51.015</u>
8 Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat primo	388.522	527
Årets ændring i hensættelse til udskudt skat	-112.019	-138
Hensættelser til udskudt skat i alt	<u>276.503</u>	<u>389</u>

	2018	2017
Noter	DKK	1.000 DKK
9	Langfristede gældsforpligtelser	
	Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	
	885.799	1.394
10	Betydningsfulde hændelser indtruffet efter balancedagen	
	Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.	
11	Eventualforpligtelser	
	Ingen.	
12	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
	Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst virksomhedspant med pant i fordringer på TDKK 9.000, der pr. 31. december 2018 er indregnet til TDKK 11.722.	
13	Nærtstående parter	
	Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:	
	Direktør Morten Lindberg, Randers	
	Direktør Jesper Lindberg Thriega, Randers	
	Bestyrelse:	
	Hans Jørgen Pedersen	
	Kirsten Lindberg Pedersen	
	Morten Lindberg	

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket driftsomkostninger samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede økonomiske levetid, der er vurderet til 10 år, begrundet i selskabets aktivitet.

Goodwill 10 år

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	3 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 7 år	0-10%

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver, samt udbytter.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer, med fradrag af kortfristet gæld til kreditinstitutter.