

## **Malling Turistbusser ApS**

**Sofienlystvej 13**

**8340 Malling**

**CVR-nummer 27527647**

## **Årsrapport**

**1. januar 2017 - 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 11. juni 2018

---

Anne Olsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>7</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Malling Turistbusser ApS  
Sofienlystvej 13  
8340 Malling

Hjemstedskommune:                      Århus  
CVR-nummer:                                27527647  
Regnskabsperiode:                        1. januar 2017 - 31. december 2017

### Direktion

Anne Olsen

### Pengeinstitut

Sydbank

### Revisor

Dansk Revision Odder  
godkendt revisionsanpartsselskab  
Rådhusgade 1, st. tv.  
8300 Odder

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2017 - 31. december 2017 for Malling Turistbusser ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Malling, 7. juni 2018

**Direktionen:**

Anne Olsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejeren i Malling Turistbusser ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Malling Turistbusser ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.
- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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 fejl-information i ledelsesberetningen.

Odder, 7. juni 2018

### Dansk Revision Odder

godkendt revisionsanpartsselskab, CVR-nr. 32647413

Lars Byrialsen  
Statsautoriseret revisor  
mne10740

## Ledelsesberetning

---

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været bus-, rute- og turistikørsel.

### Usikkerheder om indregning og måling

Selskabet er part i en konflikt med en samarbejdspartner, idet selskabet i efteråret 2016 har valgt at ophæve en kontrakt og fremkomme med et erstatningskrav, idet vilkår, som samarbejdspartneren er ansvarlig for, ikke lever op til det, som var stillet i udsigt ved kontraktindgåelse.

Samarbejdspartneren har valgt at indbringe sagen for Voldgiftsinstituttet, og er fremkommet med et modkrav, som af Voldgiftsinstituttet er opgjort til mindst kr. 34 mio.

Udfaldet og de eventuelle beløbsmæssige konsekvenser af voldgiftssagen er behæftet med betydelig usikkerhed. Selskabets og dets juridiske rådgivere er ikke enige med modparten i de påståede tab og krav. Selskabet vurderer, at det ikke er muligt at foretage en pålidelig måling af de krav, som kan blive pålagt, og der er således ikke indregnet hensættelser til de mulige krav.

Sagen vurderes af selskabets juridiske rådgivere umiddelbart positivt. Det vurderes, at der kan blive tale om en erstatning på minimum 3,2 mio til selskabet.

Der er dog altid en procesrisiko, som kan medføre et erstatningskrav på et større millionbeløb jfr. ovenstående. Dette krav vil umiddelbart i det væsentlige dræne egenkapitalen. Det positive er, at modparten efterfølgende selv har erkendt, at det setup man havde, og som var baggrunden for kontraktindgåelsen, ikke virkede.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.



		2017	2016
Note	<b>Resultatopgørelse</b>	DKK	1.000 DKK
<b>Perioden 1. januar - 31. december</b>			
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>15.018.082</b>	<b>17.718</b>
1	Personaleomkostninger	-10.771.727	-12.997
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-3.579.224	-3.681
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>667.131</b>	<b>1.040</b>
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	82.054	140
2	Finansielle indtægter	94.977	116
3	Finansielle omkostninger	-846.913	-838
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-2.751</b>	<b>458</b>
4	Skat af årets resultat	19.250	-71
	<b>Årets resultat</b>	<b>16.499</b>	<b>387</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
	Foreslået udbytte	2.500.000	5.000
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-117.946	40
	Overført resultat	-2.365.555	-4.653
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>16.499</b>	<b>387</b>
5	Antal beskæftigede		

Note	Balance	2017 DKK	2016 1.000 DKK
<b>Aktiver pr. 31. december</b>			
	Indretning af lejede lokaler	25.458	65
	Busser	21.022.231	24.506
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	60.983	117
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>21.108.672</b>	<b>24.688</b>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	291.977	410
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	3.462
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>291.977</b>	<b>3.872</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>21.400.649</b>	<b>28.560</b>
	Varebeholdning	100.000	100
	<b>Varebeholdninger</b>	<b>100.000</b>	<b>100</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.586.151	1.341
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	470.200	223
	Tilgodehavende skat	30.050	6
	Andre tilgodehavender	1.250.882	1.214
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>3.337.283</b>	<b>2.783</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>833.892</b>	<b>1.500</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>4.271.174</b>	<b>4.383</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>25.671.823</b>	<b>32.943</b>

Note	Balance	2017 DKK	2016 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 31. december</b>		
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	51.976	170
	Overført resultat	2.472.156	4.838
	Foreslået udbytte	2.500.000	5.000
7	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>5.149.132</b>	<b>10.133</b>
	Hensættelser til udskudt skat	1.836.000	1.555
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>1.836.000</b>	<b>1.555</b>
	Kreditinstitutter	8.762.258	12.499
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>8.762.258</b>	<b>12.499</b>
	Kreditinstitutter	3.700.000	4.100
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	830.013	775
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.934.796	1.706
	Anden gæld	1.459.624	2.176
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>9.924.433</b>	<b>8.757</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>20.522.691</b>	<b>22.811</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>25.671.823</b>	<b>32.943</b>
8	Eventualforpligtelser		
9	Kontraktlige forpligtelser		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2017	2016	
	DKK	1.000 DKK	
<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>		
	Løn og gager	9.419.922	11.234
	Pensioner	1.069.105	1.328
	Andre omkostninger til social sikring	265.329	298
	Øvrige personaleomkostninger	17.371	137
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>10.771.727</b>	<b>12.997</b>
<b>2</b>	<b>Finansielle indtægter</b>		
	Renteindtægt, tilknyttede virksomheder	1.495	0
	Andre finansielle indtægter	93.481	116
	<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>94.977</b>	<b>116</b>
<b>3</b>	<b>Finansielle omkostninger</b>		
	Renter tilknyttede virksomheder	167.226	61
	Andre finansielle omkostninger	679.687	776
	<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>846.913</b>	<b>838</b>
<b>4</b>	<b>Skat af årets resultat</b>		
	Skat af årets resultat	-300.250	-129
	Regulering af udskudt skat	281.000	200
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-19.250</b>	<b>71</b>
<b>5</b>	<b>Antal beskæftigede</b>		

Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 32 beskæftigede (sidste år 37).

Noter	2017	2016
	DKK	1.000 DKK
<b>6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	240.000	240
Kostpris 31. december	240.000	240
Værdireguleringer 1. januar	169.923	130
Årets resultatandel	82.054	140
Udloddet udbytte	-200.000	-100
Værdireguleringer 31. december	51.977	170
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>291.977</b>	<b>410</b>

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Leasingselskabet af 1.12.2010 ApS	Malling	100%
Leasingselskabet af 1.6.2012 ApS	Malling	100%
Leasingselskabet af 1.6.2013 ApS	Malling	100%

7 Egenkapital	Virksomhedskapital	Reserver for nettoopskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	125	170	4.838	-5.000	133
Udbetalt udbytte	0	0	0	5.000	5.000
Årets resultat	0	-118	-2.366	2.500	16
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125</b>	<b>52</b>	<b>2.472</b>	<b>2.500</b>	<b>5.149</b>

## 8 Eventualforpligtelser

Selskabet er part i en konflikt med en samarbejdspartner, idet selskabet i efteråret 2016 har valgt at ophæve en kontrakt og fremkomme med et erstatningskrav, idet vilkår, som samarbejdspartneren er ansvarlig for, ikke lever op til det, som var stillet i udsigt ved kontraktindgåelse.

Samarbejdspartneren har valgt at indbringe sagen for Voldgiftsinstituttet, og er fremkommet med et modkrav, som af Voldgiftsinstituttet er opgjort til mindst kr. 34 mio.

Udfaldet og de eventuelle beløbsmæssige konsekvenser af voldgiftssagen er behæftet med betydelig usikkerhed. Selskabets og dets juridiske rådgivere er ikke enige med modparten i de påståede tab og krav. Selskabet vurderer, at det ikke er muligt at foretage en pålidelig måling af de krav, som kan blive pålagt, og der er således ikke indregnet hensættelser til de mulige krav.

	2017	2016
<b>Noter</b>	DKK	1.000 DKK

Sagen vurderes af selskabets juridiske rådgivere umiddelbart positivt. Det vurderes, at der kan blive tale om en erstatning på minimum 3,2 mio til selskabet.

Der er dog altid en procesrisiko, som kan medføre et erstatningskrav på et større millionbeløb jfr. ovenstående. Dette krav vil umiddelbart i det væsentlige dræne egenkapitalen. Det positive er, at modparten efterfølgende selv har erkendt, at det setup man havde, og som var baggrunden for kontraktindgåelsen, ikke virkede.

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet AKO Holding ApS for danske selskabsskatter og kil-deskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen samt for fællesregistrering af moms. Skyldige selskabsskatter og kil-deskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moder-selskabets årsregnskab.

## 9 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver DKK 17.192.752

## 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der deponeret ejerpantebreve på nom. DKK 2.900.000 med pant i selskabets køretøjer, bogført værdi DKK 3.829.483.

Der er endvidere stillet en betalingsgaranti på DKK 970.000

I posten ” andre tilgodehavender” indgår et beløb DKK 350.000 som er depositum/sikkerhedsstil-lelse vedrørende en eventuel voldgiftssag, jfr. note 8. Såfremt voldgiftssagen påbegyndes, vil belø-bet blive anvendt til omkostninger

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

- Aktivering af finansielle leasingaktiver

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.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### 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 forholdsvis 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 poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

Selskabet har fællesregistrering for moms med datterselskaber.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### 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.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%
Busser	3-10 år	0-30%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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

#### 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.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealisationsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgpris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles 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 gælds metode 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.