
Skive Fragt A/S

Engvej 8, 7800 Skive

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 27 92 81 88

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2018

Jesper Helt
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Skive Fragt A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 31. maj 2018

Direktion

Jesper Helt

Bestyrelse

Bjarne K. Jakobsen

Jan Ringgård

Jesper Helt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Skive Fragt A/S

Konklusion

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Skive Fragt A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Skive, den 31. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael K. Dalberg

statsautoriseret revisor

mne30216

Selskabsoplysninger

Selskabet

Skive Fragt A/S
Engvej 8
7800 Skive

Telefon: 96160600
E-mail: Skivefragt@fragt.dk
Hjemmeside: www.skivefragt.dk

CVR-nr.: 27 92 81 88
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 14. regnskabsår
Hjemstedskommune: Skive

Bestyrelse

Bjarne K. Jakobsen
Jan Ringgård
Jesper Helt

Direktion

Jesper Helt

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Advokat

Advokathuset Funch & Nielsen
Resenvej 83
7800 Skive

Pengeinstitut

SparNord Bank A/S
Adelgade 8
7800 Skive

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet omfatter drift af fragtmandsruter samt øvrig vognmandskørsel.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 1.265.082, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 5.741.721.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		17.788.674	17.025.533
Personaleomkostninger	1	-13.802.763	-14.083.682
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-1.719.634	-1.514.263
Resultat før finansielle poster		2.266.277	1.427.588
Finansielle indtægter	3	5.908	42.188
Finansielle omkostninger	4	-646.678	-814.910
Resultat før skat		1.625.507	654.866
Skat af årets resultat	5	-360.425	-191.455
Årets resultat		1.265.082	463.411

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	0
Overført resultat	665.082	463.411
	1.265.082	463.411

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		12.435.967	9.447.883
Materielle anlægsaktiver	6	12.435.967	9.447.883
Andre værdipapirer og kapitalandele		9.030.116	9.087.540
Andre tilgodehavender		0	525.000
Finansielle anlægsaktiver		9.030.116	9.612.540
Anlægsaktiver		21.466.083	19.060.423
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.832.039	2.458.119
Andre tilgodehavender		1.380.839	1.431.646
Udskudt skatteaktiv	7	0	177.558
Periodeafgrænsningsposter		26.868	21.184
Tilgodehavender		5.239.746	4.088.507
Likvide beholdninger		3.968	1.164
Omsætningsaktiver		5.243.714	4.089.671
Aktiver		26.709.797	23.150.094

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		1.600.000	1.600.000
Overført resultat		3.541.721	2.874.841
Foreslået udbytte for regnskabsåret		600.000	0
Egenkapital		5.741.721	4.474.841
Hensættelse til udskudt skat	7	183.374	0
Hensatte forpligtelser		183.374	0
Kreditinstitutter		735.877	27.877
Leasingforpligtelser		7.370.481	5.797.897
Langfristede gældsforpligtelser	8	8.106.358	5.825.774
Kreditinstitutter	8	6.135.054	5.958.889
Leasingforpligtelser	8	2.580.065	1.939.831
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.099.632	1.075.955
Anden gæld		2.863.593	3.874.804
Kortfristet gæld		12.678.344	12.849.479
Gældsforpligtelser		20.784.702	18.675.253
Passiver		26.709.797	23.150.094
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>Foreslået udbyt- te for regnskabs- året</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	1.600.000	2.874.841	0	4.474.841
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	2.306	0	2.306
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-508	0	-508
Årets resultat	0	665.082	600.000	1.265.082
Egenkapital 31. december	1.600.000	3.541.721	600.000	5.741.721

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		1.265.082	463.411
Reguleringer	9	2.335.093	2.308.212
Ændring i driftskapital	10	-2.162.906	770.280
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.437.269	3.541.903
Renteindbetalinger og lignende		48.096	82.688
Renteudbetalinger og lignende		-600.146	-680.988
Pengestrømme fra driftsaktivitet		885.219	2.943.603
Køb af materielle anlægsaktiver		-6.524.482	-2.554.160
Salg af materielle anlægsaktiver		2.202.500	192.000
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		525.000	900.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-3.796.982	-1.462.160
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-679.177	-1.223.185
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-2.947.542	-2.025.364
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-182.417	-227.739
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		891.000	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		5.160.360	2.385.200
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		2.242.224	-1.091.088
Ændring i likvider		-669.539	390.355
Likvider 1. januar		-4.981.547	-5.371.902
Likvider 31. december		-5.651.086	-4.981.547
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.968	1.164
Kassekredit		-5.655.054	-4.982.711
Likvider 31. december		-5.651.086	-4.981.547

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	12.730.868	12.985.239
Pensioner	885.897	901.214
Andre omkostninger til social sikring	185.998	197.229
	<u>13.802.763</u>	<u>14.083.682</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>29</u>	<u>29</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>1.719.634</u>	<u>1.514.263</u>
	<u>1.719.634</u>	<u>1.514.263</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>5.908</u>	<u>42.188</u>
	<u>5.908</u>	<u>42.188</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>646.678</u>	<u>814.910</u>
	<u>646.678</u>	<u>814.910</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	<u>360.933</u>	<u>193.244</u>
	360.933	193.244
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	360.425	191.455
Skat af egenkapitalbevægelser	<u>508</u>	<u>1.789</u>
	360.933	193.244
 6 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		18.101.626
Tilgang i årets løb		6.524.482
Afgang i årets løb		<u>-5.402.872</u>
Kostpris 31. december		<u>19.223.236</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		8.653.743
Årets afskrivninger		1.719.634
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		<u>-3.586.108</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>6.787.269</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>12.435.967</u>
Afskrives over		<u>8 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver		<u>11.885.717</u>

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
7 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	731.000	376.000
Værdipapirer	52.000	52.000
Låneomkostninger	-2.000	0
Forudbetalte omkostninger	6.000	5.000
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-603.626	-610.558
Overført til udskudt skatteaktiv	0	177.558
	183.374	0

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	0	177.558
Regnskabsmæssig værdi	0	177.558

8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2017	2016
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	735.877	27.877
Langfristet del	735.877	27.877
Inden for 1 år	480.000	976.178
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	5.655.054	4.982.711
Kortfristet del	6.135.054	5.958.889
	6.870.931	5.986.766

Noter til årsregnskabet

8 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2017	2016
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	0	124.862
Mellem 1 og 5 år	7.370.481	5.673.035
Langfristet del	7.370.481	5.797.897
Inden for 1 år	2.580.065	1.939.831
	9.950.546	7.737.728

9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-5.908	-42.188
Finansielle omkostninger	646.678	814.910
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.333.898	1.344.035
Skat af årets resultat	360.425	191.455
	2.335.093	2.308.212

10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-1.370.985	389.857
Ændring i leverandører m.v.	-794.227	372.291
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	2.306	8.132
	-2.162.906	770.280

Noter til årsregnskabet

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Spar Nord Bank A/S:
Fragtruter hos Danske Fragtmænd.

Ejerandele i Fragtmænd Holding A/S, nominelt DKK 1.444.000.

Virksomhedspant med sikkerhed i debitorer og goodwill på DKK 1.750.000.

Ejerpant på DKK 1.000.000 med sikkerhed i 1 køretøj med en regnskabsmæssig værdi på DKK 0.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Skive Fragt A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

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

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

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

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen 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, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 8 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Kursregulering indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter udlån, som indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

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. 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 måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udlig- ning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm 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 fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.