

---

# *Skive Fragt A/S*

Engvej 8, 7800 Skive

## Årsrapport for 2016

---

CVR-nr. 27 92 81 88

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 31/5 2017

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

Noter, regnskabspraksis 18

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 31. maj 2017

## 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Skive Fragt A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Michael K. Dalberg

statsautoriseret revisor

# 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: 13. 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

## Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet omfatter drift af fragtmandsruter samt øvrig vognmandskørsel.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 463.411, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 4.474.841.

## Begivenheder efter balancedagen

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



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>17.025.533</b>	<b>15.275.039</b>
Personaleomkostninger	1	-14.083.682	-13.347.896
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-1.514.263	-1.327.976
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.427.588</b>	<b>599.167</b>
Finansielle indtægter	3	42.188	82.688
Finansielle omkostninger	4	-814.910	-632.617
<b>Resultat før skat</b>		<b>654.866</b>	<b>49.238</b>
Skat af årets resultat	5	-191.455	-40.034
<b>Årets resultat</b>		<b>463.411</b>	<b>9.204</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		463.411	9.204
		<b>463.411</b>	<b>9.204</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.447.883	8.429.758
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>9.447.883</b>	<b>8.429.758</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		9.087.540	9.282.332
Andre tilgodehavender		525.000	1.425.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>9.612.540</b>	<b>10.707.332</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>19.060.423</b>	<b>19.137.090</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.458.119	1.494.175
Andre tilgodehavender		1.431.646	2.823.374
Udskudt skatteaktiv		177.558	370.802
Periodeafgrænsningsposter		21.184	23.757
<b>Tilgodehavender</b>		<b>4.088.507</b>	<b>4.712.108</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.164</b>	<b>1.652</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.089.671</b>	<b>4.713.760</b>
<b>Aktiver</b>		<b>23.150.094</b>	<b>23.850.850</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		1.600.000	1.600.000
Overført resultat		2.874.841	2.405.087
<b>Egenkapital</b>		<b>4.474.841</b>	<b>4.005.087</b>
Kreditinstitutter		27.877	979.240
Leasingforpligtelser		5.797.897	5.645.494
Anden gæld		0	182.417
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>5.825.774</b>	<b>6.807.151</b>
Kreditinstitutter	7	5.958.889	6.621.554
Leasingforpligtelser	7	1.939.831	1.732.398
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.075.955	996.970
Anden gæld	7	3.874.804	3.687.690
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>12.849.479</b>	<b>13.038.612</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>18.675.253</b>	<b>19.845.763</b>
<b>Passiver</b>		<b>23.150.094</b>	<b>23.850.850</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.600.000	2.405.087	4.005.087
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	8.132	8.132
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-1.789	-1.789
Årets resultat	0	463.411	463.411
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>1.600.000</b>	<b>2.874.841</b>	<b>4.474.841</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		463.411	9.204
Reguleringer	8	2.308.212	1.663.141
Ændring i driftskapital	9	770.280	-1.442.344
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>3.541.903</b>	<b>230.001</b>
Renteindbetalinger og lignende		82.688	123.188
Renteudbetalinger og lignende		-680.988	-560.856
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>2.943.603</b>	<b>-207.667</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.554.160	-5.033.065
Salg af materielle anlægsaktiver		192.000	399.285
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		900.000	900.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-1.462.160</b>	<b>-3.733.780</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.223.185	-1.186.181
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-2.025.364	-1.056.149
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-227.739	-218.824
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	700.000
Indgåelse af leasingforpligtelser		2.385.200	4.888.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-1.091.088</b>	<b>3.126.846</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>390.355</b>	<b>-814.601</b>
Likvider 1. januar		-5.371.902	-4.557.301
<b>Likvider 31. december</b>		<b>-4.981.547</b>	<b>-5.371.902</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.164	1.652
Kassekredit		-4.982.711	-5.373.554
<b>Likvider 31. december</b>		<b>-4.981.547</b>	<b>-5.371.902</b>

# Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	12.985.239	12.297.757
Pensioner	901.214	853.029
Andre omkostninger til social sikring	197.229	197.110
	<b>14.083.682</b>	<b>13.347.896</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>29</b>	<b>28</b>
<b>2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.514.263	1.327.976
	<b>1.514.263</b>	<b>1.327.976</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.514.263	1.327.976
	<b>1.514.263</b>	<b>1.327.976</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	42.188	82.688
	<b>42.188</b>	<b>82.688</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	814.910	632.617
	<b>814.910</b>	<b>632.617</b>

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	193.244	44.552
	<b>193.244</b>	<b>44.552</b>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	191.455	40.034
Skat af egenkapitalbevægelser	1.789	4.518
	<b>193.244</b>	<b>44.552</b>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% / 23,5% skat af årets resultat før skat	144.071	11.571
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	47.384	2.873
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	0	25.590
	<b>191.455</b>	<b>40.034</b>

# Noter til årsregnskabet

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	17.642.083
Tilgang i årets løb	2.554.160
Afgang i årets løb	<u>-2.094.617</u>
Kostpris 31. december	<u>18.101.626</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	9.212.325
Årets afskrivninger	1.514.263
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-2.072.845</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>8.653.743</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>9.447.883</u></b>
Afskrives over	<u>8 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>9.050.542</u>



# Noter til årsregnskabet

## 7 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:

	2016 DKK	2015 DKK
<b>Kreditinstitutter</b>		
Mellem 1 og 5 år	27.877	979.240
Langfristet del	<u>27.877</u>	<u>979.240</u>
Inden for 1 år	976.178	1.248.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	4.982.711	5.373.554
Kortfristet del	<u>5.958.889</u>	<u>6.621.554</u>
	<b><u>5.986.766</u></b>	<b><u>7.600.794</u></b>
<b>Leasingforpligtelser</b>		
Efter 5 år	124.862	0
Mellem 1 og 5 år	5.673.035	5.645.494
Langfristet del	<u>5.797.897</u>	<u>5.645.494</u>
Inden for 1 år	1.939.831	1.732.398
	<b><u>7.737.728</u></b>	<b><u>7.377.892</u></b>
<b>Anden gæld</b>		
Mellem 1 og 5 år	0	182.417
Langfristet del	<u>0</u>	<u>182.417</u>
Inden for 1 år	182.417	227.739
Øvrig kortfristet gæld	3.692.387	3.459.951
Kortfristet del	<u>3.874.804</u>	<u>3.687.690</u>
	<b><u>3.874.804</u></b>	<b><u>3.870.107</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
<b>8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-42.188	-82.688
Finansielle omkostninger	814.910	632.617
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.344.035	1.073.178
Skat af årets resultat	191.455	40.034
	<u><b>2.308.212</b></u>	<u><b>1.663.141</b></u>
<b>9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	389.857	-1.176.519
Ændring i leverandører m.v.	372.291	-286.360
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	8.132	20.535
	<u><b>770.280</b></u>	<u><b>-1.442.344</b></u>

# Noter til årsregnskabet

## 10 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.

Andre tilgodehavender under finansielle anlægsaktiver, som 31. december 2016 udgør DKK 525.000.

Virksomhedspant med sikkerhed i debitorer og goodwill på DKK 1.000.000.

Ejerpant på DKK 1.000.000 med sikkerhed i 3 køretøjer.

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Skive Fragt A/S for 2016 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 2016 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 (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf 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, regnskabspraksis

## 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

### Bruttofortjeneste

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

### 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.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

# Noter, regnskabspraksis

## 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, som består af årets aktuelle skat og 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

### 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 12.900 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.

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

# Noter, regnskabspraksis

## 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 opført 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning 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, regnskabspraksis**

### **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.