
Racehall A/S

Hasselager Centervej 30, 8260 Viby J

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 28 86 49 73

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 23/2 2016

Poul Plougman
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Racehall 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 23. februar 2016

Direktion

Henrik Stærmosé

Bestyrelse

Poul Plougmann
formand

Jacob Brunsborg

Casper Kirk Johansen

Henrik Stærmosé

Peter Skjødt-Jakobsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Racehall A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Racehall A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, den 23. februar 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Furbo

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Racehall A/S Hasselager Centervej 30 8260 Viby J CVR-nr.: 28 86 49 73 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Aarhus
Bestyrelse	Poul Plougmann, formand Jacob Brunsborg Casper Kirk Johansen Henrik Stærmosé Peter Skjødt-Jakobsen
Direktion	Henrik Stærmosé
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Reservevej 81 Postboks 19 7800 Skive
Pengeinstitut	Sparekassen Kronjylland Tronholmen 1 8960 Randers SØ

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Racehall A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive handels- og investeringsvirksomhed, herunder drift af go-kart center.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 2.460.809, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 7.478.300.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		4.874.247	4.544.453
Personaleomkostninger	1	-3.130.702	-2.956.340
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-452.620	-564.061
Resultat før finansielle poster		1.290.925	1.024.052
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		1.635.254	1.271.454
Finansielle indtægter	3	4.702	2.612
Finansielle omkostninger	4	-212.758	-81.717
Resultat før skat		2.718.123	2.216.401
Skat af årets resultat	5	-257.314	-232.502
Årets resultat		2.460.809	1.983.899

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.635.254	1.271.454
Overført resultat		825.555	212.445
		2.460.809	1.983.899

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.247.551	1.320.856
Indretning af lejede lokaler		274.467	314.633
Materielle anlægsaktiver	6	1.522.018	1.635.489
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	15.411.013	13.775.759
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	100.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		100.000	100.000
Andre tilgodehavender		365.000	365.000
Finansielle anlægsaktiver		15.976.013	14.240.759
Anlægsaktiver		17.498.031	15.876.248
Varebeholdninger		66.670	66.670
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		528.300	410.137
Andre tilgodehavender		224.446	298.156
Periodeafgrænsningsposter		67.800	73.414
Tilgodehavender		820.546	781.707
Likvide beholdninger		98.343	536.157
Omsætningsaktiver		985.559	1.384.534
Aktiver		18.483.590	17.260.782

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.018.615	3.383.361
Overført resultat		1.959.685	1.134.129
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	500.000
Egenkapital	9	7.478.300	5.517.490
Hensættelse til udskudt skat		33.900	80.700
Hensatte forpligtelser		33.900	80.700
Leasingforpligtelser		541.501	412.842
Andre kreditorer		3.583.044	4.983.044
Langfristede gældsforpligtelser	10	4.124.545	5.395.886
Kreditinstitutter		8.284	17.663
Leasingforpligtelser	10	442.659	463.460
Leverandører af varer og tjenesteydelser		264.472	232.476
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.313.342	4.780.152
Selskabsskat		172.114	155.002
Anden gæld		645.974	617.953
Kortfristede gældsforpligtelser		6.846.845	6.266.706
Gældsforpligtelser		10.971.390	11.662.592
Passiver		18.483.590	17.260.782
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		2.460.809	1.983.899
Reguleringer	13	-613.611	-465.786
Ændring i driftskapital	14	21.175	110.152
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.868.373	1.628.265
Renteindbetalinger og lignende		4.702	2.612
Renteudbetalinger og lignende		-212.754	-81.718
Pengestrømme fra ordinær drift		1.660.321	1.549.159
Betalt selskabsskat		-287.002	-308.150
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.373.319	1.241.009
Køb af materielle anlægsaktiver		-442.802	-1.179.401
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-100.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver		0	465.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-542.802	-714.401
Ændring i gæld til kreditinstitutter		-9.379	-4.196.302
Ændring i leasingforpligtelser		107.858	203.976
Ændring i mellemværende med tilknyttede virksomheder		533.190	4.937.072
Ændring i langfristet gæld i øvrigt		-1.400.000	-900.000
Betalt udbytte		-500.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.268.331	44.746
Ændring i likvider		-437.814	571.354
Likvider 1. januar		536.157	-35.197
Likvider 31. december		98.343	536.157
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		98.343	536.157
Likvider 31. december		98.343	536.157

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.895.838	2.749.602
Pensioner	135.910	101.246
Andre omkostninger til social sikring	98.954	105.492
	<u>3.130.702</u>	<u>2.956.340</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	452.620	564.061
	<u>452.620</u>	<u>564.061</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	4.702	2.612
	<u>4.702</u>	<u>2.612</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	99.800	46.100
Andre finansielle omkostninger	112.958	35.617
	<u>212.758</u>	<u>81.717</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	304.114	213.802
Årets udskudte skat	-46.800	18.700
	<u>257.314</u>	<u>232.502</u>

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	1.957.252	401.661
Tilgang i årets løb	1.152.000	0
Afgang i årets løb	-1.109.500	0
Kostpris 31. december	<u>1.999.752</u>	<u>401.661</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	636.396	87.028
Årets afskrivninger	412.454	40.166
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-296.649	0
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>752.201</u>	<u>127.194</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.247.551</u>	<u>274.467</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>1.119.000</u>	<u>0</u>
	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	<u>10.392.398</u>	<u>10.392.398</u>
Kostpris 31. december	<u>10.392.398</u>	<u>10.392.398</u>
Værdireguleringer 1. januar	3.383.361	2.111.907
Årets resultat	<u>1.635.254</u>	<u>1.271.454</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>5.018.615</u>	<u>3.383.361</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>15.411.013</u>	<u>13.775.759</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
GK-Hallen A/S	Aarhus	500.000	100%	15.411.013	1.635.254

Noter til årsrapporten

	2015 DKK	2014 DKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	100.000	0
Kostpris 31. december	100.000	0
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Værdireguleringer 31. december	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	100.000	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
RacingRoom ApS	Aarhus	300.000	33,3%

9 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	3.383.361	1.134.130	500.000	5.517.491
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Årets resultat	0	1.635.254	825.555	0	2.460.809
Egenkapital 31. december	500.000	5.018.615	1.959.685	0	7.478.300

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsrapporten

10 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:

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	541.501	412.842
Langfristet del	<u>541.501</u>	<u>412.842</u>
Inden for 1 år	<u>442.659</u>	<u>463.460</u>
	<u>984.160</u>	<u>876.302</u>
Andre kreditorer		
Mellem 1 og 5 år	3.583.044	4.983.044
Langfristet del	<u>3.583.044</u>	<u>4.983.044</u>
Inden for 1 år	0	0
Øvrig kortfristet gæld	<u>645.974</u>	<u>617.953</u>
	<u>4.229.018</u>	<u>5.600.997</u>

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret over for datterselskabets realkreditlån på oprindeligt TDKK 14.321.

Selskabet har kautioneret over for Skiinvest A/S. Kautionen er begrænset til maksimum DKK 25.000.

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet GK-Hallen A/S. Selskaberne i sambeskatningen hæfter udegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Der er ikke væsentlige skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen pr. 31. december 2015.

Noter til årsrapporten

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Selmont A/S
Peter Skjødt-Jakobsen Holding ApS
Selskabet af 26. august 2011 ApS
Handelsselskabet af 1. marts 2009 ApS
Plougmann A/S

13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Finansielle indtægter	-4.702	-2.612
Finansielle omkostninger	212.758	81.717
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	556.273	494.061
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-1.635.254	-1.271.454
Skat af årets resultat	257.314	232.502
	<u>-613.611</u>	<u>-465.786</u>

14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-38.839	45.280
Ændring i leverandører m.v.	60.014	64.872
	<u>21.175</u>	<u>110.152</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Racehall A/S for 2015 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 2015 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.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Regnskabspraksis

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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under finansielle anlægsaktiver, omfatter unoterede kapitalandele, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs eller seneste indre værdi for unoterede kapitalandele.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

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 minus 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.

Regnskabspraksis

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 træk på kassekredit.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.