
Team Tvis Holstebro Herrer A/S

Hostrupvej 27, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 32 25 88 67

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 3 /11 2016

Kristian Dalsgaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Team Tvis Holstebro Herrer 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 3. november 2016

Direktion

John Valdemar Mikkelsen

Bestyrelse

Jørgen S. Hansen
formand

Thomas Pedersen

Erling Jensen Kristensen

Leif Jensen

Allan Qvist

Jan Nonboe

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Team Tvis Holstebro Herrer A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Team Tvis Holstebro Herrer A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om tilvejebringelse af kapital, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Usikkerheden henføres til, at der endnu ikke er opnået endeligt tilsagn om tilførsel af ansvarlig kapital til sikring af likviditeten og overholdelse af DHF's kapitalkrav. Ledelsen bedømmer, at forhandlingerne om tilførsel af kapital afsluttes med et positivt resultat, og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift.

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.

Holstebro, den 3. november 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

H.C. Krogh
statsautoriseret revisor

Per Sørensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Team Tvis Holstebro Herrer A/S
Hostrupvej 27
7500 Holstebro

CVR-nr.: 32 25 88 67
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Holstebro

Bestyrelse

Jørgen S. Hansen, formand
Thomas Pedersen
Erling Jensen Kristensen
Leif Jensen
Allan Qvist
Jan Nonboe

Direktion

John Valdemar Mikkelsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltelvej 16 Postboks 1443
7500 Holstebro

Advokat

Smith Knudsen Advokatfirma
Store Torv 6
7500 Holstebro

Pengeinstitut

vestjyskBANK A/S
Vestergade 1
7500 Holstebro

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har bestået i at udøve professionel herrehåndbold samt fremme sportens elitekultur i regionalområdet i samarbejde med moderklubberne Holstebro Håndbold 90 og Tvis KFUM. En aktivitet der drives i nær tilknytning til Team Tvis Holstebro Damer A/S, og med hvilket selskab der deles en række faciliteter og personressourcer, herunder direktion, administration, salg og eventafvikling.

Indtægter og udgifter, som er fælles med TTH Damer A/S, er medtaget i regnskabet i henhold til en fordelingsnøgle fastsat i samarbejdsaftalen mellem herre- og dameselskabet.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på DKK 3.090.929, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 1.040.757.

Kapitalberedskabet

Selskabet har tabt en del af egenkapitalen og ledelsen har arbejdet med tilførsel af kapital og styrkelse af sponsorgrundlaget som beskrevet i note 1 til denne årsrapport. Der er opnået betingede tilsagn om tilførsel af kapital til moderselskabet Holstebro Sport + Event A/S og det er således ledelsens opfattelse, at der vil kunne tilføres den nødvendige kapital.

Markedsrisici

Koncernen er afhængig af indtægter genereret fra aktiviteter, der er knyttet til håndboldkampene. Disse indtægter omfatter blandt andet antallet af tilskuere, antallet af sponsorer og samarbejdspartnere samt eksponeringen i TV mv. Forholdene vurderes at være afhængige af den generelle samfunds økonomi.

Driftsselskabernes indtjening er i et vist omfang afhængig af de sportslige resultater, idet topplaceringer medfører ekstraintægter i form af TV-indtægter, øgede sponsorindtægter og tilskuerindtægter. Som følge af de særlige regler for kontraktklubber under Dansk Håndbold Forbund er det nødvendigt at opfylde disse krav til kapitalgrundlaget, og ledelsen har fokus på, at selskabet har det nødvendige kapitalgrundlag til den budgetterede drift og lønsum

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Nettoomsætning		15.485.920	15.697.031
Andre eksterne omkostninger		-6.622.906	-5.901.756
Bruttoresultat		8.863.014	9.795.275
Personaleomkostninger	2	-11.900.315	-10.939.896
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-112.732	-13.160
Resultat før finansielle poster		-3.150.033	-1.157.781
Finansielle indtægter	4	62.186	16.143
Finansielle omkostninger	5	-22.601	0
Resultat før skat		-3.110.448	-1.141.638
Skat af årets resultat	6	19.519	86.573
Årets resultat		-3.090.929	-1.055.065

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-3.090.929	-1.055.065
		-3.090.929	-1.055.065

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Software		123.694	0
Kontraktrettigheder og øvrige rettigheder		148.728	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	272.422	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		226.566	67.250
Materielle anlægsaktiver	8	226.566	67.250
Anlægsaktiver		498.988	67.250
Varebeholdninger		0	113.723
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		766.179	1.580.737
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.880.223	982.395
Andre tilgodehavender		686.325	402.891
Selskabsskat		19.519	86.573
Periodeafgrænsningsposter		244.452	201.717
Tilgodehavender		3.596.698	3.254.313
Likvide beholdninger		464.170	3.560.528
Omsætningsaktiver		4.060.868	6.928.564
Aktiver		4.559.856	6.995.814

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		2.500.000	2.500.000
Overført resultat		-1.459.243	1.631.686
Egenkapital	9	1.040.757	4.131.686
Kreditinstitutter		1.621	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		212.850	1.251.127
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.635.100	456.339
Anden gæld		1.669.528	1.156.662
Kortfristede gældsforpligtelser		3.519.099	2.864.128
Gældsforpligtelser		3.519.099	2.864.128
Passiver		4.559.856	6.995.814
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		-3.090.929	-1.055.065
Reguleringer	12	53.628	-89.556
Ændring i driftskapital	13	357.632	-606.980
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-2.679.669	-1.751.601
Renteindbetalinger og lignende		62.186	16.142
Renteudbetalinger og lignende		-22.599	1
Pengestrømme fra ordinær drift		-2.640.082	-1.735.458
Betalt selskabsskat		86.573	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-2.553.509	-1.735.458
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-279.698	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-264.772	-55.666
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-544.470	-55.666
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		1.621	0
Kontant kapitalforhøjelse		0	2.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.621	2.500.000
Ændring i likvider		-3.096.358	708.876
Likvider 1. juli		3.560.528	2.851.652
Likvider 30. juni		464.170	3.560.528
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		464.170	3.560.528
Likvider 30. juni		464.170	3.560.528

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Selskabets likviditet og overholdelse af DHF's kapitalkrav afhænger af, at der tilføres ansvarlig kapital og øgede sponsorindtægter i størrelsesordenen DKK 2,8 - 3,5 mio. Der har været forhandlet med koncernens aktionærer og sponsorer om tilførsel af den nødvendige kapital.

Selvom ledelsen forventer, at aftalerne om tilførsel af kapital og sponsoraftalerne kan afsluttes med et positivt resultat og ledelsen derfor aflægger regnskabet under forudsætning af fortsat drift, indikerer ovenstående forhold dog også, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	8.339.251	8.521.254
Pensioner	645.207	433.500
Andre omkostninger til social sikring	516.103	453.916
Andre personaleomkostninger	<u>2.399.754</u>	<u>1.531.226</u>
	<u>11.900.315</u>	<u>10.939.896</u>
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	7.276	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>105.456</u>	<u>13.160</u>
	<u>112.732</u>	<u>13.160</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	59.628	0
Andre finansielle indtægter	<u>2.558</u>	<u>16.143</u>
	<u>62.186</u>	<u>16.143</u>

Noter til årsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	21.444	0
Andre finansielle omkostninger	1.157	0
	22.601	0
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-19.519	-86.573
	-19.519	-86.573
7 Immaterielle anlægsaktiver		
	Software DKK	Kontraktrettighe der og øvrige rettigheder DKK
Kostpris 1. juli	0	500.000
Tilgang i årets løb	130.970	148.728
Afgang i årets løb	0	-500.000
Kostpris 30. juni	130.970	148.728
Ned- og afskrivninger 1. juli	0	500.000
Årets afskrivninger	7.276	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	-500.000
	7.276	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	123.694	148.728

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. juli	286.606
Tilgang i årets løb	<u>264.772</u>
Kostpris 30. juni	<u>551.378</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	219.356
Årets afskrivninger	<u>105.456</u>
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>324.812</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>226.566</u>

9 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. juli	2.500.000	1.631.686	4.131.686
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-3.090.929</u>	<u>-3.090.929</u>
Egenkapital 30. juni	<u>2.500.000</u>	<u>-1.459.243</u>	<u>1.040.757</u>

Selskabskapitalen består af 2.500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Kontraktlige forpligtelser		
Der er indgået lejeaftaler på kontorudstyr m.v. Lejeafgiften for den resterende lejeperiode på op til 60 måneder andrager	70.752	104.574
Der er indgået lejeaftaler af lokaler mv. med en løbetid på 1 til 5 år. Selskabet hæfter sammen med Team Tvis Holstebro Damer A/S solidarisk for forpligtelsen. Basislejen i uopsigelighedsperioden udgør minimum	350.000	476.313

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Holstebro Sport + Event ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Forpligtelser vedrørende vederlag og tøj/sko sponsorat til moderklubberne Tvis KFUM samt HH90 i henhold til samarbejdsaftale som udgør TDKK 321 årligt. Det årlige vederlag pristalsreguleres.

Forpligtelser vedrørende vederlag til TTH Ungdom i henhold til samarbejdsaftale som udgør TDKK 400 årligt.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for merværdiafgift i koncernen. Det samlede beløb for skyldig merværdiafgift i koncernen udgør DKK 452.757. Eventuelle senere korrektioner til merværdiafgift kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

11 Nærtstående parter og ejerforhold

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

Holstebro Sport + Event A/S, Hostrupvej 27, 7500 Holstebro

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-62.186	-16.143
Finansielle omkostninger	22.601	0
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	112.732	13.160
Skat af årets resultat	-19.519	-86.573
	<u>53.628</u>	<u>-89.556</u>
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	113.723	-54.276
Ændring i tilgodehavender	-409.441	-1.569.370
Ændring i leverandører m.v.	653.350	1.016.666
	<u>357.632</u>	<u>-606.980</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Team Tvis Holstebro Herrer A/S for 2015/16 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. Klassifikation af visse omsætningstyper og omkostninger er ændret. Sammenligningstal for 2014/15 er tilrettet. Den ændrede regnskabsopstilling har ikke haft betydning for årets resultat eller egenkapitalens størrelse.

Årsregnskab for 2015/16 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til markedsføring, spilleromkostninger, halleje, administration samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Kontraktrettigheder og øvrige rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Kontraktrettigheder afskrives lineært over kontraktperioden medens øvrige rettigheder afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

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 2-5 år

Regnskabspraksis

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 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.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier mv.

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

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

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 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.

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 "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.