
Mørups Turistfart ApS

Haugevej 23, 7400 Herning

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 51 21 79 18

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 26/05 2016

Allan Mørup
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Mørups Turistfart ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hauge, den 26. maj 2016

Direktion

Kaj Allan Mørup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Mørups Turistfart ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mørups Turistfart ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det 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

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på oplysningerne i note 1 i regnskabet, hvori ledelsens redegør for usikkerhed om selskabets kapitalberedskab. Dette forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl omkring selskabets fortsatte drift.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Herning, den 26. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henning Jager Neldeberg

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Mørups Turistfart ApS
Haugevej 23
7400 Herning

Telefon: 97 11 69 69

Telefax: 97 11 63 60

CVR-nr.: 51 21 79 18

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Herning

Direktion

Kaj Allan Mørup

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rønnebærvej 1
Postboks 399
7400 Herning

Pengeinstitut

Danske Bank
Dalgasgade 27, 1. sal
7400 Herning

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet omfatter i lighed med tidligere år transportvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 146.093, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 1.100.842.

Selskabet har i regnskabsåret investeret i busmateriel i forbindelse indgåelse af nye kontrakter på rutekørsel.

Kapitalberedskabet

Det er ledelsens opfattelse, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt. Ledelsens stillingtagen til kapitalberedskab og going concern er beskrevet i note 1 til regnskabet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		2.755.273	1.540.393
Personaleomkostninger	2	-595.905	-578.603
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-1.289.342	-1.263.737
Andre driftsomkostninger		-262.040	-18.546
Resultat før finansielle poster		607.986	-320.493
Finansielle indtægter	3	100	250
Finansielle omkostninger	4	-387.993	-167.279
Resultat før skat		220.093	-487.522
Skat af årets resultat	5	-74.000	155.000
Årets resultat		146.093	-332.522

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		146.093	-332.522
		146.093	-332.522

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Grunde og bygninger		275.993	321.890
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.633.284	6.476.225
Materielle anlægsaktiver	6	7.909.277	6.798.115
Andre tilgodehavender		1.535.340	380.930
Finansielle anlægsaktiver		1.535.340	380.930
Anlægsaktiver		9.444.617	7.179.045
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.078.015	719.969
Andre tilgodehavender		328.673	530.861
Selskabsskat		4.449	5.261
Periodeafgrænsningsposter		70.071	117.380
Tilgodehavender		1.481.208	1.373.471
Likvide beholdninger		651.100	2.100
Omsætningsaktiver		2.132.308	1.375.571
Aktiver		11.576.925	8.554.616

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Reserve for opskrivninger		277.292	277.292
Overført resultat		623.550	477.457
Egenkapital	7	1.100.842	954.749
Hensættelse til udskudt skat	8	612.000	538.000
Hensatte forpligtelser		612.000	538.000
Gæld til realkreditinstitutter		427.899	463.088
Leasingforpligtelser		3.921.430	1.171.794
Langfristede gældsforpligtelser	9	4.349.329	1.634.882
Gæld til realkreditinstitutter	9	35.000	35.000
Kreditinstitutter		291.330	418.337
Leasingforpligtelser	9	1.197.000	890.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.340.842	701.340
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		815.203	364.999
Anden gæld		1.835.379	3.017.309
Kortfristet gæld		5.514.754	5.426.985
Gældsforpligtelser		9.864.083	7.061.867
Passiver		11.576.925	8.554.616
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		146.093	-332.522
Reguleringer	11	2.003.583	1.265.741
Ændring i driftskapital	12	-200.775	902.848
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.948.901	1.836.067
Renteindbetalinger og lignende		100	250
Renteudbetalinger og lignende		-387.991	-167.280
Pengestrømme fra ordinær drift		1.561.010	1.669.037
Betalt selskabsskat		812	474
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.561.822	1.669.511
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.727.852	-1.322.364
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1.804.410	-295.961
Salg af materielle anlægsaktiver		1.075.000	452.500
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-4.457.262	-1.165.825
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-35.189	-34.424
Ændring i øvrig gæld til kreditinstitutter		0	-290.215
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.460.552	-1.161.040
Indgåelse af leasingforpligtelser		4.517.188	721.500
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		3.021.447	-764.179
Ændring i likvider		126.007	-260.493
Likvider 1. januar		-416.237	-155.744
Likvider 31. december		-290.230	-416.237
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		651.100	2.100
- heraf deponeret til sikkerhed for garantier		-650.000	0
Kassekredit		-291.330	-418.337
Likvider 31. december		-290.230	-416.237

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabet har i regnskabsåret 2015 realiseret et mindre driftsoverskud. Likviditeten er dog fortsat meget presset bl.a. som følge af kontante deponeringer TDKK 650 til sikkerhed for garantistillelser. Ledelsen har fortsat fokus på besparelsetiltag, samtidig med at der er fokus på lønsomheden. Der er indgået nye kontrakter med rutekørsel fra sommeren 2015, som medfører forbedret driftsresultatet. For det kommende regnskabår 2016 budgetteres der således med et mindre overskud.

Selskabet skal i foråret 2016 have fundet en mere varig finansieringsløsning i stedet for kontant deponering til sikkerhed for garantistillelser.

Såfremt selskabets forventninger til det kommende år mod forventning ikke i al væsentlig realiseres, vil der være et uafdækket likviditetsbehov.

Det er ledelsens vurdering, at budgettet for 2016 kan realiseres og at der findes en mere varig finansieringsløsning på garantistillelserne, og således forventer ledelsen at kapitalberedskabet er tilstrækkeligt, og derfor aflægges regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Ovenstående indikerer dog også, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for fortsatte driften.

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.531.868	5.670.568
Pensioner	434.901	468.163
Andre omkostninger til social sikring	173.148	185.800
Andre personaleomkostninger	355.511	299.603
	6.495.428	6.624.134
Overført til produktionslønninger	-5.899.523	-6.045.531
	595.905	578.603

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	100	250
	<u>100</u>	<u>250</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	387.993	167.279
	<u>387.993</u>	<u>167.279</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	74.000	-155.000
	<u>74.000</u>	<u>-155.000</u>

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	1.201.913	18.773.700
Tilgang i årets løb	0	3.727.848
Afgang i årets løb	0	-2.975.182
Kostpris 31. december	1.201.913	19.526.366
Opskrivninger 1. januar	277.292	0
Opskrivninger 31. december	277.292	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.157.315	12.297.387
Årets afskrivninger	45.897	1.233.840
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.638.145
Ned- og afskrivninger 31. december	1.203.212	11.893.082
Regnskabsmæssig værdi 31. december	275.993	7.633.284
Afskrives over	20 år	3-14 år
Heraf finansielle leasingaktiver	0	5.331.477

7 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Reserve for op- skrivninger DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	200.000	277.292	477.457	954.749
Årets resultat	0	0	146.093	146.093
Egenkapital 31. december	200.000	277.292	623.550	1.100.842

Selskabskapitalen består af 200 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
8 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	643.000	763.000
Låneomkostninger	-3.000	-3.000
Skattemæssigt underskud til fremførel	-28.000	-222.000
	612.000	538.000

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

9 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:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	265.000	300.000
Mellem 1 og 5 år	162.899	163.088
Langfristet del	427.899	463.088
Inden for 1 år	35.000	35.000
	462.899	498.088

Leasingforpligtelser

Mellem 1 og 5 år	3.921.430	1.171.794
Langfristet del	3.921.430	1.171.794
Inden for 1 år	1.197.000	890.000
	5.118.430	2.061.794

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	275.993	321.890
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitut:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 3.100 der giver pant i busmateriel til en samlet regnskabsmæssig værdi af	940.616	1.360.556
Virksomhedspant TDKK 750 med sikkerhed i andet driftsmateriel og tilgodehavender fra salg til en samlet regnskabsmæssig værdi af	1.144.376	719.969
Ejerpantebrev på TDKK 1.500, der giver pant i grunde og bygninger, til en samlet regnskabsmæssig værdi af	275.993	321.890

Eventualforpligtelser

Selskabets kreditinstitut har pr. 31. december 2015 på vegne af selskabet stillet garantier for samlet DKK 300.000.

Likvide beholdninger pr. 31. december 2015 på DKK 650.000 er kontant deponeret til sikkerhed for kontraktskørsel.

SKAT har udlæg i busmateriel, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør DKK 430.000

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-100	-250
Finansielle omkostninger	387.993	167.279
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.541.690	1.253.712
Skat af årets resultat	74.000	-155.000
	2.003.583	1.265.741
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-104.083	-189.866
Ændring i leverandører m.v.	-96.692	1.092.714
	-200.775	902.848

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Mørups Turistfart ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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

Bruttofortjenesten er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte ejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Efter første indregning måles grunde og bygninger til dagsværdi.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Ledelsen har vurderet, at det for indeværende år ikke har været ændringer i dagsværdien, og således er der ikke foretaget regulering af opskrivningen i 2015.

De anvendte skøn er baseret på historiske oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

Øvrige 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 med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	20 år
Busmateriel	3 - 14 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 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.

Regnskabspraksis

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter primært depositum på leasingkontrakter.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

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.

Regnskabspraksis

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

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.