
Mørups Turistfart ApS

Haugevej 23, 7400 Herning

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 51 21 79 18

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/6 2018

Allan Mørup
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 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

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hauge, den 25. juni 2018

Direktion

Kaj Allan Mørup
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Mørups Turistfart ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mørups Turistfart ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder 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.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Usikkerheden henføres til selskabets generelle finansielle stilling, herunder at rammer og vilkår for finansieringstilsagn for det kommende år ikke er afklaret. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for disse usikkerheder. Det er ledelsens vurdering, at den nødvendige likviditet vil være til rådighed for at kunne fortsætte driften i 2018, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Herning, den 25. juni 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henning Jager Neldeberg

statsautoriseret revisor

mne32205

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
Platanvej 4
7400 Herning

Pengeinstitut

Danske Bank
Dalgasgade 27, 1. sal
7400 Herning

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet omfatter i lighed med tidligere år transportvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på DKK 134.848, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 1.112.349.

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 | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | | 2.632.977 | 3.080.620 |
| Personaleomkostninger | 2 | -700.000 | -700.000 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | 3 | -1.424.326 | -1.552.080 |
| Resultat før finansielle poster | | 508.651 | 828.540 |
| Finansielle indtægter | | 0 | 5.356 |
| Finansielle omkostninger | | -648.499 | -615.271 |
| Resultat før skat | | -139.848 | 218.625 |
| Skat af årets resultat | 4 | 5.000 | -72.270 |
| Årets resultat | | -134.848 | 146.355 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|-----------------|----------------|
| Overført resultat | | -134.848 | 146.355 |
| | | -134.848 | 146.355 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger | | 325.000 | 325.000 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 8.831.346 | 8.987.709 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 9.156.346 | 9.312.709 |
| Andre tilgodehavender | | 178.609 | 167.583 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 178.609 | 167.583 |
| Anlægsaktiver | | 9.334.955 | 9.480.292 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 850.808 | 1.075.322 |
| Andre tilgodehavender | | 140.881 | 125.653 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 73.034 | 20.000 |
| Tilgodehavender | | 1.064.723 | 1.220.975 |
| Likvide beholdninger | | 650.000 | 650.000 |
| Omsætningsaktiver | | 1.714.723 | 1.870.975 |
| Aktiver | | 11.049.678 | 11.351.267 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 200.000 | 200.000 |
| Overført resultat | | 912.349 | 1.047.197 |
| Egenkapital | 6 | 1.112.349 | 1.247.197 |
| Hensættelse til udskudt skat | 7 | 640.000 | 645.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 640.000 | 645.000 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 357.521 | 392.711 |
| Leasingforpligtelser | | 2.247.954 | 3.499.694 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 8 | 2.605.475 | 3.892.405 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 8 | 35.000 | 35.000 |
| Kreditinstitutter | | 365.250 | 286.884 |
| Leasingforpligtelser | 8 | 1.698.190 | 1.423.232 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.354.774 | 1.463.337 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 454.617 | 251.555 |
| Selskabsskat | | 0 | 32.947 |
| Deposita | | 0 | 22.000 |
| Anden gæld | | 2.784.023 | 2.051.710 |
| Kortfristet gæld | | 6.691.854 | 5.566.665 |
| Gældsforpligtelser | | 9.297.329 | 9.459.070 |
| Passiver | | 11.049.678 | 11.351.267 |
| Going concern | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 11 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 | | |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Årets resultat | | -134.848 | 146.355 |
| Reguleringer | 9 | 2.057.352 | 2.113.694 |
| Ændring i driftskapital | 10 | 961.065 | 55.537 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 2.883.569 | 2.315.586 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 0 | 5.356 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -648.500 | -615.270 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 2.235.069 | 1.705.672 |
| Betalt selskabsskat | | -32.947 | -4.449 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 2.202.122 | 1.701.223 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -1.317.490 | -3.484.317 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver m.v. | | -11.026 | -39.118 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 60.000 | 649.375 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -1.268.516 | -2.874.060 |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | -35.190 | -35.188 |
| Nedbringelse af leasingforpligtelser | | -1.755.782 | -1.282.661 |
| Indgåelse af leasingforpligtelser | | 779.000 | 2.494.032 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -1.011.972 | 1.176.183 |
| Ændring i likvider | | -78.366 | 3.346 |
| Likvider 1. januar | | 363.116 | 359.770 |
| Likvider 31. december | | 284.750 | 363.116 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 650.000 | 650.000 |
| Kassekredit | | -365.250 | -286.884 |
| Likvider 31. december | | 284.750 | 363.116 |

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabet har i regnskabsåret 2017 realiseret et mindre driftsunderskud. Likviditeten er dog fortsat meget presset bl.a. som følge af kontante deponeringer på TDKK 650 til sikkerhed for garantistillelser. Ledelsen har fortsat fokus på besparelestiltag samtidig med, at der er fokus på lønsomheden. For de kommende regnskabsår budgetteres der med et beskedent overskud.

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 2018 kan realiseres og at der findes en mere varig finansieringsløsning på garantistillelserne. Ledelsen forventer således at kapitalberedskabet er tilstrækkeligt, og aflægger derfor 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.

| | 2017 DKK | 2016 DKK |
|--|------------------|------------------|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 6.374.373 | 6.295.784 |
| Pensioner | 840.792 | 765.557 |
| Andre omkostninger til social sikring | 203.422 | 200.285 |
| Andre personaleomkostninger | 378.766 | 402.986 |
| | 7.797.353 | 7.664.612 |
| Overført til produktionslønninger | -7.097.353 | -6.964.612 |
| | 700.000 | 700.000 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 28 | 29 |
| 3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 1.424.326 | 1.552.080 |
| | 1.424.326 | 1.552.080 |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 39.270 |
| Regulering af udskudt skat tidligere år | -5.000 | 33.000 |
| | -5.000 | 72.270 |

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og byg- ninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|--------------------------|---|
| | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 1.253.051 | 20.949.164 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 1.317.490 |
| Afgang i årets løb | 0 | -1.092.777 |
| Kostpris 31. december | <u>1.253.051</u> | <u>21.173.877</u> |
| Opskrivninger 1. januar | <u>277.292</u> | <u>0</u> |
| Opskrivninger 31. december | <u>277.292</u> | <u>0</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 1.205.343 | 11.961.456 |
| Årets afskrivninger | 0 | 1.413.852 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -1.032.777 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>1.205.343</u> | <u>12.342.531</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>325.000</u> | <u>8.831.346</u> |
| Afskrives over | <u>20 år</u> | <u>3-14 år</u> |
| Heraf finansielle leasingaktiver | <u>0</u> | <u>7.466.223</u> |
| Renteomkostninger indregnet som en del af kostpris | <u>0</u> | <u>0</u> |

6 Egenkapital

| | Selskabskapital | Overført resultat | I alt |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 200.000 | 1.047.197 | 1.247.197 |
| Årets resultat | <u>0</u> | <u>-134.848</u> | <u>-134.848</u> |
| Egenkapital 31. december | <u>200.000</u> | <u>912.349</u> | <u>1.112.349</u> |

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

Noter til årsregnskabet

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 7 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Materielle anlægsaktiver | 686.000 | 648.000 |
| Låneomkostninger | -3.000 | -3.000 |
| Skattemæssigt underskud til fremførel | -43.000 | 0 |
| | 640.000 | 645.000 |

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

8 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

| | | |
|------------------|----------------|----------------|
| Efter 5 år | 217.000 | 252.000 |
| Mellem 1 og 5 år | 140.521 | 140.711 |
| Langfristet del | 357.521 | 392.711 |
| Inden for 1 år | 35.000 | 35.000 |
| | 392.521 | 427.711 |

Leasingforpligtelser

| | | |
|------------------|------------------|------------------|
| Mellem 1 og 5 år | 2.247.954 | 3.499.694 |
| Langfristet del | 2.247.954 | 3.499.694 |
| Inden for 1 år | 1.698.190 | 1.423.232 |
| | 3.946.144 | 4.922.926 |

Noter til årsregnskabet

| | 2017 | 2016 |
|--|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | 0 | -5.356 |
| Finansielle omkostninger | 648.499 | 615.271 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 1.413.853 | 1.431.509 |
| Skat af årets resultat | -5.000 | 72.270 |
| | 2.057.352 | 2.113.694 |

10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | | |
|-----------------------------|----------------|---------------|
| Ændring i tilgodehavender | 156.252 | 255.785 |
| Ændring i leverandører m.v. | 804.813 | -200.248 |
| | 961.065 | 55.537 |

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

| | | |
|---|---------|---------|
| Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på | 325.000 | 325.000 |
|---|---------|---------|

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 | 685.876 | 696.001 |
| Virksomhedspant TDKK 750 med sikkerhed i andet driftsmateriel og tilgodehavender fra salg til en samlet regnskabsmæssig værdi af | 1.059.155 | 1.118.489 |

Eventualforpligtelser

Selskabets kreditinstitut har pr. 31. december 2017 på vegne af selskabet stillet garantier for samlet DKK 300.000.

Likvide beholdninger pr. 31. december 2017 på DKK 650.000 er kontant deponeret til sikkerhed for kontraktskørsel.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mørups Turistfart ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

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

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

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

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

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.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige 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 består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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:

| | |
|---|-----------|
| Øvrige bygninger | 20 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 3 - 14 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter primært depositum på leasingkontrakter.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet 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 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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 provenuet 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.

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.