

Schmidts Turisttrafik A/S

**Gamle Landevej 6
2600 Glostrup**

CVR-nr. 87 53 36 11

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den:

5. juli 2016



Dennis Schmidt
Dirigent

ÅRSRAPPORT 2015
(38. regnskabsår)

INDHOLD

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse	6
Balance, aktiver	7
Balance, passiver	8
Noter	9-11
Anvendt regnskabspraksis	12-15

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

Virksomheden

Schmidts Turisttrafik A/S
Gamle Landevej 6
2600 Glostrup

CVR-nr.

87 53 36 11

Regnskabsår

1. januar - 31. december

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er turistikørsel og busdrift.

Selskabets bestyrelse

Henning Heede
Morten Lilja Schmidt
Dennis Lilja Schmidt

Selskabets direktion

Dennis Lilja Schmidt

Selskabets revisor

Haamann A/S, Statsautoriserede revisorer
Naverland 2, 7.
2600 Glostrup
CVR.nr. 24 25 69 95

Selskabets bankforbindelse

Nordea Bank
Vesterbrogade 8
900 København C

Ejerforhold

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

Dennis Schmidt Holding ApS, Glostrup
PS Holding ApS, Albertslund

LEDELSESPÅTEGNING

Selskabets bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Schmidts Turisttrafik A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Glostrup, den 5. juli 2016

Direktion:



Dennis Lilja Schmidt

Bestyrelse:

Henning Heede

Morten Lilja Schmidt



Dennis Lilja Schmidt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til aktionærerne i Schmidts Turisttrafik A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Schmidts Turisttrafik A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter resultatopgørelse, balance, 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Selskabet har en overforfalden gæld til SKAT, der pr. 31. december 2015 er opgjort til t.kr. 5.160. Det er ikke på tidspunktet for aflæggelse af årsregnskabet lykkedes for selskabet at indgå en aftale om afvikling af gælden, og det har på nuværende tidspunkt ikke været muligt for selskabet, at opnå tilkendegivelser om tilførelse af likviditet, og SKAT har nu indgivet konkursbegæring mod selskabet. Disse begivenheder tyder på en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften, hvorfor selskabet kan være ude af stand til at realisere sine aktiver og indfri sine forpligtelser som led i den normale drift.

Afkræftende konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

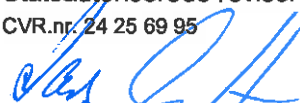
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING PÅ ÅRSREGNSKABET, fortsat

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Glostrup, den 5. juli 2016

HAAMANN A/S
Statsautoriserede revisorer
CVR.nr. 24 25 69 95



Lars Christoffersen
Statsautoriseret revisor

LEDELESESBERETNING

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er turistikørsel og busdrift.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret opnået et resultat på kr. -1.380.722, hvilket selskabets ledelse ikke finder tilfredsstillende.

For det kommende år forventes et tilfredsstillende driftsresultat.

Kapitalberedskab

Selskabet har tabt mere end halvdelen af aktiekapitalen. Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2015 kr. 1.190.825. Det er selskabets ledelses forventning at selskabets aktiekapital vil kunne reetableres som følge af fremtidige positive resultater.

I overensstemmelse med Selskabslovens § 119 vil selskabets ledelse på den ordinære generalforsamling redegøre for selskabets økonomiske stilling samt fremlægge en handlingsplan til reetablering af aktiekapitalen.

Selskabets fortsatte drift er betinget af opretholdelse af det nuværende kreditniveau fra kreditinstitutter. På grundlag af den løbende dialog med kreditinstitutter, er det ledelsens forventning, at de nødvendige kreditfaciliteter vil blive opnået stillet til rådighed for selskabet.

Samtidigt hermed er det selskabets ledelses forventninger, at der kan indgås aftale med SKAT om afvikling af forfalden gæld, jf. note 1 til årsregnskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling, udover de forhold der er beskrevet i note 1 til årsregnskabet.

RESULTATOPGØRELSE
1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> tkr.
Bruttoresultat		5.812.674	8.597
Personaleomkostninger	2	-5.975.892	-6.878
Afskrivninger	3	-1.122.857	-1.235
Resultat af primær drift		-1.286.075	484
Finansielle indtægter		108.841	50
Finansielle omkostninger		-569.488	-671
Resultat før skat		-1.746.722	-137
Skat af årets resultat	4	366.000	3
Årets resultat		-1.380.722	-134
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-1.380.722	-134
		<u>-1.380.722</u>	<u>-134</u>

BALANCE 31. december 2015

AKTIVER

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> tkr.
<u>Anlægsaktiver</u>			
Materielle anlægsaktiver			
	5		
Grunde og bygninger		7.150.397	7.321
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.938.505	8.850
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		<u>125.000</u>	<u>0</u>
		<u>15.213.902</u>	<u>16.171</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Deposita		<u>66.207</u>	<u>35</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>15.280.109</u>	<u>16.206</u>
<u>Omsætningsaktiver</u>			
Varebeholdninger			
Hjælpe materialer		<u>260.000</u>	<u>251</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.353.799	3.363
Andre tilgodehavender		259.643	392
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	148
Periodeafgrænsningsposter		<u>56.000</u>	<u>63</u>
		<u>2.669.442</u>	<u>3.966</u>
Værdipapirer		<u>130.283</u>	<u>99</u>
Likvide beholdninger		<u>16.703</u>	<u>11</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.076.428</u>	<u>4.327</u>
Aktiver i alt		<u>18.356.537</u>	<u>20.533</u>

BALANCE 31. december 2015

PASSIVER

	Note	2015 kr.	2014 tkr.
<u>Egenkapital</u>	6		
Aktiekapital		3.000.000	3.000
Overført resultat		-1.809.175	-428
Egenkapital i alt		<u>1.190.825</u>	<u>2.572</u>
<u>Hensatte forpligtelser</u>			
Hensættelse til udskudt skat		<u>433.000</u>	<u>799</u>
<u>Gældsforpligtelser</u>			
Langfristede gældsforpligtelser	7		
Prioritetsgæld		1.525.251	1.763
Kreditinstitutter		2.108.849	2.325
Leasinggæld		0	845
		<u>3.634.100</u>	<u>4.933</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristet gæld	7	1.316.021	1.246
Kreditinstitutter		2.572.332	2.696
Leverandører af varer og tjenesteydelser		418.682	710
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		710.660	736
Gæld til tilknyttede virksomheder		205.047	201
Gæld til associerede virksomheder		1.985.120	1.985
Anden gæld		5.890.750	4.655
		<u>13.098.612</u>	<u>12.229</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>16.732.712</u>	<u>17.162</u>
Passiver i alt		<u>18.356.537</u>	<u>20.533</u>
Oplysninger om væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift	1		
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

NOTER

	2015 kr.	2014 tkr.
1. <u>Oplysninger om væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift</u>		
Selskabet har en forfalden gæld til SKAT tkr. 5.160. Der er ikke indgået endelig aftale om afvikling af gælden og SKAT har sendt kravet til retslig inddrivelse med samtidig konkursbegæring. Selskabet vil fortsat forsøge at opnå en aftale om afvikling af gælden til SKAT og samtidigt forsøge at opnå tilsagn om likviditet fra anden side. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at det lykkes for selskabet at opnå begge disse forhold.		
Selskabets fortsatte drift er samtidigt betinget af opretholdelse af det nuværende kreditniveau fra kreditinstitutter.		
2. <u>Personaleomkostninger</u>		
Gage og lønninger	5.062.024	6.039
Pensioner	702.590	714
Sociale omkostninger	148.664	142
Personaleomkostninger	85.714	123
Refusioner	0	-107
Regulering feriepengeforpligtelse	-23.100	-33
	<u>5.975.892</u>	<u>6.878</u>
3. <u>Afskrivninger</u>		
Bygninger	171.149	171
Produktionsanlæg og maskiner	907.475	950
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	44.233	65
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	0	49
	<u>1.122.857</u>	<u>1.235</u>
4. <u>Skat af årets resultat</u>		
Regulering af udskudt skat tidligere år pga. nedsat skatteprocent	43.000	22
Regulering af udskudt skat	-409.000	-25
	<u>-366.000</u>	<u>-3</u>

NOTER

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2015	9.127.460	31.064.275
Tilgang	<u>0</u>	<u>40.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>9.127.460</u>	<u>31.104.275</u>
Afskrivninger 1. januar 2015	1.805.914	22.214.062
Årets afskrivninger	<u>171.149</u>	<u>951.708</u>
Afskrivninger 31. december 2015	<u>1.977.063</u>	<u>23.165.770</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>7.150.397</u>	<u>7.938.505</u>
Heraf finansielle leasingaktiver		<u>3.936.359</u>

Selskabet har betalt tkr. 125 for leje af driftsmateriel, der vil blive modregnet ved køb af driftsmaterielet, hvilket forventes at ske medio 2016.

6. Egenkapital

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	3.000.000	-428.453	2.571.547
Overført af årets resultat		<u>-1.380.722</u>	<u>-1.380.722</u>
Egenkapital 31. december 2015	<u>3.000.000</u>	<u>-1.809.175</u>	<u>1.190.825</u>
		2015	2014
		kr.	tkr.
Aktiekapitalen er fordelt således:			
A-aktier, 6 stk. á nom. kr. 50.000		300.000	300
B-aktier, 27 stk. á nom. kr. 100.000		<u>2.700.000</u>	<u>2.700</u>
		<u>3.000.000</u>	<u>3.000</u>

Der har ikke været bevægelser i selskabets aktiekapital indenfor de seneste 5 regnskabsår.

Selskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2015 kr. 1.190.825 og selskabet har dermed tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Det er ledelsens vurdering, at aktiekapitalen vil kunne reetableres ved egen drift over de kommende år.

NOTER

7. Langfristede gældsforpligtelser

	31.12.2014 gæld i alt tkr.	31.12.2015 gæld i alt kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Prioritetsgæld	1.968	1.765.251	240.000	982.000
Kreditinstitutter	2.545	2.368.849	260.000	1.120.000
Leasinggæld	1.666	816.021	816.021	0
	<u>6.179</u>	<u>4.950.121</u>	<u>1.316.021</u>	<u>2.102.000</u>

8. Eventualposter m.v.

Selskabet har overfor kreditinstitut i et koncernselskab påtaget sig ubegrænset selvskyldnerkaution for dette selskabs anlægsgæld, der pr. 31. december 2015 er optaget til tkr. 2.886.

Selskabet indgår i et sambeskatningsforhold. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med administrationsselskabet Dennis Schmidt Holding ApS og de andre selskaber i sambeskatningsforholdet for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte, renter og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, tkr. 1.765, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør tkr. 7.150.

Der er afgivet løsørpantebrev tkr. 8.000 med sikkerhed i materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør tkr. 555.

Der er afgivet ejerpantebrev tkr. 4.500 for selskabets bankmellemværender med sikkerhed i selskabets ejendom.

Der er overfor selskabets kreditinstitut afgivet virksomhedspant nom. tkr. 6.000 med sikkerhed i simple fordringer, varebeholdninger, driftsmateriel samt goodwill.

Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring for gæld til associerede virksomheder tkr. 1.985.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Schmidts Turisttrafik A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Bruttoresultat

Bruttoresultat udgøres af nettoomsætning med fradrag af det til nettoomsætningen direkte henførbare kørselsomkostninger og med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen ved salg af transporter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt transporterne har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, ejendom, salg, tab på debitorer, autodrift, lokaler, småanskaffelser, administration, m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, m.v.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Sambeskatning

Selskabet indgår i sambeskatning i koncernen og indgår i acontoskatteordningen. Skat af den beregnede sambeskatningsindkomst fordeles forholdsmæssigt mellem selskaberne, hvad enten denne er positiv eller negativ.

Skatteværdien af et skattemæssigt underskud i det ene selskab, refunderes af de andre selskaber i det omfang selskaberne kan udnytte underskuddet.

Refusion indregnes i resultatopgørelsen under selskabsskat og benævnes "Sambeskatningsbidrag".

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavender hos eller gæld til tilknyttede virksomheder.

Skyldig selskabsskat af hele den sambeskattede indkomst indregnes i moderselskabets balance under kortfristet gæld.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid:</u>	<u>Restværdi:</u>
Bygninger	50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-17 år	0-37%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver indregnes til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdi af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser m.v.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita indregnes i balancen til kostpris.

Varebeholdninger

Beholdning af hjælpematerialer optages til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.