

N.O. Hansensvej 4, 7470 Karup

CVR-nr. 49 87 92 10

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. april 2019

Dirigent:



.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Midtjyllands Lufthavn A.M.B.A. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karup, den 26. april 2019
Direktion:



Frans Bjørn-Thygesen
lufthavnschef



Johs. Østergård
adm. chef

Bestyrelse:



H.C. Østerby
formand



Ulrik Wilbek
næstformand



Anne Mette Bang
Rasmussen



Lone Børlum



Torben Clausen



Anders G. Jacobsen



Frank Heidemann Sørensen



Erik Flyvholm



Hans Østergaard



Martin Jakob Jakobsen



Preben Andersen



Niels Viggo Lyngbøj



Claus Bertelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Midtjyllands Lufthavn A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Midtjyllands Lufthavn A.M.B.A. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision

Ledelsen er ansvarlig for, at de dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med godkendte budgetter, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis. Ledelsen er også ansvarlig for, at der er taget skyldigt hensyn til kravet om sparsommelighed ved forvaltningen af de midler og driften af aktiviteterne, der er omfattet af regnskabet. Ledelsen har i den forbindelse ansvar for at etablere systemer og processer, der understøtter sparsommelighed.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at gennemføre juridisk-kritisk revision og revision af sparsommelighedsaspektet for udvalgte emner i overensstemmelse med standarderne for offentlig revision. I vores juridisk-kritiske revision efterprøver vi med høj grad af sikkerhed for de udvalgte emner, om de undersøgte dispositioner, der er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med godkendte budgetter, relevante love og andre forskrifter samt indgåede aftaler og sædvanlig praksis. I vores revision af sparsommelighedsaspektet vurderer vi med høj grad af sikkerhed, om de undersøgte systemer, processer eller dispositioner understøtter sparsommelighed ved forvaltningen af de midler og driften af aktiviteterne, der er omfattet af regnskabet.

Hvis vi på grundlag af det udførte arbejde konkluderer, at der er anledning til væsentlige kritiske bemærkninger, skal vi rapportere herom i denne udtalelse.

Ringkøbing, den 26. april 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Niels J. Jørgensen
statsaut. revisor
mne8217

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Midtjyllands Lufthavn A.M.B.A.
Adresse, postnr., by	N.O. Hansensvej 4, 7470 Karup
CVR-nr.	49 87 92 10
Stiftet	1. november 1965
Hjemstedskommune	Viborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.karup-airport.dk
E-mail	mail@karup-airport.dk
Telefon	97 10 06 10
Telefax	97 10 06 65
Bestyrelse	H.C. Østerby, formand Ulrik Wilbek, næstformand Anne Mette Bang Rasmussen Lone Børlum Torben Clausen Anders G. Jacobsen Frank Heidemann Sørensen Erik Flyvholm Hans Østergaard Martin Jakob Jakobsen Preben Andersen Niels Viggo Lynghøj Claus Bertelsen
Direktion	Frans Bjørn-Thygesen, lufthavnschef Johs. Østergård, adm. chef
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnepladsen 3, 6950 Ringkøbing
Bankforbindelse	Sydbank

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Nettoomsætning	16.641	17.298	17.302	15.501	14.564
Resultat af primær drift	-6.237	-4.995	-5.418	-6.107	-5.458
Resultat af finansielle poster	-94	95	74	6	112
Årets resultat	-6.331	-4.901	-5.344	-6.101	-5.346
Balancesum	21.852	21.620	21.229	21.042	21.612
Egenkapital	17.339	17.670	16.572	15.916	17.015
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-5.632	-3.174	-6.016	-5.126	-3.606
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	0	-470	-696	-45	-386
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	6.000	6.000	6.000	5.000	0
Nøgletal					
Overskudsgrad	-37,5 %	-28,9 %	-31,3 %	-39,4 %	-37,5 %
Afkastningsgrad	-28,7 %	-23,3 %	-25,6 %	-28,6 %	-23,4 %
Likviditetsgrad	257,5 %	272,5 %	217,6 %	198,4 %	0,0 %
Egenkapitalforrentning	-36,2 %	-28,6 %	-32,9 %	-37,1 %	-27,2 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	39	38	37	36	35

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

- At drive en civil lufthavn i Karup på Flyvestation Karups arealer og etablere de nødvendige bygninger og anlæg til dette formål.
- At sikre, der opretholdes en flyverute mellem Karup og København.
- At sikre, at den civile lufttrafik til og fra Midtjyllands Lufthavn fortsat udvikles.

Selskabets hovedaktiviteter er at drive lufthavnen i Karup til brug for den civile flyvning.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Der har ikke været usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ved indgangen til 2018 blev Midtjyllands Lufthavn efter flere års konverterings- og dokumentationsarbejde overfor Trafikstyrelsen certificeret som én af 7 godkendte danske IMC Lufthavne iht. EASA regler i EU forordning 139. I efteråret 2018 blev lufthavnens securityafdeling og handlingafdeling, efter et års screener efteruddannelsesforløb, også godkendt på lignende vis, som EU Certificeret Fragtagent og pakke og leverance Securityscreener, så lufthavnen igen er et knudepunkt for erhvervslivets luftfragt for samme dag leveringer af erhvervspakker.

Den store landsdækkende markedsføringskampagne for indenrigsruter, 'Danmarks Lufthavne' fortsatte i foråret 2018 på landsdækkende medier i samarbejde med og betalt af primært CPH. Kendskabet og opmærksomheden på de regionale lufthavne med indenrigsrute til København er generelt hævet over de 18 måneder kampagnen er forløbet, hvilket for Midtjyllands Lufthavn har givet et kendskab i det primære catchment area i Region Midtjylland på hele 92%. Danmarks Lufthavne-kampagnen har ikke umiddelbart givet et målbart positivt resultat på antallet af indenrigspassagerer i kampagneperioden, men er en investering i fremtidens kendskab til og billetkøb på indenrigsruterne.

Genoptagelsen efter 20 års pause med charterferierejser fra Karup i sommeren 2017, blev fulgt op i sommersæsonen 2018, hvor antallet af operatører fordobledes, idet Apollo Rejser og BRAVO Tours igen gennemførte rejser til hhv. Kreta i Grækenland og Mallorca i Spanien, og Midtjyllands Lufthavn havde fået lavet endnu en ny aftale med SPIES rejser og Thomas Cook, som lavede en charterserie til Tyrkiet. Endelig var der også indenrigs charterserie direkte til Bornholm fra Karup med rejsebureauet Bornholmmefly.dk. I efteråret 2018 havde Midtjyllands Lufthavn igen små charterserier af golfrejser til Dundee i Skotland.

I hele Danmark faldt indenrigsflypassagertallet desværre generelt efter tilbagegangen på 5% i 2017 med endnu 2% i 2018, ligesom det også blev udviklingen for vores lufthavn ved udgangen af året med 6% fald i antal afgående passagerer. Lufthavnen havde dog et fald i ankomende passagerer på 10%, hvilket kan forklares med, at DAT's kapacitet om morgenen ikke matcher med ankomster om eftermiddagen, hvilket både bevirker, at hele 4% vælger kun at købe en enkeltbillet og finder anden transport hjem, og desværre også medfører, at nogle brugere ikke køber afrejsen, idet de ikke kan komme hjem igen. Dette er, sammen med efterårets stigende prisbillerter, irregularitet og nedsatte frekvens fra 9 til 7 rotationer på DAT-ruten, hovedforklaringen på faldet i passagertallet i 2018 ift. 2017. DAT har siden deres overtagelse af ruten til København fra Karup i starten investeret sammen med lufthavnen i at bygge volumen op på passagertallet, hvilket også gav gode resultater de første år, hvorefter DAT, som en privat kommerciel virksomhed, har skiftet til at optimere på deres indtjening som operatør af ruten. Set over hele DAT's tid som operatør på ruten siden 2015 til udgangen af 2018, har de dog sammen med lufthavnen skabt en samlet stigning på 6% i passagertallet ift. før de betjente ruten, hvilket i et faldende indenrigsmarked ikke kan siges at være utilfredsstillende.

Efter kommunalvalget i 2017 fik lufthavnen 2/3 nye bestyrelsesmedlemmer, som sammen med de siddende bestyrelsesmedlemmer er kommet godt i gang med bestyrelsesarbejdet og har sat en ny retning på udviklingsarbejdet med fremtidige perspektivrige tiltag til understøttelse af erhvervslivets behov og lufthavnens videre udvikling.

Hovedårsagen til et fortsat underskud er et for lille antal passagerer til afdækning af de basale og nødvendige kapacitetsomkostninger til drift af en IMC lufthavn med åbningstid i normal trafiktidsrum fra kl. 04:30 til 24:00. Den største omkostning og tilnærmelsesvis hovedbeskæftigelsen er security, der udgør ca. 39% af lufthavnens samlede omkostninger. Det er en statslig politimæssig terrorforebyggelsesindsats, som også i 2018 krævede nye investeringer op indkøb af security screenerudstyr samt omfattende videreuddannelse for så vidt angår nye myndighedskrav.

Ledelsesberetning

Der blev budgetteret med et underskud på 5.602 tkr., men resultatet blev et underskud på 6.331 t.kr. Forskellen skyldes primært ændringer i ferieloven, der betyder, at der regnskabsteknisk skal hensættes yderligere 585 tkr. til feriepengeforpligtigelse og et kurstab på værdipapirer på 94 t.kr.

Selskabets likvide beholdninger udgør ved årets slutning 4.682 t.kr. samt værdipapirer for 3.585 t.kr., i alt 8.267 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har betydning for vurderingen af årsrapporten.

Forventet udvikling

I de sidste 10 år har passagertallet generelt set ligget mellem 135.000 - 155.000 pax, som vidner om et loyalt stamsegment af erhvervs kunder i lufthavnen i Karup og også potentiale til mere, da man også i få år har peaket med op til 300.000 pax. Med en fortsat opbakning fra erhvervslivet, fair og lige adgang til statsstøtte på kollektiv transport samt videreudvikling af anlæg og produkter for dækning af flere flyverrelaterede behov, skulle aktiviteter, frekvens og passagertal gerne igen give et løft i passagerantallet, som målsat af DAT og lufthavnen på et passagertal på 175.000 alene på CPH ruten.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2018	2017
	Nettoomsætning	16.641	17.298
	Eksterne omkostninger	-5.033	-5.067
	Bruttoresultat	11.608	12.231
2	Personaleomkostninger	-17.221	-16.518
3	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	-624	-709
	Resultat før finansielle poster	-6.237	-4.996
	Finansielle indtægter	0	96
	Finansielle omkostninger	-94	-1
	Årets resultat	-6.331	-4.901
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-6.331	-4.901
		-6.331	-4.901

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	8.680	9.010
	Andre anlæg, driftsmateriel og Inventar	1.551	1.845
		<u>10.231</u>	<u>10.855</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>10.231</u>	<u>10.855</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	292	303
		<u>292</u>	<u>303</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.616	1.791
	Andre tilgodehavender	447	713
		<u>3.063</u>	<u>2.504</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.585	3.645
		<u>3.585</u>	<u>3.645</u>
	Likvide beholdninger	4.681	4.313
	Omsætningsaktiver i alt	<u>11.621</u>	<u>10.765</u>
	AKTIVER I ALT	<u>21.852</u>	<u>21.620</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Andelskapital	6.169	6.169
	Indskudskapital	28.000	22.000
	Overført resultat	-16.830	-10.499
	Egenkapital i alt	<u>17.339</u>	<u>17.670</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	4.513	3.950
		<u>4.513</u>	<u>3.950</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>4.513</u>	<u>3.950</u>
	PASSIVER I ALT	<u>21.852</u>	<u>21.620</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Andelskapital	Indskudskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	6.169	22.000	-10.499	17.670
Kapitalforhøjelse	0	6.000	0	6.000
Overført via resultatdisponering	0	0	-6.331	-6.331
Egenkapital 31. december 2018	6.169	28.000	-16.830	17.339

Der fordeler sig således:

Herning Kommune	1.726	5.677
Holstebro Kommune	1.145	5.197
Viborg Kommune	775	5.677
Ikast-Brande Kommune	575	2.610
Skive Kommune	494	2.240
Ringkøbing-Skjern Kommune	451	2.050
Silkeborg Kommune	432	1.960
Struer Kommune	344	1.562
Lemvig Kommune	227	1.027
I alt	6.169	28.000

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2018	2017
	Årets resultat	-6.331	-4.901
5	Reguleringer	718	614
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-5.613	-4.287
6	Ændring i driftskapital	15	1.114
	Pengestrømme fra primær drift	-5.598	-3.173
	Renteudbetalinger m.v.	-34	-1
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-5.632	-3.174
	Køb af materielle anlægsaktiver	0	-470
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	0	-470
	Kontant kapitalforhøjelse	6.000	6.000
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	6.000	6.000
	Årets pengestrøm	368	2.356
	Likvider 1. januar	4.313	1.957
7	Likvider 31. december	4.681	4.313

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Midtjyllands Lufthavn A.M.B.A. for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Opstillingen er dog tilpasset, jf. årsregnskabslovens § 11, således at specifikationsniveauet i resultatopgørelse og noter er øget i forhold til årsregnskabslovens krav.

Generelt om indregning og måling

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 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.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6,66 år

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt kursgevinster/tab på værdipapirer.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevnen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

t.kr.	2018	2017	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	17.142	16.278	
Andre omkostninger til social sikring	24	22	
Andre personaleomkostninger	55	218	
	<u>17.221</u>	<u>16.518</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>39</u>	<u>38</u>	
3 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver			
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	624	709	
	<u>624</u>	<u>709</u>	
4 Materielle anlægsaktiver			
t.kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2018	<u>54.271</u>	<u>67.850</u>	<u>122.121</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>54.271</u>	<u>67.850</u>	<u>122.121</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	<u>45.261</u>	<u>66.005</u>	<u>111.266</u>
Årets afskrivninger	<u>330</u>	<u>294</u>	<u>624</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>45.591</u>	<u>66.299</u>	<u>111.890</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>8.680</u>	<u>1.551</u>	<u>10.231</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2018	2017
5 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	624	709
Kursregulering værdipapirer	60	-96
Finansielle omkostninger	34	1
	<u>718</u>	<u>614</u>
6 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	11	61
Ændring i tilgodehavender	-559	1.761
Ændring i leverandørgæld m.v.	563	-708
	<u>15</u>	<u>1.114</u>
7 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	4.681	4.313
	<u>4.681</u>	<u>4.313</u>