

Jerslev Kraftvarmeværk Amba

Palægade 6, 9740 Jerslev J
CVR-nr. 16 00 19 10

Årsrapport for regnskabsåret 01.04.18 - 31.03.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d.

Dirigent

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 24

Virksomheden

Jerslev Kraftvarmeværk Amba
Palægade 6
9740 Jerslev J
Hjemsted: Brønderslev
CVR-nr.: 16 00 19 10
Regnskabsår: 01.04 - 31.03

Driftsleder

Lars Larsen

Bestyrelse

Lars Kaae
Gurli Nielsen
Michael Okumu
Kurt Pedersen
Poul Pedersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sparekassen Vendsyssel

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.18 - 31.03.19 for Jerslev Kraftvarmeværk Amba.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.19 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.04.18 - 31.03.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jerslev J, den 15. maj 2019

Driftsleder

Lars Larsen

Bestyrelsen

Lars Kaae
Formand

Gurli Nielsen

Michael Okumu

Kurt Pedersen

Poul Pedersen

Til ejerne i Jerslev Kraftvarmeværk Amba

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jerslev Kraftvarmeværk Amba for regnskabsåret 01.04.18 - 31.03.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.19 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.04.18 - 31.03.19 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". Vi er uafhængige af virksomheden 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 virksomhedens interne kontrol.
- 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 virksomhedens 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 konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 blandt andet 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.

Hjørring, den 15. maj 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Dorthe Mikkelsen
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Nøgletal

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
<i>Øvrige</i>					
Salg af varme MWh	7.422	8.319	7.631	7.803	7.178
Varmepris DKK/MWh	440	380	400	440	552
Antal forbrugere	403	403	402	403	407
Tilsluttede m2 ultimo	67.441	67.060	67.191	67.109	66.068
Køb af gas til motor, varme, t.nm3	436	261	88	138	341
Køb af gas til motor, el, t.nm3	582	361	120	191	465
Køb af gas til kedel, t.nm3	95	388	557	458	374
Køb af el til elkedel MWh	535	843	662	3.089	1.019
Produktion el motor MWh	4.292	2.661	885	1.404	3.428
Produktion varme motor, MWh	6.502	4.016	1.354	2.136	5.230
Produktion varme gaskedel, MWh	1.060	4.391	6.358	5.153	3.778
Produktion varme elkedel, MWh	529	823	641	3.013	1.019
Produktion varme sol, MWh	2.241	2.066	2.170	313	0
Produktion varme ialt, MWh	10.332	11.296	10.523	10.615	10.027
Graddage (normalår 3.112)	2.378	2.861	2.627	2.709	2.504
Varmetab	28,2%	26,4%	27,5%	26,5%	28,4%
Værdi af anlægsaktiver efter Varmeforsyningsloven, t.DKK	9.244	9.543	11.959	14.726	8.199
Overdækning ultimo, t.DKK	385	756	927	1.509	508

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter består i produktion og levering af varme til varmeværkets forbrugere samt produktion og levering af el til det frie el-marked.

Varmeværkets medarbejdere

Varmeværket har i lighed med tidligere år beskæftiget 1 fast medarbejder på fuld tid.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.04.18 - 31.03.19 udviser et resultat på DKK 0 mod DKK 0 for tiden 01.04.17 - 31.03.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.080.000.

Varmeværkets forventninger til fremtiden

Varmeprisen for det kommende år er på 66 øre/kWh mod 55 øre/kWh forrige år.

I forhold til motivationstariffen, der belønner de forbrugere, der er gode til at udnytte varmen godt, er målet i 2019/20 uændret på 30 grader som i 2018/19.

Varmeværket vil fortsat fokusere på omkostningerne og indkøbe gas samt sælge el efter de frie markedskræfter.

Samtidig vil vi også indkøbe el til brug i elkedlerne, når det er rentabelt, og ikke mindst stille elkedlerne til rådighed for frekvensregulering.

Dette for at kunne opnå de bedst mulige priser på varme og el til gavn for varmeværkets forbrugere.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for varmeværkets finansielle stilling.

Resultatopgørelse

Note		2018/19 DKK	2017/18 DKK
1	Nettoomsætning	8.126.163	8.230.864
2	Reguleringer i henhold til Varmeforsyningsloven	-670.646	-1.067.762
	Nettoomsætning efter reguleringer i henhold til Varmeforsyningsloven	7.455.517	7.163.102
3	Produktionsomkostninger	-6.697.828	-6.461.129
	Bruttofortjeneste	757.689	701.973
4	Distributionsomkostninger	-174.401	-169.202
5	Administrationsomkostninger	-393.775	-331.473
	Andre driftsindtægter	46.058	44.717
6	Ejendommens drift	49.888	60.668
	Resultat før finansielle poster	285.459	306.683
7	Finansielle indtægter	163	163
8	Finansielle omkostninger	-285.622	-306.846
	Finansielle poster i alt	-285.459	-306.683
	Resultat før skat	0	0
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	0	0

AKTIVER		31.03.19	31.03.18
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	1.390.580	1.408.581
	Distributionsanlæg	935.895	1.028.621
	Produktionsanlæg og maskiner	13.162.212	12.254.344
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	589.800
9	Materielle anlægsaktiver i alt	15.488.687	15.281.346
	Anlægsaktiver i alt	15.488.687	15.281.346
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	567.180	887.273
	Andre tilgodehavender	412.922	332.739
	Periodeafgrænsningsposter	0	4.550
	Tilgodehavender i alt	980.102	1.224.562
10	Likvide beholdninger	4.460.358	4.740.937
	Omsætningsaktiver i alt	5.440.460	5.965.499
	Aktiver i alt	20.929.147	21.246.845

		31.03.19	31.03.18
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	1.080.000	1.080.000
	Egenkapital i alt	1.080.000	1.080.000
11	Andre hensatte forpligtelser	6.190.977	5.148.978
	Hensatte forpligtelser i alt	6.190.977	5.148.978
12	Kommunekredit	10.687.201	11.513.689
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.687.201	11.513.689
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	826.875	812.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.124.081	1.617.996
	Skyldige tilbagebetalinger	494.271	192.104
13	Takstmæssig overdækning	384.837	756.190
14	Anden gæld	129.220	125.888
	Periodeafgrænsningsposter	11.685	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.970.969	3.504.178
	Gældsforpligtelser i alt	13.658.170	15.017.867
	Passiver i alt	20.929.147	21.246.845

Beløb i DKK	Selskabskapital
Egenkapitalopgørelse for 01.04.17 - 31.03.18	
Saldo pr. 01.04.17	1.080.000
Saldo pr. 31.03.18	1.080.000
Egenkapitalopgørelse for 01.04.18 - 31.03.19	
Saldo pr. 01.04.18	1.080.000
Saldo pr. 31.03.19	1.080.000

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
1. Nettoomsætning		
Salg af varme	3.265.785	3.194.538
Faste afgifter	1.319.984	1.319.645
Målerleje	160.408	160.599
Motivationstarif	118.754	106.859
Salg af el	1.667.882	841.574
Grundbeløb	477.241	1.738.272
Elproduktionstilskud	615.164	615.164
Rådighedsbetaling, elkedel	325.145	205.202
Gebyrer	29.950	25.650
Udtrædelsesgodtgørelse	0	23.361
Salg af energibesparelser	132.650	0
Tilslutningsbidrag	13.200	0
I alt	8.126.163	8.230.864

2. Reguleringer i henhold til Varmeforsyningsloven

Årets underdækning	371.353	170.364
Årets merafskrivninger efter Varmeforsyningsloven	-1.096.199	-1.238.126
Forskydning i hensættelse til tab på debitorer	54.200	0
I alt	-670.646	-1.067.762

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
3. Produktionsomkostninger		
Gaskøb til varme, motor	2.101.963	1.200.128
Gaskøb til varme, kedel	412.405	1.657.973
Gaskøb til el	1.557.607	901.705
Gaskøb, fast afgift	36.948	32.988
El til elkedel	279.460	400.825
Lønninger	349.904	349.904
Pensioner	43.200	43.200
Vagtordning	110.293	94.313
ATP-bidrag	3.408	3.692
Andre omkostninger til social sikring	5.445	4.967
Kursusomkostninger	8.780	16.445
El og vand	67.168	64.327
Vedligeholdelse kraftvarmeanlæg	322.066	360.337
Forsikringer	90.681	88.541
Vandbehandlingsanlæg	15.012	11.726
Energibesparelser	1.600	1.500
Renovation og vandafledning	11.370	9.757
Afskrivning på bygninger, produktionsanlæg og maskiner	1.280.518	1.218.801
I alt	6.697.828	6.461.129

4. Distributionsomkostninger

Vedligeholdelse ledningsnet	51.449	24.271
Varebilens drift	14.218	11.039
Afskrivning på ledningsnet og målere	108.734	133.892
I alt	174.401	169.202

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK

5. Administrationsomkostninger

Vederlag til bestyrelsen	92.783	36.296
Kontorartikler	3.827	4.708
It-omkostninger	5.455	720
Telefon og internet	17.930	19.748
Porto og gebyrer	35.709	27.801
Revisorhonorar	65.300	62.000
Konsulentassistance	8.500	0
Advokat	11.000	34.650
Kontingenter	77.135	77.122
Diæter og kørselsgodtgørelse	2.580	946
Møder	11.541	13.291
Repræsentation	0	200
Annoncer	0	1.415
Incassoomkostninger	16.866	7.450
Tab på tilgodehavender	45.149	45.126

I alt	393.775	331.473
-------	---------	---------

6. Ejendommens drift

Husleje	79.613	83.646
Ejendomsskat	-14.275	-14.069
Reparation og vedligeholdelse	-15.450	-8.909

I alt	49.888	60.668
-------	--------	--------

7. Finansielle indtægter

Renter, pengeinstitutter	163	163
--------------------------	-----	-----

8. Finansielle omkostninger

Renter, Kommunekredit	199.277	214.250
Garantiomkostninger	86.345	92.596

I alt	285.622	306.846
-------	---------	---------

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Distributionsanlæg	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.04.18	1.447.993	7.744.586	35.546.048	163.500	589.800
Tilgang i året	0	16.008	1.580.585	0	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	0	589.800	0	-589.800
Kostpris pr. 31.03.19	1.447.993	7.760.594	37.716.433	163.500	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.04.18	-39.412	-6.715.965	-23.291.704	-163.500	0
Afskrivninger i året	-18.001	-108.734	-1.262.517	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.03.19	-57.413	-6.824.699	-24.554.221	-163.500	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.03.19	1.390.580	935.895	13.162.212	0	0

31.03.19
DKK

31.03.18
DKK

Afstemning til Varmeforsyningsloven:

Regnskabsmæssig værdi af anlægsaktiver i henhold til		
Årsregnskabsloven	15.488.687	14.691.546
Anvendte henlæggelser og merafskrivninger	-6.245.177	-5.148.978
Værdi af anlægsaktiver efter Varmeforsyningsloven	9.243.510	9.542.568

	31.03.19	31.03.18
	DKK	DKK

10. Likvide beholdninger

Danske Bank	0	1.200.088
Spar Nord Bank	0	1.200.000
Sparekassen Vendsyssel	4.455.358	2.335.849
Sparekassen Vendsyssel, garantbevis	5.000	5.000
I alt	4.460.358	4.740.937

11. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Hensættelse til tab	Henlæggelser og merafskriv- ninger anlægsaktiver
Forpligtelser pr. 01.04.18	0	5.148.978
Årets merafskrivninger efter Varmeforsyningsloven	0	1.096.199
Årets regulering af hensættelse til tab	-54.200	0
Forpligtelser pr. 31.03.19	-54.200	6.245.177

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.03.19	Gæld i alt 31.03.18
Kommunekredit	826.875	7.220.576	11.514.076	12.325.689

	31.03.19	31.03.18
	DKK	DKK

13. Takstmæssig overdækning

Takstmæssig overdækning primo	756.190	926.554
Årets underdækning	-371.353	-170.364
I alt	384.837	756.190

14. Anden gæld

A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	16.932	10.498
ATP og andre sociale ydelser	852	852
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	55.800	55.800
Renter	46.567	49.738
Deposita	9.069	9.000
I alt	129.220	125.888

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING

Takstmæssig overdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne, indregnes i balancen som en særskilt forpligtelse. Årets regulering af over-/underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Produktionsomkostninger**

Heri indregnes omkostninger til produktion af varme og el, herunder afskrivninger og gager, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, ledningsnet, målere m.v., herunder afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til kontoromkostninger m.v., herunder vederlag til bestyrelsen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	20	0
Distributionsanlæg	5 - 20	0
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 30	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 20	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis virksomhedens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til retableringsforpligtelser, omstruktureringer m.v. og indregnes, når virksomheden på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.