

Havneby Varmeværk A.m.b.A.

Havnepladsen 6, 6792 Rømø

CVR-nr. 29 34 69 09

Årsrapport for regnskabsåret 01.06.18 - 31.05.19

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Noter	12 - 23

Selskabet

Havneby Varmeværk A.m.b.A.
Havnepladsen 6
6792 Rømø
Hjemsted: Tønder
CVR-nr.: 29 34 69 09
Regnskabsår: 01.06 - 31.05
14. regnskabsår

Bestyrelse

Palle Bach, formand
Viggo Christensen, næstformand
Bent Hansen
Torben Christensen
Sten H. Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.18 - 31.05.19 for Havneby Varmeværk A.m.b.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven, dog med tilpasning til varmeforsyningslovens afskrivningsbestemmelser m.v. Havneby Varmeværk A.m.b.A. er omfattet af varmeforsyningslovens " hvile i sig selv " princippet, det vil sige at årets over-/underdækning skal indregnes i næste års varmepriser.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.18 - 31.05.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rømø, den 2. september 2019

Bestyrelsen

Palle Bach
Formand



Viggo Christensen



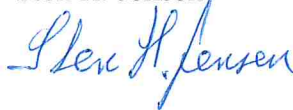
Bent Hansen



Torben Christensen



Sten H. Jensen



Til andelshaveren i Havneby Varmeværk A.m.b.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Havneby Varmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 01.06.18 - 31.05.19, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven, med de tilpasninger, der følger af varmeforsyningslovens afskrivningsbestemmelser m.v.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.18 - 31.05.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven, med de tilpasninger, der følger af varmeforsyningslovens afskrivningsbestemmelser m.v.

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 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. 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, med de tilpasninger, der følger af varmeforsyningslovens afskrivningsbestemmelser m.v. 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.
- 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 konklusioner 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.

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, med de tilpasninger, der følger af varmeforsyningslovens afskrivningsbestemmelser m.v.

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.

Toftlund, den 2. september 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68



Søren Lindholm Mikkelsen

Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Havneby Varmeværk A.m.b.A er et varmekværk, der producerer varme (grundlast) på et flisfyret varmekværk.

Varmeproduktionen aftager Havneby's borgere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.06.18 - 31.05.19 udviser en underdækning på DKK 131.419 mod en overdækning på DKK 455.920 for tiden 01.06.17 - 31.05.18. Der var for tiden 01.06.18 - 31.05.19 budgetteret med en overdækning på DKK 231.000.

Der er i regnskabsåret solgt 4.067 Mwh mod 4.247 Mwh sidste år.

Der var i regnskabsåret budgetteret med et varmesalg på 4.160 Mwh.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2018/19 DKK	2017/18 DKK
1	Nettoomsætning	4.170.601	4.283.026
	Årets over-/underdækning	102.569	-455.920
2	Brændselskøb	-1.394.916	-1.202.363
3	Andre variable omkostninger	-203.760	-217.696
	Bruttofortjeneste I (64,1% - 56,2%)	2.674.494	2.407.047
4	Personaleomkostninger	-31.131	-28.189
	Bruttofortjeneste II (63,4% - 55,5%)	2.643.363	2.378.858
5	Reparation og vedligeholdelse	-806.550	-777.426
6	Salgsomkostninger	-1.012	-1.387
7	Lokaleomkostninger	-128.092	-135.943
8	Administrationsomkostninger	-219.336	-259.188
9	Øvrige kapacitetsomkostninger	6	0
	Andre eksterne omkostninger i alt	-1.154.984	-1.173.944
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.488.379	1.204.914
10	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.108.000	-884.000
	Resultat før finansielle poster	380.379	320.914
11	Finansielle indtægter	626	3.894
12	Finansielle omkostninger	-381.005	-324.808
	Finansielle poster i alt	-380.379	-320.914
	Årets resultat	0	0

		31.05.19	31.05.18
		DKK	DKK
AKTIVER			
Note			
	Varmeværk	8.058.711	7.584.426
	Ledningsnet	8.258.778	8.867.651
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	72.409	76.687
13	Materielle anlægsaktiver i alt	16.389.898	16.528.764
	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.000	5.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.000	5.000
	Anlægsaktiver i alt	16.394.898	16.533.764
	Råvarer og hjælpematerialer	22.000	180.000
	Varebeholdninger i alt	22.000	180.000
	Tilgodehavende hos forbrugere	168.659	268.384
14	Andre tilgodehavender	97.257	393.943
16	Takstmæssig over-/underdækning	210.355	107.786
	Tilgodehavender i alt	476.271	770.113
	Indestående i kreditinstitutter	457.932	863.906
15	Likvide beholdninger i alt	457.932	863.906
	Omsætningsaktiver i alt	956.203	1.814.019
	Aktiver i alt	17.351.101	18.347.783

PASSIVER

Note		31.05.19 DKK	31.05.18 DKK
	Egenkapital i alt	0	0
17	Kommunekredit	15.537.266	16.673.298
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	15.537.266	16.673.298
17	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.136.032	1.117.144
	Skyldig til forbrugere	319.253	120.389
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	241.050	312.552
18	Periodeafgrænsningsposter	117.500	124.400
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.813.835	1.674.485
	Gældsforpligtelser i alt	17.351.101	18.347.783
	Passiver i alt	17.351.101	18.347.783
19	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
1. Nettoomsætning		
Forbrugsafgift	2.745.280	2.866.152
Faste afgifter	191.041	188.140
Antenne leje	37.408	36.313
Effektafgift	1.187.847	1.185.431
Flyttegebyr	9.025	6.990
I alt	4.170.601	4.283.026

2. Brændselskøb

Flis	1.312.931	1.119.621
Olie	81.985	82.742
I alt	1.394.916	1.202.363

3. Andre variable omkostninger

Elektricitet og vand	77.277	89.313
Køb af energibesparelser	76.891	59.021
Leje af anlægsaktiver	49.592	69.362
I alt	203.760	217.696

4. Personaleomkostninger

Bestyrelseshonorar	30.000	26.250
Rejse- og befordringsgodtgørelse	1.131	1.939
I alt	31.131	28.189

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK

5. Reparation og vedligeholdelse

Køb af fremmed arbejde	426.119	361.388
Skorstensfejning	400	0
Øvrig vedligeholdelse Varmeværk	317.021	347.532
Containertømning	15.075	10.197
Stikledninger	10.391	38.949
Udskiftning af målere	15.860	16.263
Hjælpematerialer	11.704	97
Serviceomkostninger/aftaler	8.380	3.000
Kurser vedr. produktion	1.600	0
I alt	806.550	777.426

6. Salgsomkostninger

Gaver og blomster	0	500
Annoncer	1.012	887
I alt	1.012	1.387

7. Lokaleomkostninger

Husleje	128.092	135.943
I alt	128.092	135.943

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
8. Administrationsomkostninger		
It-omkostninger	23.979	26.488
Telefon og internet	13.514	9.290
Porto og gebyrer	1	0
Revisorhonorar	55.500	59.500
Revisorhonorar, regulering fra sidste år	-1.450	2.900
Administrationsaftale med Skærbæk Fjernvarme	68.988	97.288
Advokat	3.341	7.156
Inkassoomkostninger	0	100
Forsikringer	33.921	39.009
Kontingenter	16.122	14.022
Generalforsamling og bestyrelsesudgifter	4.279	3.435
Energitilsynet	1.141	0
I alt	219.336	259.188

9. Øvrige kapacitetsomkostninger

Konstaterede tab på debitorer	-6	0
I alt	-6	0

10. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivning på varmekværk	468.000	349.000
Afskrivning på ledningsnet	621.000	518.000
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	19.000	17.000
I alt	1.108.000	884.000

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
11. Finansielle indtægter		
Renter, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	352	0
Renter, pengeinstitutter	274	3.894
I alt	626	3.894

12. Finansielle omkostninger

Renter, realkreditinstitutter	293.271	300.199
Renter og gebyrer, pengeinstitutter	6.985	6.108
Ikke-fradragsberettigede renter og procenttillæg	0	1
Garantiprovision Tønder Kommune	80.749	18.500
I alt	381.005	324.808

13. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Varmeværk	Ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.06.18	12.365.999	15.769.637	187.175
Tilslutningsbidrag	0	-16.000	0
Tilgang i året	942.285	28.127	14.723
Kostpris pr. 31.05.19	13.308.284	15.781.764	201.898
Af- og nedskrivninger pr. 01.06.18	-4.781.573	-6.901.986	-110.489
Afskrivninger i året	-468.000	-621.000	-19.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.05.19	-5.249.573	-7.522.986	-129.489
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.05.19	8.058.711	8.258.778	72.409

	31.05.19 DKK	31.05.18 DKK
--	-----------------	-----------------

14. Andre tilgodehavender

Moms og afgifter	97.257	393.943
I alt	97.257	393.943

15. Likvide beholdninger

Sydbank	28.961	173.744
Bredebro Sparekasse, garantikonto	1.000	1.000
Bredebro Sparekasse, driftskonto	427.971	689.162
I alt	457.932	863.906

16. Takstmæssig over-/underdækning

Overførsel fra sidste år	107.786	563.706
Årets resultat over-/underdækning	102.569	-455.920
I alt	210.355	107.786

17. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.05.19	Gæld i alt 31.05.18
Kommunekredit	1.136.032	10.796.491	16.673.298	17.790.442

	31.05.19 DKK	31.05.18 DKK
18. Periodeafgrænsningsposter		
Periodisering af renteudgifter	117.500	124.400
I alt	117.500	124.400

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

20. 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.

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Om " Hvile i sig selv" - princippet
Over- og underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv" princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen som gæld eller tilgodehavender.

TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år opkræves hos forbrugerne i henhold til den fastlagte indtægtsramme, indregnes særskilt i balancen under tilgodehavender. Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år. Årets regulering af underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

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 overdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen på grundlag af årsopgørelsen til forbrugerne. Nettoomæstninge indregnes ekskl. moms.

Vareforbrug

Energiforbrug og andre variable omkostninger omfatter køb af træflis og olie til produktion af varme samt køb af kemikalier og forbrugsafgifter til brug i produktionen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til bestyrelsesarbejde, generalforsamling, distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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
Varmeværk	20-30	0
Ledningsnet	10-30	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	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".

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

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

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, 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".

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 fratrasket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis selskabets 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

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