

Havneby Varmeværk A.m.b.A.

Flyndervej 6-8, 6792 Rømø
CVR-nr. 29 34 69 09

Årsrapport for regnskabsåret 01.06.20 - 31.05.21

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

Selskabet

Havneby Varmeværk A.m.b.A.
Flyndervej 6-8
6792 Rømø
Telefon: 74751537
Hjemsted: Tønder
CVR-nr.: 29 34 69 09
Regnskabsår: 01.06 - 31.05

Bestyrelse

Palle Bach
Viggo Sten Christensen
Bent Ove Hansen
Torben Christensen
Steen H. Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Skærbæk Sparekasse
Sydbank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.20 - 31.05.21 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. 31.05.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.20 - 31.05.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rømø, den 23. august 2021

Bestyrelsen

Palle Bach
Formand

Viggo Sten Christensen

Bent Ove Hansen

Torben Christensen

Steen 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 01.06.20 - 31.05.21, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven, med de tilpasninger, der følger af varmeforsyningslovens afskrivningsbestemmelser mv.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.20 - 31.05.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven, med de tilpasninger, der følger af varmeforsyningslovens afskrivningsbestemmelser mv.

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 varmeforsyningsloven mv. 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 mv.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav samt de tilpasninger, der følger af varmeforsyningslovens afskrivningsbestemmelser mv. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Haderslev, den 23. august 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Lars Leopold Larsen
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

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

Varmeproduktionen aftages af Havneby's borgere, feriecentre, erhverv m.v..

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.06.20 - 31.05.21 udviser en overdækning på DKK 10.766 ekskl. skat mod DKK 25.717 ekskl. skat for tiden 01.06.19 - 31.05.20. Der var for perioden 01.06.20 - 31.05.21 budgetteret med en overdækning på DKK 210.000.

Der er i regnskabsåret solgt 3.784 MWh mod 3.876 MWh sidste år. Der var i regnskabsåret budgetteret med et varmesalg på 4.075 MWh, mod normalt 4.160 MWh. Det manglende varmesalg i forhold til det budgetterede skyldes, at varmeværket har været negativt påvirket af COVID-19.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning har varmeværket fortsat været negativt påvirket af COVID-19. Der forventes således et mindre varmesalg for regnskabsåret 2021/22 end normalår. Det budgetterede varmesalg for 2021/22 ligger på 4.075 MWh.

Resultatopgørelse

Note		2020/21 DKK	2019/20 DKK
2	Nettoomsætning	4.130.379	4.048.996
	Årets over-/underdækning	-1.798	-26.619
	Indtægter i alt	4.128.581	4.022.377
3	Brændselskøb	-1.098.689	-1.203.012
4	Andre variable omkostninger	-105.131	-176.982
	Bruttofortjeneste I (70,8% - 65,3%)	2.924.761	2.642.383
5	Personaleomkostninger	-30.320	-31.055
	Bruttofortjeneste II (70,1% - 64,5%)	2.894.441	2.611.328
6	Reparation og vedligeholdelse	-868.763	-837.155
7	Salgsomkostninger	-3.264	-4.009
8	Lokaleomkostninger	-133.267	-130.654
9	Administrationsomkostninger	-267.199	-217.697
	Andre eksterne omkostninger i alt	-1.272.493	-1.189.515
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.621.948	1.421.813
10	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.156.842	-1.054.272
	Resultat før finansielle poster	465.106	367.541
11	Finansielle indtægter	1.916	1.256
12	Finansielle omkostninger	-458.054	-369.699
	Finansielle poster i alt	-456.138	-368.443
	Resultat før skat	8.968	-902
	Skat af årets resultat	-8.968	902
	Årets resultat	0	0

AKTIVER		31.05.21	31.05.20
		DKK	DKK
Note			
	Varmeværk	7.340.806	7.593.697
	Ledningsnet	7.097.964	7.706.237
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	36.612	54.269
13	Materielle anlægsaktiver i alt	14.475.382	15.354.203
	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.000	5.000
14	Takstmæssig over-/underdækning, langfristet	843.115	834.147
	Finansielle anlægsaktiver i alt	848.115	839.147
	Anlægsaktiver i alt	15.323.497	16.193.350
	Råvarer og hjælpematerialer	79.000	50.000
	Varebeholdninger i alt	79.000	50.000
	Tilgodehavende hos forbrugere	244.393	181.009
15	Andre tilgodehavender	81.656	86.073
	Periodeafgrænsningsposter	8.590	0
16	Takstmæssig over-/underdækning	173.872	184.638
	Tilgodehavender i alt	508.511	451.720
	Indestående i kreditinstitutter	380.884	483.118
17	Likvide beholdninger i alt	380.884	483.118
	Omsætningsaktiver i alt	968.395	984.838
	Aktiver i alt	16.291.892	17.178.188

		31.05.21	31.05.20
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
Egenkapital i alt		0	0
	Hensættelser til udskudt skat	843.115	834.147
Hensatte forpligtelser i alt		843.115	834.147
18	Kommunekredit	13.207.006	14.381.968
Langfristede gældsforpligtelser i alt		13.207.006	14.381.968
18	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.174.960	1.155.300
	Skyldig til forbrugerne	746.756	496.618
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	188.155	201.155
19	Periodeafgrænsningsposter	131.900	109.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.241.771	1.962.073
Gældsforpligtelser i alt		15.448.777	16.344.041
Passiver i alt		16.291.892	17.178.188
20	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

1. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning har varmekædet fortsat været negativt påvirket af COVID-19. Der forventes således et mindre varmesalg for regnskabsåret 2021/22 end normalår. Det budgetterede varmesalg for 2021/22 ligger på 4.075 MWh.

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK

2. Nettoomsætning

Forbrugsafgift	2.554.474	2.616.484
Faste afgifter	195.226	193.658
Antenne leje	39.795	38.544
Effektafgift	1.335.249	1.191.585
Flyttegebyr	5.635	8.725
I alt	4.130.379	4.048.996

3. Brændselskøb

Flis	1.098.689	1.182.835
Olie	0	20.177
I alt	1.098.689	1.203.012

4. Andre variable omkostninger

Elektricitet og vand	59.113	77.241
Køb af energibesparelser	25.218	72.541
Leje af anlægsaktiver	20.800	27.200
I alt	105.131	176.982

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK

5. Personaleomkostninger

Bestyrelseshonorar	15.000	15.000
Omkostningsgodtgørelser, bestyrelse	15.000	15.000
Befordringsgodtgørelse	320	1.055
I alt	30.320	31.055

6. Reparation og vedligeholdelse

Køb af fremmed arbejde	403.719	360.388
Skorstensfejning	1.910	0
Vedligeholdelse Varmeværk	382.875	421.159
Containertømning	13.430	14.631
Stikledninger og jordarbejde	27.692	2.352
Udskiftning af målere	16.347	15.815
Hjælpe materialer	7.574	8.035
Serviceomkostninger/aftaler	15.216	14.775
I alt	868.763	837.155

7. Salgsomkostninger

Repræsentationsudgifter	0	240
Annoncer	3.264	3.769
I alt	3.264	4.009

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
8. Lokaleomkostninger		
Husleje	133.267	130.654
I alt	133.267	130.654

9. Administrationsomkostninger

It-omkostninger	37.356	25.665
Telefon og internet	16.035	15.336
Energitilsynet	1.002	1.828
Revisorhonorar	49.000	49.000
Administrationsaftale med Skærbæk Fjernvarme	83.652	73.319
Konsulentassistance	28.453	0
Advokat	1.000	1.697
Forsikringer	33.345	31.479
Kontingenter	14.295	15.510
Generalforsamling og bestyrelsesudgifter	3.117	3.863
Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år	-56	0
I alt	267.199	217.697

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
--	----------------	----------------

10. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivning på varmekværk	515.114	465.014
Afskrivning på ledningsnet	624.071	571.117
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	17.657	18.141
I alt	1.156.842	1.054.272

11. Finansielle indtægter

Renter, forbrugere	1.891	1.226
Renter, pengeinstitutter	25	30
I alt	1.916	1.256

12. Finansielle omkostninger

Renter, realkreditinstitutter	253.809	272.733
Renter og gebyrer, pengeinstitutter	8.380	5.111
Garantiprovision Tønder Kommune	195.865	91.855
I alt	458.054	369.699

13. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Varmeværk	Ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.06.20	13.308.284	15.800.340	201.899
Tilslutningsbidrag	0	-8.000	0
Tilgang i året	262.223	23.798	0
Kostpris pr. 31.05.21	13.570.507	15.816.138	201.899
Af- og nedskrivninger pr. 01.06.20	-5.714.587	-8.094.103	-147.630
Afskrivninger i året	-515.114	-624.071	-17.657
Af- og nedskrivninger pr. 31.05.21	-6.229.701	-8.718.174	-165.287
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.05.21	7.340.806	7.097.964	36.612
		31.05.21 DKK	31.05.20 DKK

14. Takstmæssig over-/underdækning, langfristet

Overførsel fra sidste år	834.147	835.049
Årets resultat over-/underdækning	8.968	-902
I alt	843.115	834.147

15. Andre tilgodehavender

Moms og afgifter	81.656	86.073
I alt	81.656	86.073

	31.05.21	31.05.20
	DKK	DKK

16. Takstmæssig over-/underdækning

Overførsel fra sidste år	184.638	210.355
Årets resultat over-/underdækning	-10.766	-25.717
I alt	173.872	184.638

	31.05.21	31.05.20
	DKK	DKK

17. Likvide beholdninger

Sydbank	12.916	29.742
Bredebro Sparekasse, garantikonto	1.000	1.000
Bredebro Sparekasse, driftskonto	366.968	452.376
I alt	380.884	483.118

18. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.05.21	Gæld i alt 31.05.20
Kommunekredit	1.174.960	8.302.386	14.381.966	15.537.268

19. Periodeafgrænsningsposter

Periodisering af renteudgifter	131.900	109.000
I alt	131.900	109.000

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

21. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse A, med tilpasninger efter varmforsyningsloven samt 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 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 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

Over- og underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv" princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven 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 varmforsyningslovens

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen som gæld eller tilgodehavende.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen

Investeringer i grunde , bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling for forbrugerne i forhold til regnskabsmæssige værdier, der vil udlignes over tid. Forskellene er indregnet i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter fra 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.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen på grundlag af årsopgørelsen til forbrugerne 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 afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages afskrivninger baseret på varmemforsyningslovens bestemmelser:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Varmeværk	20-30	0
Ledningsnet	10-30	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 udsudte 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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

salgstidspunktet fratrukket 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.

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 på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger 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

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.