

Vrå Varmeværk A.m.b.a.

Nygade 8, 9760 Vrå
CVR-nr. 64 77 17 28

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d.

Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 25

Selskabet

Vrå Varmeværk A.m.b.a.
Nygade 8
9760 Vrå
Telefon: 98 98 13 68
Hjemsted: Hjørring
CVR-nr.: 64 77 17 28
Regnskabsår: 01.07 - 31.12

Bestyrelse

Ivan Larsen
Niels Henrik Nielsen
Finn Henriksen
Kjeld Andersen
Jeppe Larsen-Ledet

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18 for Vrå Varmeværk A.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vrå, den 28. februar 2019

Bestyrelsen

Ivan Larsen
Formand

Niels Henrik Nielsen

Finn Henriksen

Kjeld Andersen

Jeppe Larsen-Ledet

Til andelshaveren i Vrå Varmeværk A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vrå Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18, 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18 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 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. 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.

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 28. februar 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Dorthe Mikkelsen
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Nøgletal

	01.07.18				
	31.12.18	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
<i>Øvrige</i>					
Forbrugsafgifter, MWh	9.247	23.655	21.559	20.903	19.330
Forbrugsafgifter DKK/MWh	353	200	202	232	453
Antal forbrugere, ultimo	1.103	1.099	1.097	1.090	1.085

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i produktion og levering af fjernvarme til varmeværkets forbrugere samt salg af el.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabet omfatter som følge af omlægning af regnskabsåret en periode på 6 måneder.

Værket har realiseret en overdækning på t.DKK 260 mod en budgetteret overdækning på t.DKK 153.

Den akkumulerede overdækning udgør pr. 31.12.18 t.DKK 228, hvoraf t.DKK 25 er indregnet i budgettet for 2019.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

	01.07.18	2017/18
Note	31.12.18	DKK
	DKK	DKK
1 Nettoomsætning	8.543.271	15.291.901
2 Reguleringer i henhold til Varmeforsyningsloven	-150.270	344.172
Bruttofortjeneste	8.393.001	15.636.073
3 Produktionsomkostninger	-5.736.617	-11.723.536
4 Distributionsomkostninger	-1.363.785	-2.392.183
5 Administrationsomkostninger	-1.006.009	-984.702
6 Andre driftsindtægter	63.401	114.401
Resultat før finansielle poster	349.991	650.053
8 Finansielle indtægter	303	1.319
9 Finansielle omkostninger	-350.294	-651.372
Finansielle poster i alt	-349.991	-650.053
Resultat før skat	0	0
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	0	0

	31.12.18	30.06.18
	DKK	DKK
AKTIVER		
Note		
Grunde og bygninger	3.156.545	3.229.661
Distributionsanlæg	12.637.752	9.554.591
Produktionsanlæg og maskiner	20.365.435	21.018.805
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20.712	24.790
Materielle anlægsaktiver under udførelse	2.080.350	1.733.062
10 Materielle anlægsaktiver i alt	38.260.794	35.560.909
Andre værdipapirer og kapitalandele	44.285	29.285
Finansielle anlægsaktiver i alt	44.285	29.285
Anlægsaktiver i alt	38.305.079	35.590.194
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	158.345	543.686
Andre tilgodehavender	1.704.193	499.640
Periodeafgrænsningsposter	27.881	166.729
11 Takstmæssig underdækning	0	31.455
Tilgodehavender i alt	1.890.419	1.241.510
Likvide beholdninger	4.372.721	19.907
Omsætningsaktiver i alt	6.263.140	1.261.417
Aktiver i alt	44.568.219	36.851.611

PASSIVER		31.12.18	30.06.18
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	2.946.024	2.946.024
	Egenkapital i alt	2.946.024	2.946.024
12	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	73.870	183.440
	Hensatte forpligtelser i alt	73.870	183.440
13	Gæld til realkreditinstitutter	33.347.303	24.594.923
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	33.347.303	24.594.923
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.828.659	1.377.202
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	5.938.133
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.269.223	1.294.520
	Tilbagebetalinger forbrugere	437.296	132.887
11	Takstmæssig overdækning	228.385	0
14	Anden gæld	437.459	364.647
	Periodeafgrænsningsposter	0	19.835
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.201.022	9.127.224
	Gældsforpligtelser i alt	41.548.325	33.722.147
	Passiver i alt	44.568.219	36.851.611

Beløb i DKK	Selskabskapital
Egenkapitalopgørelse for 01.07.17 - 30.06.18	
Saldo pr. 01.07.17	2.946.024
Saldo pr. 30.06.18	2.946.024
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 31.12.18	
Saldo pr. 01.07.18	2.946.024
Saldo pr. 31.12.18	2.946.024

01.07.18	
31.12.18	2017/18
DKK	DKK

1. Nettoomsætning

Forbrugsafgift	3.265.138	4.744.250
Arealbidrag	1.844.995	3.657.140
Abonnementsbidrag	518.823	1.042.832
Elproduktionstilskud	640.000	1.312.223
Grundbeløb	2.274.315	4.535.456
I alt	8.543.271	15.291.901

2. Reguleringer i henhold til Varmeforsyningsloven

Årets forskel i afskrivninger	109.570	163.016
Årets overdækning	-259.840	0
Årets underdækning	0	181.156
I alt	-150.270	344.172

3. Produktionsomkostninger

Køb af naturgas	4.038.987	1.342.371
Køb af varme	466.999	7.748.823
Vedligeholdelse turbine	0	45.973
Vedligeholdelse central	124.172	176.001
Vedligeholdelse solfangeranlæg	21.819	136.037
El	39.221	95.810
Lokaleomkostninger	17.427	47.519
Kemikalier og kvælstof	12.098	45.999
Driftsforsikringer	64.192	173.424
Vand	7.552	18.090
Telefon	4.920	10.123
Bilomkostninger	2.408	6.764
Gager m.v., produktion	178.473	360.530
Afskrivninger på bygninger, produktionsanlæg og maskiner	758.349	1.516.072
I alt	5.736.617	11.723.536

01.07.18	
31.12.18	2017/18
DKK	DKK

4. Distributionsomkostninger

El	39.221	95.810
Termografering	0	13.520
Telefon	4.920	10.123
Bilomkostninger	12.844	36.074
Stikprøvekontrol, målere	0	1.779
Vedligeholdelse, ledningsnet	447.248	546.799
Gager m.v., distribution	233.835	458.220
Afskrivninger på distributionsnet	625.717	1.229.858
I alt	1.363.785	2.392.183

5. Administrationsomkostninger

Kontorartikler	9.448	15.415
It-omkostninger	63.150	95.417
Mindre nyanskaffelser	3.446	0
Telefon og internet	4.920	10.123
Porto og gebyrer	17.999	33.992
Revisorhonorar	60.000	76.300
Konsulentassistance	40.221	0
Advokat	2.535	7.080
Inkassoomkostninger	875	1.400
Kontingenter	66.639	101.346
Kurser	8.121	12.075
Møder og repræsentation	4.247	4.493
Annoncer, sponsorater og åbent hus	7.056	12.415
Bilomkostninger	803	2.255
Lokaleomkostninger	917	2.501
Energistyrelsen	5.383	15.012
Køb af energibesparelser	411.353	3.500
Tab på tilgodehavender fra salg	5.930	10.872
Gager m.v., administration	288.888	533.351
Afskrivninger på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.078	47.155
I alt	1.006.009	984.702

01.07.18	
31.12.18	2017/18
DKK	DKK

6. Andre driftsindtægter

Antenneleje	39.671	78.701
Gebyrer	23.730	35.700
I alt	63.401	114.401

7. Medarbejderforhold

Lønninger	545.582	1.112.728
Pensioner	97.944	185.602
Andre omkostninger til social sikring	19.911	18.206
Andre personaleomkostninger	37.759	35.565
I alt	701.196	1.352.101

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Gager m.v., produktion	178.473	360.530
Gager m.v., distribution	233.835	458.220
Gager m.v., administration	288.888	533.351
I alt	701.196	1.352.101

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	3	3
--	---	---

8. Finansielle indtægter

Renter, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	303	669
Renter, pengeinstitutter	0	650
I alt	303	1.319

01.07.18	
31.12.18	2017/18
DKK	DKK

9. Finansielle omkostninger

Renter, realkreditinstitutter	196.688	342.803
Renter, pengeinstitutter	40.207	116.369
Garantiomkostninger	113.399	192.200
I alt	350.294	651.372

10. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Distribu- tionsanlæg	Produk- tionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmate- riel og inventar	Materielle anlægsakti- ver under udførelse
Kostpris pr. 01.07.18	4.263.627	36.725.910	51.028.740	747.649	1.733.062
Tilgang i året	0	3.708.878	31.863	0	2.080.350
Afgang i året	0	0	0	0	-1.733.062
Kostpris pr. 31.12.18	4.263.627	40.434.788	51.060.603	747.649	2.080.350
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-1.033.966	-27.171.319	-30.009.935	-722.859	0
Afskrivninger i året	-73.116	-625.717	-685.233	-4.078	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-1.107.082	-27.797.036	-30.695.168	-726.937	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	3.156.545	12.637.752	20.365.435	20.712	2.080.350

	31.12.18	30.06.18
	DKK	DKK

11. Takstmæssig over-/underdækning

Takstmæssig overdækning primo	-31.455	149.701
Årets under-/overdækning	259.840	-181.156
I alt	228.385	-31.455

12. Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Beløb i DKK	Forskel i afskrivninger	I alt	
		31.12.18	30.06.18
Saldo primo	183.440	183.440	346.456
Årets forskel i afskrivninger	-109.570	-109.570	-163.016
Saldo ultimo	73.870	73.870	183.440

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt	
			31.12.18	30.06.18
Gæld til realkreditinstitutter	1.828.659	18.906.983	35.175.962	25.972.125

	31.12.18	30.06.18
	DKK	DKK
14. Anden gæld		
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	39.362	36.129
ATP og andre sociale ydelser	2.083	2.272
Feriepenge	56	459
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	117.884	165.060
Renter	263.849	146.502
Deposita	14.225	14.225
I alt	437.459	364.647

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.

Selskabet har ændret regnskabsår fra 01.07 - 30.06 til kalenderåret. Første regnskabsår efter omlægningen udgør perioden 01.07.18 - 31.12.18. Omlægningen er gennemført som følge af ændringer i Varmeforsyningsloven.

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

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

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 og gager.

Administrationsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Andre driftsindtægter

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

Af- og nedskrivninger

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	15 - 25	0
Distributionsanlæg	5 - 15	0
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 20	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 7	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".

Andre finansielle poster

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

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.

Årets resultat udløser ikke skat.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, distributionsanlæg, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

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

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 kontante beholdninger og indestående i pengeinstitut.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter tidsmæssige forskelle i opkrævninger hos forbrugerne.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Periodeafgrænsningsposter

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