

Retur til:

BEIERHOLM
STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB
Sletten 45 · DK-7500 Holstebro

efter underskrift

Ørnhøj - Grønbjerg Kraftvarmeværk A.m.b.A.

Kjærs Vej 13, 6973 Ørnhøj
CVR-nr. 15 32 07 96

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d.

Dirigent



Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Folkevalgt revisors erklæring	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 24

Virksomheden

Ørnhøj - Grønbjerg Kraftvarmeværk A.m.b.A.
Kjærs Vej 13
6973 Ørnhøj

Telefon: 97 38 65 11
Hjemsted: Herning
CVR-nr.: 15 32 07 96
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Bestyrelse

Mogens Nørgaard
Frank Albertsen
Erik Jørgensen
Lone Falkenberg
Niels Dam
Kasper Fredensborg

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 for Ørnhøj - Grønbjerg Kraftvarmeværk A.m.b.A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

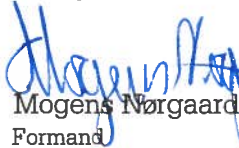
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.17 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ørnhøj, den 25. september 2017

Bestyrelsen


Mogens Nørgaard
Formand


Frank Albertsen


Erik Jørgensen


Lone Falkenberg


Niels Dam


Kasper Fredensborg

Jeg har gennemgået bogholderi og bilag for Ørnhøj - Grønbjerg Kraftvarmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17. Min erklæring afgives ikke sammen med statsaut. revisor Per Lund Nielsen fra Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, idet jeg som folkevalgt revisor ikke er omfattet af revisorlovgivningens krav til f.eks. uddannelse som godkendt revisor eller dokumentation af mit arbejde forud for afgivelse af min erklæring.

Ledelsen har ansvaret for årsregnskabet. Mit ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af min kontrol.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.17 for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17.

Ørnhøj, den 25. september 2017

Leif Skødeberg
Folkevalgt revisor

Leif S. Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ejeren i Ørnhøj - Grønbjerg Kraftvarmeværk A.m.b.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ørnhøj - Grønbjerg Kraftvarmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17, 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. 30.06.17 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsprincipper 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.

Holstebro, den 25. september 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Per Lund Nielsen
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter består i at drive fjernvarmeforsyning i Ørnhøj og Grønbjerg, samt at sælge elektricitet fra varmeproduktionen for på bedste og billigste måde at sikre fjernvarmeforsyningen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.16 - 30.06.17 udviser et resultat på DKK -1.649 mod DKK -2.475 for tiden 01.07.15 - 30.06.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 75.479.

Budget 2017/18

- ◆ Gasprisen er ikke låst, da vi skal bruge under 10%.
- ◆ El-tilskuddet er budgetteret med DKK 3,2 mio. Beløbet er låst.
- ◆ Varmeprisen for 2017/18 er DKK/Mwh 425.

Målerudskiftning

- ◆ Vi har i år udskiftet 10 målere, som var defekte.
- ◆ Ved årsafslæsningsen var det muligt at hjemtage mere end 98%.

Varmeproduktion

- ◆ Gasmotorerne har samlet produceret 8% af den samlede produktion.
- ◆ Solpanelerne står for 18% og gaskedlen 74%.
- ◆ Gasprisen har i gennemsnit været DKK 1,60. Vi har betalt DKK 1,46 for prisen var låst. Dette medfører et overskud på DKK 125.000.
- ◆ Motorerne har modtaget DKK 2,7 mio. i el-tilskud.

Halmkedel

- ◆ Bestyrelsen har opført en halmkedel på Halkjær Vej 18.
- ◆ Der må produceres 8.000 Mwh om året, det svarer til 72% af den samlede produktion.
- ◆ Der er indgået en kontrakt med Halm Danmark for 10 år.
- ◆ Anlægget sættes i drift medio september 2017.

Resultatopgørelse

Note		2016/17 DKK	2015/16 DKK
1	Nettoomsætning	7.424.882	8.073.052
2	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-3.596.702	-3.736.941
	Andre eksterne omkostninger	-1.578.145	-2.296.221
	Bruttofortjeneste I (30,3% - 25,3%)	2.250.035	2.039.890
3	Personaleomkostninger	-22.186	-36.749
	Bruttofortjeneste I (30,0% - 24,8%)	2.227.849	2.003.141
8	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.763.114	-1.774.496
	Resultat før finansielle poster	464.735	228.645
	Finansielle indtægter	353	4.404
9	Finansielle omkostninger	-465.088	-233.048
	Finansielle poster i alt	-464.735	-228.644
	Resultat før skat	0	1
10	Skat af årets resultat	-1.649	-2.476
	Årets resultat	-1.649	-2.475

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-1.649	-2.475
I alt	-1.649	-2.475

AKTIVER		30.06.17	30.06.16
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	628.196	731.902
	Produktionsanlæg og maskiner	12.731.834	14.356.660
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	8.244.623	0
11	Materielle anlægsaktiver i alt	21.604.653	15.088.562
	Anlægsaktiver i alt	21.604.653	15.088.562
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	459.616	358.703
	Hensættelser til udskudt skat	75.480	77.129
12	Andre tilgodehavender	433.336	83.909
	Periodeafgrænsningsposter	28.160	36.000
	Tilgodehavender i alt	996.592	555.741
	Indestående i kreditinstitutter	7.360.201	3.183.303
13	Likvide beholdninger i alt	7.360.201	3.183.303
	Omsætningsaktiver i alt	8.356.793	3.739.044
	Aktiver i alt	29.961.446	18.827.606

PASSIVER		30.06.17	30.06.16
Note		DKK	DKK
	Overført resultat	75.479	77.128
	Egenkapital i alt	75.479	77.128
14	Gæld til realkreditinstitutter	22.850.854	13.349.255
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	22.850.854	13.349.255
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.474.000	1.716.000
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	341.806	420.642
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	388.624	948.253
15	Anden gæld	2.375	919
16	Periodeafgrænsningsposter	3.828.308	2.315.409
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.035.113	5.401.223
	Gældsforpligtelser i alt	29.885.967	18.750.478
	Passiver i alt	29.961.446	18.827.606
17	Eventualforpligtelser		

Beløb i DKK	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17	
Saldo pr. 01.07.16	77.128
Forslag til resultatdisponering	-1.649
Saldo pr. 30.06.17	75.479

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
1. Nettoomsætning		
Salg af varme	5.272.476	5.516.699
Målerleje	236.493	236.500
Salg af el	3.383.262	2.833.120
Salg af materialer	3.300	8.605
Gebyrer	29.600	19.650
Tilslutningsafgift	12.650	0
Takstmæssig over-/underdækning	-1.512.899	-541.522
I alt	7.424.882	8.073.052

2. Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Forbrug af gas til varmeproduktion	3.676.030	3.945.259
Energiafgiftsfritagelse og rabat	-195.957	-369.988
El	116.629	161.670
I alt	3.596.702	3.736.941

3. Personaleomkostninger

Lønninger	19.208	57.267
Ændring i feriepengeforpligtelse, andre	0	-24.300
Øvrige personaleomkostninger	2.978	3.782
I alt	22.186	36.749

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
4. Produktionsomkostninger		
Serviceabonnement og vedligeholdelse af anlæg	376.057	964.327
Ejendomsskatter	7.516	5.928
Vedligeholdelse af ledningsnet	99.065	43.750
Udskiftning af målere	52.631	189.292
Overvågning af kraftvarmeværk	427.500	372.250
Diverse produktionsomkostninger	30.917	25.693
I alt	993.686	1.601.240

5. Salgsomkostninger

Gaver og blomster	1.500	0
Anden repræsentation	8.500	15.007
I alt	10.000	15.007

6. Administrationsomkostninger

Kontorartikler	687	0
IT	28.426	20.822
Telefon og internet	28.640	34.707
Porto og gebyrer	6.508	1.768
Revisorhonorar	26.000	25.000
Revisorhonorar, regulering fra sidste år	7.400	7.873
Regnskabsmæssig assistance og rådgivning	15.600	40.000
Annoncer	1.362	4.562
Administration	237.975	207.600
Advokat	8.223	16.987
Forsikringer	92.504	91.621
Kontingenter	27.321	44.346
Ekstern assistance	50.727	62.031
PBS-omkostninger	27.942	28.507
Vedligeholdelse	0	595
Generalforsamling og andre møder	3.332	8.490
I alt	562.647	594.909

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
7. Øvrige kapacitetsomkostninger		
Konstaterede tab på tilgodehavender fra salg	24.325	106.343
Indgået på tidligere konstaterede tab på tilgodehavender	-12.513	-21.277
I alt	11.812	85.066

8. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivning på bygninger	103.706	103.706
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	1.659.408	1.659.407
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	11.383
I alt	1.763.114	1.774.496

9. Finansielle omkostninger

Renter, pengeinstitutter	2.866	0
Renter, kreditorer	0	54
Renter, andre lån og kontrakter	342.104	232.994
Amortiseret kurstab m.v., finansielle forpligtelser	118	0
Garantiomkostninger	120.000	0
I alt	465.088	233.048

10. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	1.649	2.476
I alt	1.649	2.476

11. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.07.16	3.163.757	49.511.799	0
Tilgang i året	0	0	8.244.623
Kostpris pr. 30.06.17	3.163.757	49.511.799	8.244.623
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.16	-2.431.855	-35.120.557	0
Afskrivninger i året	-103.706	-1.659.408	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.17	-2.535.561	-36.779.965	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	628.196	12.731.834	8.244.623
		30.06.17 DKK	30.06.16 DKK

12. Andre tilgodehavender

Moms og afgifter	402.324	82.111
Øvrige tilgodehavender	31.012	1.798
I alt	433.336	83.909

13. Likvide beholdninger

Ringkøbing Landbobank	404.406	1.502.577
Vestjysk Bank	1.393.664	630.726
Nykredit Bank	0	750.000
Handelsbanken	5.562.131	300.000
I alt	7.360.201	3.183.303

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.17	Gæld i alt 30.06.16
Gæld til realkreditinstitutter	2.474.000	15.590.000	25.324.854	15.065.255
I alt	2.474.000	15.590.000	25.324.854	15.065.255

30.06.17 DKK	30.06.16 DKK
-----------------	-----------------

15. Anden gæld

A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	2.264	781
ATP og andre sociale ydelser	0	138
Feriepenge	111	0
I alt	2.375	919

16. Periodeafgrænsningsposter

Overdækning til udbetaling til forbrugerne	3.828.308	2.315.409
I alt	3.828.308	2.315.409

17. Eventualforpligtelser*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet har indgået drifts- og administrationsaftale, som kan opsiges med 3 måneders varsel. Den samlede forpligtelse udgør t.DKK 166.

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden 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:

Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 som en ændring i anvendt regnskabspraksis. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den ændrede regnskabspraksis indebærer en positiv/negativ påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 på t.DKK 0 Pr. 30.06.17 forøges/reduceres egenkapitalen med t.DKK 0 og balancesummen forøges/reduceres med t.DKK 0

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 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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
Bygninger	30	0
Produktionsanlæg og maskiner	25-30	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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".

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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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 an-

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

vendelse 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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

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