

Skuldelev Energiselskab A M B A

Egevej 27, 4050 Skibby
CVR-nr. 19 15 39 08

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d.

27/9-2021

Dirigent



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

Virksomheden

Skuldelev Energiselskab A M B A
Egevej 27
4050 Skibby
Telefon: 47 52 41 36
Hjemsted: Frederikssund
CVR-nr.: 19 15 39 08
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Bestyrelse

Niels Jørgen Pedersen
Martin Kirchgässner
Henrik Biehl
Niels Pedersen
Bent Jacobsen
Jesper Bengtson
Nicolai Pandorff

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 for Skuldelev Energiselskab A M B A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

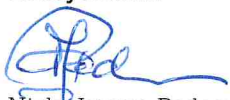
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skibby, den 8. september 2021

Bestyrelsen



Niels Jørgen Pedersen



Martin Kirchgässner



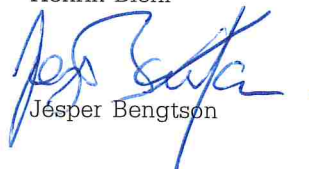
Henrik Biehl



Niels Pedersen
Formand



Bent Jacobsen



Jesper Bengtson

Nicolai Pandorff

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ejerne i Skuldelev Energiselskab A M B A

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skuldelev Energiselskab A M B A for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21, 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. 30.06.21 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 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.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabets ledelse har valgt at medtage årets budget som sammenligningstal til resultatopgørelsen for regnskabsåret 2020/21 samt budgettet for 2021/22. Disse budgettal er ikke omfattet af revision.

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 regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om virksomhedens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Roskilde, den 8. september 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Poul Wisniewski
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter består i produktion og salg af varme og elektricitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.20 - 30.06.21 udviser et resultat på DKK 0 mod DKK 0 for tiden 01.07.19 - 30.06.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 112.400.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note	Ikke revideret budget 2021/22 DKK		Ikke revideret budget 2020/21 DKK	
				2019/20 DKK
1	Nettoomsætning ved salg af varme, el mv.			
	4.033.000	4.073.728	3.592.000	3.456.367
	Årets over/underdækning	0	660.892	0
	Forrige års over/underdækning	0	84.106	-294.000
	Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	0	957.072	0
	Indtægter i alt	4.033.000	5.775.798	3.298.000
				4.579.762
2	Produktions- og distributionsomkostninger	-1.869.000	-3.264.147	-1.836.000
3	Andre eksterne omkostninger	-1.045.000	-443.372	-350.000
	Bruttofortjeneste I	1.119.000	2.068.279	1.112.000
				2.066.203
4	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-800.000	-1.754.072	-787.000
	Resultat før finansielle poster	319.000	314.207	325.000
				323.829
5	Finansielle indtægter	4.000	-5.498	4.000
6	Finansielle omkostninger	-323.000	-308.709	-329.000
	Finansielle poster i alt	-319.000	-314.207	-325.000
				-323.829
	Årets resultat	0	0	0

AKTIVER

Note		30.06.21 DKK	30.06.20 DKK
	Grunde og bygninger	2.426.825	3.227.031
	Ledningsnet	914.504	987.875
	Produktionsanlæg og maskiner	16.643.215	17.231.267
8	Materielle anlægsaktiver i alt	19.984.544	21.446.173
	Anlægsaktiver i alt	19.984.544	21.446.173
	Fremstillede varer og handelsvarer	487.304	412.100
	Varebeholdninger i alt	487.304	412.100
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	54.387	112.343
9	Andre tilgodehavender	574.476	259.153
	Underdækning til senere opkrævning	660.892	0
	Periodeafgrænsningsposter	35.096	33.535
	Tilgodehavender i alt	1.324.851	405.031
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000	1.000
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	1.000	1.000
	Indestående i kreditinstitutter	32.794	1.025.690
10	Likvide beholdninger i alt	32.794	1.025.690
	Omsætningsaktiver i alt	1.845.949	1.843.821
	Aktiver i alt	21.830.493	23.289.994

PASSIVER

Note		30.06.21 DKK	30.06.20 DKK
	Virksomhedskapital	112.400	111.600
	Egenkapital i alt	112.400	111.600
	Andre hensatte forpligtelser	4.441.986	5.399.058
	Overdækning til indregning i efterfølgende år	0	84.106
	Hensatte forpligtelser i alt	4.441.986	5.483.164
13	Gæld til Kommunekredit	15.198.607	15.715.787
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	15.198.607	15.715.787
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	984.000	1.437.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	232.142	0
14	Leverandører af varer og tjenesteydelser	470.927	250.152
15	Tilbagebetaling af varmebidrag	291.131	191.527
16	Anden gæld	75.000	75.000
	Periodeafgrænsningsposter	24.300	25.764
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.077.500	1.979.443
	Gældsforpligtelser i alt	17.276.107	17.695.230
	Passiver i alt	21.830.493	23.289.994
17	Eventualforpligtelser		
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Virksomheds- kapital
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21	
Saldo pr. 01.07.20	111.600
Indskud fra nye andelshavere	800
Saldo pr. 30.06.21	112.400

	Ikke revideret budget 2021/22 DKK	2020/21 DKK	Ikke revideret budget 2020/21 DKK	2019/20 DKK
1. Nettoomsætning ved salg af varme, el mv.				
Indtægter ved varmesalg	0	3.342.640	0	3.190.573
Gebyrer	0	3.700	0	5.100
El-salg	0	644.479	0	179.873
Salær u/moms (indt. forbruger)	0	2.550	0	2.600
Diverse salg	0	6.960	0	6.960
Anden udlejning	0	73.399	0	71.261
Budget	4.033.000	0	3.592.000	0
I alt	4.033.000	4.073.728	3.592.000	3.456.367

2. Produktions- og distributionsomkostninger

Indkøb af naturgas til produktion af varme	0	1.068.429	0	355.255
El til eget forbrug	0	98.927	0	111.164
Vand	0	9.651	0	10.347
Vandafledningsafgift mv.	0	-4.734	0	0
Driftsledelse incl. vagt	0	692.286	0	464.646
Værktøj og sikkerhedsudstyr	0	0	0	2.170
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	0	38.625	0	36.025
Vedligeholdelse af ledningsnet	0	112.152	0	49.476
Forsikringer	0	115.457	0	102.312
Øvrige driftsudgifter	0	579.733	0	317.354
Biomasse	0	553.621	0	636.737
Budget	1.869.000	0	1.836.000	0
I alt	1.869.000	3.264.147	1.836.000	2.085.486

	Ikke revideret budget 2021/22 DKK	2020/21 DKK	Ikke revideret budget 2020/21 DKK	2019/20 DKK
3. Andre eksterne omkostninger				
Kontorartikler og tryksager	0	708	0	7.155
It-omkostninger	0	79.220	0	62.304
Administration	0	65.793	0	51.135
Gartner og rengøring	0	6.151	0	6.108
Mindre nyanskaffelser	0	78	0	280
Telefon	0	13.635	0	5.743
Porto	0	7.033	0	7.024
Revisorhonorar	0	108.400	0	99.200
Repræsentation	0	15.549	0	2.334
El, vand, varme og renovation	0	6.416	0	6.312
Ejendomsskatter	0	68.132	0	68.132
Konsulentassistance	0	13.386	0	0
Advokat	0	4.780	0	0
Tab på opgørelser	0	1.206	0	10.450
Kursusudgifter	0	0	0	3.307
Køb af energispareaktiviteter	0	13.052	0	62.858
Kontingenter	0	26.064	0	20.578
Bestyrelsesudgifter	0	5.465	0	7.046
Ledelsesmøder	0	38	0	28
Betalingservice- samt øvrige gebyrer	0	8.266	0	6.927
Øvrige omkostninger	0	0	0	1.152
Budget	1.045.000	0	350.000	0
I alt	1.045.000	443.372	350.000	428.073

4. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivning på bygninger	0	800.206	0	800.206
Afskrivning på ledningsnet	0	73.371	0	73.371
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	0	880.495	0	868.797
Budget	800.000	0	787.000	0
I alt	800.000	1.754.072	787.000	1.742.374

	Ikke revideret budget 2021/22 DKK	2020/21 DKK	Ikke revideret budget 2020/21 DKK	2019/20 DKK
--	--	----------------	--	----------------

5. Finansielle indtægter

Renter, bank	0	-9.061	0	0
Renter og gebyrer - forbrugere	0	3.563	0	4.111
Øvrige finansielle indtægter	4.000	0	4.000	0
I alt	4.000	-5.498	4.000	4.111

	Ikke revideret budget 2021/22 DKK	2020/21 DKK	Ikke revideret budget 2020/21 DKK	2019/20 DKK
--	--	----------------	--	----------------

6. Finansielle omkostninger

Renter, realkreditinstitutter	0	232.167	0	245.735
Renteomkostninger i øvrigt	0	0	0	2.853
Garantiomkostninger	0	76.542	0	79.352
Budget	323.000	0	329.000	0
I alt	323.000	308.709	329.000	327.940

7. Skat af årets resultat

I alt	0	0	0	0
-------	---	---	---	---

Selskabet er med virkning fra 1. januar 2000 blevet skattepligtig i henhold til selskabsskatteloven.

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og byg- ninger	Ledningsnet	Produktionsan- læg og maskiner
Kostpris pr. 01.07.20	20.706.776	1.794.246	19.420.481
Tilgang i året	0	0	2.591.898
Kostpris pr. 30.06.21	20.706.776	1.794.246	22.012.379
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-17.479.745	-806.371	-4.488.669
Afskrivninger i året	-800.206	-73.371	-880.495
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-18.279.951	-879.742	-5.369.164
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	2.426.825	914.504	16.643.215

30.06.21	30.06.20
DKK	DKK

9. Andre tilgodehavender

Moms og afgifter	500.360	259.153
Tilgodehavender NEAS/Energinet	74.116	0
I alt	574.476	259.153

10. Likvide beholdninger

Nordea, grundkonto	30.784	227.771
Nordea, pluskonto	2.010	307.978
Nordea, driftskonto	0	489.941
I alt	32.794	1.025.690

11. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Mer-afskrivninger på anlægsaktiver
Forpligtelser pr. 01.07.20	4.441.986
Anvendt i året	0
Forpligtelser pr. 30.06.21	4.441.986

	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK
12. Overdækning til indregning i efterfølgende år		
Overdækning til indregning i efterfølgende år	0	84.106
I alt	0	84.106

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.21	Gæld i alt 30.06.20
Gæld til Kommunekredit	984.000	11.699.000	16.182.607	17.152.787

	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK
--	-----------------	-----------------

14. Leverandører af varer og tjenesteydelser

Leverandører af varer og tjenesteydelser	470.927	250.152
--	---------	---------

	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK
15. Tilbagebetaling af varmebidrag		
Årets tilbagebetaling af varmebidrag	291.131	191.527
I alt	291.131	191.527

16. Anden gæld

Afsat revisorhonorar	75.000	75.000
I alt	75.000	75.000

17. Eventualforpligtelser

Virksomheden har ingen eventualforpligtelser pr. 30.06.21.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Energitministeriet har afgivet regler vedrørende varmforsyningsområdet for afskrivninger, henlæggelser til nye anlæg, egenkapitalforhold m.v..

Administrationen af disse regler varetages af Energistryelsen, og Kraftvarmeværket har anmeldelsespligt overfor denne.

"Hvile i sig selv" -princippet

Over- og underdækninger

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 hos forbrugerne indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende mellem forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede levetid.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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****Andre driftsindtægter**

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

Produktions- og distributionsomkostninger

Produktions- og distributionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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
Ledningsnet	25-30	0
Produktionsanlæg og maskiner	20-25	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, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele 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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Materielle anlægsaktiver***Materielle anlægsaktiver*

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger og produktionsanlæg og maskiner samt ledningsnet

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

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 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.

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Reservedelslageret omfatter beholdning af reservedele til egne og leasede skibe. Reservedelslageret måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for reservedele opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for reservedelslageret opgøres som forventet 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter periodisering af renterudgifter.