

Skuldelev Energiselskab A M B A

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22

Årsrapporten er godkendt på den ordinære generalforsamling, d.

Dirigent

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 23

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 L. Pedersen
Jesper Bengtson
Bent Jacobsen
Mathias Kristensen
Anne-Luise Skovmand
Henrik Nielsen
Nicolai Pandorff

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 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. 30.06.22 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skibby, den 24. august 2022

Bestyrelsen

Niels L. Pedersen
Formand

Jesper Bengtson

Bent Jacobsen

Mathias Kristensen

Anne-Luise Skovmand

Henrik Nielsen

Nicolai Pandorff

Til ejerne i Skuldelev Energiselskab A M B A

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skuldelev Energiselskab A M B A for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22, 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. 30.06.22 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 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 2021/22 samt budgettet for 2022/23. 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.

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 24. august 2022

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 01.07.21 - 30.06.22 udviser et resultat på DKK 0 mod DKK 0 for tiden 01.07.20 - 30.06.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 112.400.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Ikke revideret budget 2022/23 DKK		Ikke revideret budget 2021/22 2021/22 DKK		
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK	
1	Nettoomsætning ved salg af varme, el mv.	6.122.000	4.397.160	4.033.000	4.073.728
	Årets over/underdækning	0	1.308.634	0	660.892
	Forrige års over/underdækning	-985.000	-660.892	0	84.106
	Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	950.000	963.596	0	957.072
	Indtægter i alt	6.087.000	6.008.498	4.033.000	5.775.798
2	Produktions- og distributionsomkostninger	-3.778.000	-3.442.683	-1.869.000	-3.264.147
3	Andre eksterne omkostninger	-394.000	-445.534	-1.045.000	-443.372
	Bruttofortjeneste I	1.915.000	2.120.281	1.119.000	2.068.279
4	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.750.000	-1.796.596	-800.000	-1.754.072
	Resultat før finansielle poster	165.000	323.685	319.000	314.207
5	Finansielle indtægter	4.000	1.580	4.000	-5.498
6	Finansielle omkostninger	-169.000	-325.265	-323.000	-308.709
	Finansielle poster i alt	-165.000	-323.685	-319.000	-314.207
	Årets resultat	0	0	0	0

AKTIVER		30.06.22	30.06.21
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	1.626.619	2.426.825
	Ledningsnet	1.243.474	914.504
	Produktionsanlæg og maskiner	16.380.952	16.643.215
8	Materielle anlægsaktiver i alt	19.251.045	19.984.544
	Anlægsaktiver i alt	19.251.045	19.984.544
	Fremstillede varer og handelsvarer	302.976	487.304
	Varebeholdninger i alt	302.976	487.304
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	54.387
9	Andre tilgodehavender	20.020	574.476
	Underdækning til senere opkrævning	1.308.634	660.892
	Periodeafgrænsningsposter	356.172	35.096
	Tilgodehavender i alt	1.684.826	1.324.851
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000	1.000
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	1.000	1.000
	Indestående i kreditinstitutter	112	32.794
10	Likvide beholdninger i alt	112	32.794
	Omsætningsaktiver i alt	1.988.914	1.845.949
	Aktiver i alt	21.239.959	21.830.493

PASSIVER		30.06.22	30.06.21
Note		DKK	DKK
	Virksomhedskapital	112.400	112.400
	Egenkapital i alt	112.400	112.400
	Andre hensatte forpligtelser	3.478.390	4.441.986
	Hensatte forpligtelser i alt	3.478.390	4.441.986
11	Gæld til Kommunekredit	14.209.354	15.198.607
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	14.209.354	15.198.607
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	992.000	984.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.735.432	232.142
12	Leverandører af varer og tjenesteydelser	576.930	470.927
13	Tilbagebetaling af varmebidrag	37.350	291.131
14	Anden gæld	98.103	75.000
	Periodeafgrænsningsposter	0	24.300
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.439.815	2.077.500
	Gældsforpligtelser i alt	17.649.169	17.276.107
	Passiver i alt	21.239.959	21.830.493
15	Eventualforpligtelser		
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Virksomheds- kapital
Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22	
Saldo pr. 01.07.21	112.400
Saldo pr. 30.06.22	112.400

	Ikke revideret budget 2022/23 DKK		Ikke revideret budget 2021/22 DKK	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
1. Nettoomsætning ved salg af varme, el mv.				
Indtægter ved varmesalg	5.542.000	3.322.379	0	3.342.640
Gebyrer	7.000	4.700	0	3.700
Reguleringer tidligere år	0	-563	0	0
El-salg	420.000	999.190	0	644.479
Salær u/moms (indt. forbruger)	0	1.400	0	2.550
Diverse salg	80.000	82	0	6.960
Anden udlejning	73.000	69.972	0	73.399
Budget	0	0	4.033.000	0
I alt	6.122.000	4.397.160	4.033.000	4.073.728

2. Produktions- og distributionsomkostninger

Indkøb af naturgas til produktion af varme	230.000	602.335	0	1.068.429
El til eget forbrug	450.000	254.305	0	98.927
Vand	30.000	11.907	0	9.651
Vandafledningsafgift mv.	0	9.603	0	-4.734
Driftsledelse incl. vagt	720.000	733.678	0	692.286
Værktøj og sikkerhedsudstyr	80.000	53.631	0	0
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	80.000	62.912	0	38.625
Vedligeholdelse af ledningsnet	0	0	0	112.152
Forsikringer	110.000	111.043	0	115.457
Øvrige driftsudgifter	245.000	341.431	0	579.733
Biomasse	1.833.000	1.261.838	0	553.621
Budget	0	0	1.869.000	0
I alt	3.778.000	3.442.683	1.869.000	3.264.147

	Ikke revideret budget 2022/23 DKK		Ikke revideret budget 2021/22 DKK	
				2020/21 DKK
3. Andre eksterne omkostninger				
Kontorartikler og tryksager	0	986	0	708
It-omkostninger	50.000	67.156	0	79.220
Administration	53.000	56.244	0	65.793
Gartner og rengøring	0	1.720	0	6.151
Mindre nyanskaffelser	0	0	0	78
Telefon	12.000	13.653	0	13.635
Porto	4.000	4.199	0	7.033
Revisorhonorar	90.000	95.700	0	108.400
Repræsentation	2.000	1.500	0	15.549
El, vand, varme og renovation	0	1.239	0	6.416
Ejendomsskatter	70.000	67.841	0	68.132
Konsulentassistance	0	0	0	13.386
Advokat	0	0	0	4.780
Tab på opgørelser	0	-817	0	1.206
Køb af energispareaktiviteter	0	0	0	13.052
Kontingenter	100.000	124.488	0	26.064
Bestyrelsesudgifter	5.000	4.261	0	5.465
Ledelsesmøder	0	0	0	38
Betalingservice- samt øvrige gebyrer	8.000	7.364	0	8.266
Budget	0	0	1.045.000	0
I alt	394.000	445.534	1.045.000	443.372

4. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivning på bygninger	800.000	800.206	0	800.206
Afskrivning på ledningsnet	90.000	90.135	0	73.371
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	860.000	906.255	0	880.495
Budget	0	0	800.000	0
I alt	1.750.000	1.796.596	800.000	1.754.072

	Ikke revideret budget 2022/23 DKK	Ikke revideret budget 2021/22 DKK	Ikke revideret budget 2021/22 DKK	2020/21 DKK
5. Finansielle indtægter				
Renter, bank	0	0	0	-9.061
Renter og gebyrer - forbrugere	0	1.580	0	3.563
Øvrige finansielle indtægter	4.000	0	4.000	0
I alt	4.000	1.580	4.000	-5.498

	Ikke revideret budget 2022/23 DKK	Ikke revideret budget 2021/22 DKK	Ikke revideret budget 2021/22 DKK	2020/21 DKK
6. Finansielle omkostninger				
Renter, realkreditinstitutter	99.000	219.121	0	232.167
Renter, pengeinstitutter (negativ rente)	0	35.524	0	0
Garantiomkostninger	70.000	70.620	0	76.542
Budget	0	0	323.000	0
I alt	169.000	325.265	323.000	308.709

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. 01.07.21	20.706.776	1.794.246	22.012.379
Tilgang i året	0	419.105	643.992
Kostpris pr. 30.06.22	20.706.776	2.213.351	22.656.371
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-18.279.951	-879.742	-5.253.790
Afskrivninger i året	-800.206	-90.135	-1.021.629
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-19.080.157	-969.877	-6.275.419
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	1.626.619	1.243.474	16.380.952

	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK

9. Andre tilgodehavender

Moms og afgifter	20.020	500.360
Tilgodehavender NEAS/Energinet	0	74.116
I alt	20.020	574.476

10. Likvide beholdninger

Nordea, grundkonto	0	30.784
Nordea, pluskonto	112	2.010
I alt	112	32.794

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.22	Gæld i alt 30.06.21
Gæld til Kommunekredit	992.000	11.699.000	15.201.354	16.182.607
I alt	992.000	11.699.000	15.201.354	16.182.607

	30.06.22	30.06.21
	DKK	DKK
12. Leverandører af varer og tjenesteydelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	576.930	470.927
I alt	576.930	470.927

13. Tilbagebetaling af varmebidrag

Årets tilbagebetaling af varmebidrag	37.350	291.131
I alt	37.350	291.131

14. Anden gæld

Øvrig anden gæld	3	0
Periodiserede renter	23.100	0
Afsat revisorhonorar	75.000	75.000
I alt	98.103	75.000

15. Eventualforpligtelser

Virksomheden har ingen eventualforpligtelser pr. 30.06.22.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

17. 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.

17. 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger****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.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****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 salgsmæssige værdier 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.

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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 nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealisationseværdien 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

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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.