

Skuldelev Energiselskab A M B A

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23

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

Selskabet

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 Jakobsen
Mathias Kristensen
Anne-Luise Skovmand
Henrik Nielsen
Nicolai Pandorff

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 for Skuldelev Energiselskab 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. 30.06.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skibby, den

Bestyrelsen

Niels L. Pedersen
Formand

Jesper Bengtson

Bent Jakobsen

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 01.07.22 - 30.06.23, 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. 30.06.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 af medtage årets budget samt sammenligningstal til resultatopgørelse for regnskabsåret 2022/23 samt budgettal for 2023/24. Disse budgettal er ikke omfattet af revisionen.

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.
- 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

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Poul Wisniewski

Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.22 - 30.06.23 udviser et resultat på DKK 0 mod DKK 0 for tiden 01.07.21 - 30.06.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 114.400.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		Ikke revideret budget 2023/24 DKK	Ikke revideret budget 2022/23 DKK	Ikke revideret budget 2022/23 DKK	2021/22 DKK
1	Nettoomsætning ved salg af varme, el mv.	6.253.000	6.454.684	6.122.000	4.397.160
	Årets over/underdækning	-543.000	411.261	0	1.308.634
	Forrige års over/underdækning	-411.000	-1.308.634	-985.000	-660.892
	Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	957.000	931.011	950.000	963.596
	Indtægter i alt	6.256.000	6.488.322	6.087.000	6.008.498
2	Produktions- og distributionsomkostninger	-3.655.000	-3.680.684	-3.778.000	-3.442.683
	Andre eksterne omkostninger	-532.000	-679.523	-394.000	-445.534
	Bruttofortjeneste I	2.069.000	2.128.115	1.915.000	2.120.281
4	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.790.000	-1.822.009	-1.750.000	-1.796.596
	Resultat af primær drift	279.000	306.106	165.000	323.685
5	Finansielle indtægter	4.000	930	4.000	1.580
6	Finansielle omkostninger	-283.000	-307.036	-169.000	-325.265
	Finansielle poster i alt	-279.000	-306.106	-165.000	-323.685
	Årets resultat	0	0	0	0

		30.06.23	30.06.22
Note		DKK	DKK
AKTIVER			
	Grunde og bygninger	826.413	1.626.619
	Produktionsanlæg og maskiner	15.779.132	16.380.952
	Ledningsnet	1.458.799	1.243.474
8	Materielle anlægsaktiver i alt	18.064.344	19.251.045
	Anlægsaktiver i alt	18.064.344	19.251.045
	Fremstillede varer og handelsvarer	63.564	302.976
	Varebeholdninger i alt	63.564	302.976
9	Andre tilgodehavender	0	20.020
	Underdækning til senere opkrævning	411.261	1.308.634
	Periodeafgrænsningsposter	0	356.169
	Tilgodehavender i alt	411.261	1.684.823
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000	1.000
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	1.000	1.000
	Indestående i kreditinstitutter	13.799	112
10	Likvide beholdninger i alt	13.799	112
	Omsætningsaktiver i alt	489.624	1.988.911
	Aktiver i alt	18.553.968	21.239.956

PASSIVER		30.06.23	30.06.22
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	114.400	112.400
	Egenkapital i alt	114.400	112.400
	Andre hensatte forpligtelser	2.547.379	3.478.390
	Hensatte forpligtelser i alt	2.547.379	3.478.390
11	Gæld til Kommunekredit	13.205.083	14.209.354
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.205.083	14.209.354
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.003.810	992.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.025.692	1.735.432
12	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.646	576.930
13	Tilbagebetaling af varmebidrag	430.199	37.350
14	Anden gæld	192.094	98.100
	Periodeafgrænsningsposter	17.665	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.687.106	3.439.812
	Gældsforpligtelser i alt	15.892.189	17.649.166
	Passiver i alt	18.553.968	21.239.956
15	Eventualforpligtelser		
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK

Selskabskapital

Egenkapitalopgørelse for 01.07.22 - 30.06.23

Saldo pr. 01.07.22	112.400
Kapitalforhøjelse	2.000
Saldo pr. 30.06.23	114.400

Udkast

	Ikke revideret budget 2023/24 DKK	Ikke revideret budget 2022/23 DKK	Ikke revideret budget 2022/23 DKK	2021/22 DKK
--	--	--	--	----------------

1. Nettoomsætning ved salg af varme, el mv.

Indtægter ved varmesalg	5.673.000	5.216.186	5.542.000	3.322.379
Gebyrer	7.000	6.400	7.000	4.700
Reguleringer tidligere år	0	2.945	0	-563
Ekstraordinære indtægter	0	55.544	0	0
El-salg	420.000	1.020.728	420.000	999.190
Salær u/moms (indt. forbruger)	0	2.400	0	1.400
Diverse salg	80.000	80.558	80.000	82
Anden udlejning	73.000	69.923	73.000	69.972
I alt	6.253.000	6.454.684	6.122.000	4.397.160

2. Produktions- og distributionsomkostninger

Indkøb af naturgas til produktion af varme	230.000	458.625	230.000	602.335
El til eget forbrug	300.000	408.507	450.000	254.305
Vand	25.000	0	30.000	11.907
Vandafledningsafgift mv.	0	24.031	0	9.603
Driftsledelse incl. vagt	720.000	601.500	720.000	733.678
Værktøj og sikkerhedsudstyr	125.000	113.130	80.000	53.631
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	90.000	264.245	80.000	62.912
Vedligeholdelse af ledningsnet	25.000	40.079	0	0
Forsikringer	125.000	111.587	110.000	111.043
Øvrige driftsudgifter	157.000	130.100	245.000	341.431
Biomasse	1.858.000	1.528.880	1.833.000	1.261.838
I alt	3.655.000	3.680.684	3.778.000	3.442.683

	Ikke revideret budget 2023/24 DKK	Ikke revideret budget 2022/23 DKK	Ikke revideret budget 2022/23 DKK	2021/22 DKK
3. Andre eksterne omkostninger				
Kontorartikler og tryksager	0	22.223	0	986
It-omkostninger	50.000	49.057	50.000	67.156
Administration	86.000	176.250	53.000	56.244
Gartner og rengøring	0	0	0	1.720
Telefon	12.000	8.851	12.000	13.653
Porto	2.000	616	4.000	4.199
Revisorhonorar	90.000	142.800	90.000	95.700
Repræsentation	4.000	0	2.000	1.500
Renovation	0	1.857	0	1.239
Ejendomsskatter	70.000	68.160	70.000	67.841
Tab på opgørelser	0	-551	0	-817
Kursusudgifter	0	1.000	0	0
Kontingenter	200.000	198.954	100.000	124.488
Bestyrelsesudgifter	6.000	2.314	5.000	4.261
Betalingservice- samt øvrige gebyrer	12.000	7.992	8.000	7.364
I alt	532.000	679.523	394.000	445.534

4. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivning på bygninger	800.000	800.206	800.000	800.206
Afskrivning på ledningsnet	90.000	102.863	90.000	90.135
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	900.000	918.940	860.000	906.255
I alt	1.790.000	1.822.009	1.750.000	1.796.596

	Ikke revideret budget 2023/24 DKK	Ikke revideret budget 2022/23 DKK	Ikke revideret budget 2022/23 DKK	2021/22 DKK
5. Finansielle indtægter				
Renter og gebyrer - forbrugere	0	930	0	1.580
Øvrige finansielle indtægter	4.000	0	4.000	0
I alt	4.000	930	4.000	1.580

6. Finansielle omkostninger

Renter, realkreditinstitutter	194.000	207.240	99.000	219.121
Renter, pengeinstitutter (negativ rente)	24.000	33.617	0	35.524
Garantiomkostninger	65.000	66.179	70.000	70.620
I alt	283.000	307.036	169.000	325.265

7. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	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	Produktionsan- læg og maskiner	Ledningsnet
Kostpris pr. 01.07.22	20.706.776	22.656.370	2.213.351
Tilgang i året	0	317.121	318.188
Kostpris pr. 30.06.23	20.706.776	22.973.491	2.531.539
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.22	-19.080.157	-6.275.419	-969.877
Afskrivninger i året	-800.206	-918.940	-102.863
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.23	-19.880.363	-7.194.359	-1.072.740
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	826.413	15.779.132	1.458.799

30.06.23
DKK

30.06.22
DKK

9. Andre tilgodehavender

Moms og afgifter	0	20.020
I alt	0	20.020

10. Likvide beholdninger

Nordea, grundkonto	11.736	0
Nordea, pluskonto	2.063	112
I alt	13.799	112

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.23	Gæld i alt 30.06.22
Gæld til Kommunekredit	1.003.810	9.073.535	14.208.893	15.201.354

	30.06.23	30.06.22
	DKK	DKK

12. Leverandører af varer og tjenesteydelser

Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.646	576.930
I alt	17.646	576.930

13. Tilbagebetaling af varmebidrag

Årets tilbagebetaling af varmebidrag	430.199	37.350
I alt	430.199	37.350

	30.06.23	30.06.22
	DKK	DKK
14. Anden gæld		
Moms og afgifter	93.994	0
Periodiserede renter	23.100	23.100
Afsat revisorhonorar	75.000	75.000
I alt	192.094	98.100

15. Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 30.06.23.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse A.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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	20-25	0
Ledningsnet	25-30	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 omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar herunder 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 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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Reservedelslageret omfatter beholdning af reservedele til egne og leasede fly/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

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

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

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

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.