

Dronninglund Vandværk A.m.b.A

Slotsgade 17, 9330 Dronninglund
CVR-nr. 32 85 18 43

Årsrapport for 2018

| | |
|--|---------|
| Virksomhedsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Intern revisors erklæring | 5 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 6 - 8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 - 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 - 22 |

Virksomheden

Dronninglund Vandværk A.m.b.A
Slotsgade 17
9330 Dronninglund
Telefon: 98 84 35 96
Telefax: 98 84 35 64
Hjemsted: Brønderslev
CVR-nr.: 32 85 18 43
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Preben Foget
Ole Kristensen
Bjarne Lykkenshede
Bent Christensen
Arne Hansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Nordjyske Bank
Spar Nord Bank
Dronninglund Sparekasse

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Dronninglund Vandværk 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. 31.12.18 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dronninglund, den 4. marts 2019

Bestyrelsen

Preben Foget
Formand

Ole Kristensen

Bjarne Lykkenshede

Bent Christensen

Arne Hansen

Vi har gennemgået nærværende årsrapport for 2018 og fundet den i overensstemmelse med virksomhedens bogholderi.

Beholdningen, som indestår på konti i Nordjyske Bank, Spar Nord Bank og Dronninglund Sparekasse, er kontrolleret.

Dronninglund, den 4. marts 2019

Gunnar Andersen

Kaj Christensen

Til forbrugerne i Dronninglund Vandværk A.m.b.A

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dronninglund Vandværk A.m.b.A for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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.

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.

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.

Dronninglund, den 4. marts 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Dorthe Mikkelsen

Statsaut. revisor

| Note | | 2018 DKK | 2017 DKK |
|--|---|-------------------|-------------------|
| 2 | Bruttoomsætning | 5.976.470 | 4.497.023 |
| 3 | Prisloftreguleringer | 479.818 | -281.859 |
| | Vandafgifter | -2.228.373 | -1.893.907 |
| | Nettoomsætning | 4.227.915 | 2.321.257 |
| | Vandtilførsel (478.206 m3 / 432.588 m3) | -717.309 | -346.071 |
| 4 | Drift af ledningsnet | -182.207 | -157.496 |
| 5 | Drift af pumpestation | -1.196.284 | -1.308.133 |
| 6 | Administrationsomkostninger | -518.336 | -416.346 |
| | Andre eksterne omkostninger i alt | -2.614.136 | -2.228.046 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 1.613.779 | 93.211 |
| 7 | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -492.626 | -486.106 |
| | Resultat før finansielle poster | 1.121.153 | -392.895 |
| | Finansielle indtægter | 22 | 0 |
| | Resultatandel, Østvendssyssel Råvandsforsyningsselskab a.m.b.a. | -69.960 | -31.830 |
| | Finansielle omkostninger | 0 | -194 |
| | Finansielle poster i alt | -69.938 | -32.024 |
| | Årets resultat | 1.051.215 | -424.919 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Overskud, der i henhold til særlovgivning ikke kan udloddes til ejerne | 1.051.215 | -424.919 |
| | I alt | 1.051.215 | -424.919 |

| AKTIVER | | 31.12.18 | 31.12.17 |
|----------------|---|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Pumpestation, Slotsgade 17 | 447.606 | 494.820 |
| | Ledningsnet og vandure | 7.379.137 | 7.398.868 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 96.407 | 117.240 |
| | Kortmateriale | 6.421 | 12.551 |
| 8 | Materielle anlægsaktiver i alt | 7.929.571 | 8.023.479 |
| | Andel, Østvendssyssel Råvandsforsyningsselskab a.m.b.a. | 1.307.903 | 1.377.863 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 1.307.903 | 1.377.863 |
| | Anlægsaktiver i alt | 9.237.474 | 9.401.342 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 695.590 | 0 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 42.000 | 32.000 |
| | Andre tilgodehavender | 416.534 | 635.457 |
| | Tilgodehavender i alt | 1.154.124 | 667.457 |
| | Likvide beholdninger | 2.530.230 | 1.821.803 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 3.684.354 | 2.489.260 |
| | Aktiver i alt | 12.921.828 | 11.890.602 |

| | | 31.12.18 | 31.12.17 |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| PASSIVER | | | |
| Note | | | |
| | Overskud, der i henhold til særlovgivning ikke kan udloddes til ejerne | 10.674.746 | 9.623.531 |
| | Egenkapital i alt | 10.674.746 | 9.623.531 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 273.842 | 300.946 |
| 9 | Takstmæssig overdækning | 271.658 | 751.476 |
| 10 | Anden gæld | 1.701.582 | 1.214.649 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 2.247.082 | 2.267.071 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 2.247.082 | 2.267.071 |
| | Passiver i alt | 12.921.828 | 11.890.602 |

11 Eventualaktiver

| | |
|-------------|--|
| | Overskud, der i henhold til særlovgivning ikke kan udloddes til ejerne |
| Beløb i DKK | |

Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17

| | |
|---------------------------------|------------|
| Saldo pr. 01.01.17 | 10.048.450 |
| Forslag til resultatdisponering | -424.919 |

| | |
|--------------------|-----------|
| Saldo pr. 31.12.17 | 9.623.531 |
|--------------------|-----------|

Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18

| | |
|---------------------------------|-----------|
| Saldo pr. 01.01.18 | 9.623.531 |
| Forslag til resultatdisponering | 1.051.215 |

| | |
|--------------------|------------|
| Saldo pr. 31.12.18 | 10.674.746 |
|--------------------|------------|

Virksomheden er underlagt lov om vandsektorens organisering og økonomiske forhold (Vandsektorloven).

Ifølge loven skal virksomhedens økonomi hvile i sig selv, således at en eventuel kapitaldannelse (overskud gennem effektivisering) ikke kan udloddes, men forudsættes at blive i virksomheden, hvorved der ikke frit kan rådes over den regnskabsmæssigt opgjorte egenkapital.

1. Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter består i salg af vand til forbrugerne i Dronninglund.

| | 2018 | 2017 |
|--|------|------|
| | DKK | DKK |

2. Bruttoomsætning

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Salg af vand (349.823 m ³ / 302.830 m ³) | 4.492.452 | 4.008.232 |
| Tilslutningsafgifter | 1.048.100 | 139.700 |
| Indberetning af vandforbrug | 35.829 | 35.133 |
| Salg til andre vandværker (127.138 m ³ / 100.260 m ³) | 355.986 | 286.728 |
| Øvrigt salg | 14.692 | 0 |
| Tilsyn, Tusbro | 30.000 | 30.000 |
| Tab på debitorer | -589 | -2.770 |
| I alt | 5.976.470 | 4.497.023 |

3. Prisloftreguleringer

| | | |
|---|---------|----------|
| Reguleringsmæssig overdækning tidligere år | 141.723 | 141.723 |
| Prisloftreguleringer tidligere år til indregning i dette års priser | 0 | -423.582 |
| Årets overdækning | 338.095 | 0 |
| I alt | 479.818 | -281.859 |

4. Drift af ledningsnet

| | | |
|-----------------------------------|---------|---------|
| Vedligeholdelse | 117.720 | 34.125 |
| Udskiftning/reparation af vandure | 39.398 | 107.929 |
| Vandprøver m.v. | 25.089 | 15.442 |
| I alt | 182.207 | 157.496 |

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------------|-----------|-----------|
| | DKK | DKK |
| 5. Drift af pumpestation | | |
| Alarm | 2.900 | 3.895 |
| Bilens drift | 22.984 | 22.489 |
| El | 100.059 | 107.741 |
| Forsikring, ejendom | 10.372 | 10.088 |
| Ferieafløser | 58.928 | 4.715 |
| Løn m.v., bestyrer og afløser | 691.610 | 815.235 |
| Ejendomsskatter | 1.299 | 1.269 |
| Vedligeholdelse | 299.797 | 337.582 |
| Personaleomkostninger | 2.349 | 3.500 |
| Arbejdstøj | 5.986 | 1.619 |
| I alt | 1.196.284 | 1.308.133 |

6. Administrationsomkostninger

| | | |
|---|---------|---------|
| Kontorartikler | 2.589 | 2.616 |
| It-omkostninger | 78.754 | 72.065 |
| Bestyrelsesvederlag | 133.011 | 132.792 |
| Annoncer | 41.424 | 10.777 |
| Telefon og internet | 28.303 | 23.894 |
| Porto, Nets og gebyrer | 31.634 | 33.378 |
| Erhvervsservice, Midt Regnskab ApS | 34.880 | 0 |
| Regnskabs- og bogholderimæssig assistance | 65.425 | 61.485 |
| Advokat | 0 | 3.575 |
| Forsikringer | 13.630 | 8.757 |
| Faglitteratur og tidsskrifter | 4.390 | 0 |
| Kontingenter | 27.822 | 30.090 |
| Kursus | 25.625 | 0 |
| Møder, repræsentation m.v. | 25.620 | 31.277 |
| Forsyningssekretariatet | 5.229 | 5.640 |
| I alt | 518.336 | 416.346 |

| | 2018 DKK | 2017 DKK |
|---|-------------|-------------|
| 7. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivning på pumpestation, Slotsgade 17 | 47.214 | 47.218 |
| Afskrivning på ledningsnet og vandure | 418.449 | 411.630 |
| Afskrivning på maskiner og inventar | 20.833 | 21.128 |
| Afskrivning på kortmateriale | 6.130 | 6.130 |
| I alt | 492.626 | 486.106 |

8. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Pumpe- station, Slotsgade 17 | Ledningsnet og vandure | Andre anlæg, driftsma- teriel og inventar | Kort- materiale |
|------------------------------------|------------------------------------|---------------------------|---|--------------------|
| Kostpris pr. 01.01.18 | 3.027.007 | 16.378.214 | 1.125.997 | 328.228 |
| Tilgang i året | 0 | 398.718 | 0 | 0 |
| Kostpris pr. 31.12.18 | 3.027.007 | 16.776.932 | 1.125.997 | 328.228 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18 | -2.532.187 | -8.979.346 | -1.008.757 | -315.677 |
| Afskrivninger i året | -47.214 | -418.449 | -20.833 | -6.130 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18 | -2.579.401 | -9.397.795 | -1.029.590 | -321.807 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18 | 447.606 | 7.379.137 | 96.407 | 6.421 |

| | 31.12.18 | 31.12.17 |
|--|----------|----------|
| | DKK | DKK |

9. Takstmæssig overdækning

| | | |
|--------------------------------|----------|---------|
| Takstmæssig overdækning primo | 751.476 | 469.617 |
| Årets reguleringer, jf. note 3 | -479.818 | 281.859 |
| I alt | 271.658 | 751.476 |

Beløbet specificeres således:

| | | |
|---|---------|---------|
| Historisk overdækning | 283.445 | 425.168 |
| Overdækning 2016, indregnes i rammen i 2021 | 0 | 326.308 |
| Prisloftregulering/regulering økonomisk ramme | -11.787 | 0 |
| I alt | 271.658 | 751.476 |

10. Anden gæld

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Moms og afgifter | 398.981 | 215.315 |
| A-skat og arbejdsmarkedsbidrag | 19.325 | 31.272 |
| ATP og andre sociale ydelser | 568 | 2.725 |
| Feriepenge | 0 | 6.250 |
| Feriepengeforpligtelse til funktionærer | 29.246 | 66.200 |
| Skyldig vandafgift | 1.253.462 | 892.887 |
| I alt | 1.701.582 | 1.214.649 |

11. Eventualaktiver

Selskabet har en igangværende sag hos Landsskatteretten vedrørende værdiansættelse af anlægsaktiver ved indtræden i skattepligt. SKAT har ikke anerkendt de af selskabet opgjorte indgangsværdier og har derfor nedsat de skattemæssige afskrivningsgrundlag. Højesteret har i 2018 givet vandværkerne medhold i to prøvesager. Det forventes, at Skattestyrelsen udsender et genoptagelses-cirkulære i løbet af 2019, hvoraf de konkrete retningslinjer for opgørelse af afskrivningsgrundlag fremgår.

Selskabet har indregnet og betalt skat i henhold til SKAT's afgørelser. Frem til 31.12.18 er der indregnet i alt t.DKK 508. Dette beløb forventes at blive tilbagebetalt, men er på grund af usikkerhed om den konkrete opgørelse ikke indregnet i regnskabet. Tilbagebetalt skat skal bruges til nedsættelse af taksterne.

Selskabet har pr. 31.12.18 et udskudt skatteaktiv, der ikke kan opgøres konkret på grund af usikkerheden om de skattemæssige indgangsværdier

12. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Virksomheden har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

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

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.

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 |
|---|-----------------|----------------------------|
| Pumpestation, Slotsgade 17 | 15 - 30 | 0 |
| Ledningsnet og vandure | 10 - 15 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 10 | 0 |
| Kortmateriel | 5 | 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".

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

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

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**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter pumpestation, ledningsnet og vandure, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt kortmateriel.

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 fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

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 indreg-

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

nes 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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.