
Frederikshavn Elnet A/S

Knivholtvej 15, 9900 Frederikshavn

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 25 61 55 81

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 16/5 2018

Claus Reimann Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Frederikshavn Elnet A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 16. maj 2018

Direktion

Claus Reimann Petersen

Bestyrelse

Jens Aage Hedegaard Kristensen
formand

Flemming Rasmussen
næstformand

Jan Karlsson

Ole Hansen

Peter Høstgaard-Jensen

Peter Bak Frigaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Frederikshavn Elnet A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Frederikshavn Elnet A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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 place-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ring af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Skive, den 16. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

mne9397

Selskabsoplysninger

Selskabet	Frederikshavn Elnet A/S Knivholtvej 15 9900 Frederikshavn CVR-nr.: 25 61 55 81 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Frederikshavn
Bestyrelse	Jens Aage Hedegaard Kristensen, formand Flemming Rasmussen Jan Karlsson Ole Hansen Peter Høstgaard-Jensen Peter Bak Frigaard
Direktion	Claus Reimann Petersen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
Pengeinstitut	Nordjyske Bank A/S Jernbanegade 4-8 9900 Frederikshavn Nordea Bank A/S Algade 41-51 9000 Aalborg

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	29.213	29.211	33.464	30.693	31.428
Bruttofortjeneste	7.883	10.482	11.416	7.611	6.963
Resultat før finansielle poster	5.199	3.005	4.619	5.988	3.749
Resultat af finansielle poster	-91	-214	-285	-51	258
Årets resultat	4.052	2.155	3.409	4.345	2.890
Balance					
Balancesum	253.139	250.881	273.228	304.011	296.462
Egenkapital	193.523	189.471	187.317	223.908	231.963
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	25.107	17.086	950	19.479	11.993
- investeringsaktivitet	-4.260	-19.293	-19.156	13.589	-4.513
- finansieringsaktivitet	-5.741	-14.363	-26.562	-4.246	3.907
Årets forskydning i likvider	15.106	-16.570	-44.768	28.822	11.387
Nøgletal					
Områdeforbrug i Mwh	182.978	188.222	188.849	190.136	196.556
Antal kunder	22.092	22.088	22.040	22.029	21.976

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet består i drift af netvirksomhed, jf. Elforsyningsloven, herunder at være ansvarlig for udbygning og vedligeholdelse af forsyningsnettet i bevillingsområdet.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på TDKK 4.052, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på TDKK 193.523.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Anlægsarbejder

Installation af 10kV anlæg og 60/10kV transformere på st. Nordhavn er startet.

Ny 10kV ring til Flådestationen er sat i drift.

10/0,4kV station Havnepladsen har gennemgået udvendig renovering.

10/0,4kV station Langerak er flyttet fra eksisterende lagerbygning ud i en ny 10/0,4kV kiosk.

Det nye PSI Scada system er taget i drift.

Der er i 2017 opsat 100 fjernaflæste målere til en anlægsudgift på TDKK 132. Nedtagne målere, modsvarende anlægsinvesteringen i 2017 er restafskrevet med TDKK 31. Indtægtsrammen er i denne forbindelse hævet med et beløb i overensstemmelse med reglerne for investering i fjernaflæste målere. Resterende 500 fjernaflæste målere, som selskabet endnu ikke har udskiftet, forventes opsat i 2018.

Installationer og målere

I 2017 er der registreret 304 tilmeldinger. Der er i netområdet tilsluttet 3 nye solcelleanlæg med en samlet effekt på 17 kW.

Fejlstatistik

Der har været to fejl på 10 kV nettet i 2017, på 53 og 57 minutter. Det berørte henholdsvis 444 og 561 forbrugere.

På 0,4 kV nettet har der været afbrydelser i forbindelse med vedligeholdelse af kableskabe og reparation af kableskader. Dette arbejde har berørt 354 kunder. Afbrydelserne har haft en varighed på 2 – 5 timer.

Områdeforbrug

Selskabet har konstateret et fald i områdeforbruget på ca. 2% i forhold til 2016.

Ledelsesberetning

Kapitalberedskabet

Selskabet havde en likvid beholdning på statutidspunktet på i alt TDKK 45.949 samt løbende adgang til belåning af anlægsinvesteringer med kommunegaranti.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes, at den ordinære drift i det kommende regnskabsår vil give et beskedent positivt resultat.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 TDKK	2016 TDKK
Nettoomsætning	1	29.213	29.211
Produktionsomkostninger		-21.330	-18.729
Bruttoresultat		7.883	10.482
Distributionsomkostninger		-128	-346
Administrationsomkostninger		-2.432	-3.189
Resultat af ordinær primær drift		5.323	6.947
Andre driftsomkostninger		-124	-3.942
Resultat før finansielle poster		5.199	3.005
Finansielle indtægter	3	339	84
Finansielle omkostninger	4	-430	-298
Resultat før skat		5.108	2.791
Skat af årets resultat	5	-1.056	-636
Årets resultat		4.052	2.155

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	4.052	2.155
	4.052	2.155

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 TDKK	2016 TDKK
Produktionsanlæg og maskiner		173.199	178.018
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		93	124
Materielle anlægsaktiver under udførelse		8.551	5.009
Materielle anlægsaktiver	6	181.843	183.151
Andre værdipapirer og kapitalandele		172	172
Andre tilgodehavender		2.551	2.472
Finansielle anlægsaktiver	7	2.723	2.644
Anlægsaktiver		184.566	185.795
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.270	23.619
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.403	253
Underdækning		501	3.030
Andre tilgodehavender		3.840	6.376
Udskudt skatteaktiv	8	610	965
Tilgodehavender		22.624	34.243
Likvide beholdninger		45.949	30.843
Omsætningsaktiver		68.573	65.086
Aktiver		253.139	250.881

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 TDKK	2016 TDKK
Selskabskapital		6.257	6.257
Overført resultat		187.266	183.214
Egenkapital		193.523	189.471
Kreditinstitutter		5.211	5.395
Periodeafgrænsningsposter		32.057	29.422
Langfristede gældsforpligtelser	9	37.268	34.817
Kreditinstitutter	9	184	179
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.563	4.103
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	5.562
Anden gæld		16.539	15.780
Periodeafgrænsningsposter	9	1.062	969
Kortfristede gældsforpligtelser		22.348	26.593
Gældsforpligtelser		59.616	61.410
Passiver		253.139	250.881
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> TDKK	<u>Overført resultat</u> TDKK	<u>I alt</u> TDKK
Egenkapital 1. januar	6.257	183.214	189.471
Årets resultat	<u>0</u>	<u>4.052</u>	<u>4.052</u>
Egenkapital 31. december	<u>6.257</u>	<u>187.266</u>	<u>193.523</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 TDKK	2016 TDKK
Årets resultat		4.052	2.155
Reguleringer	10	9.364	12.332
Ændring i driftskapital	11	12.483	2.780
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		25.899	17.267
Renteindbetalinger og lignende		340	84
Renteudbetalinger og lignende		-432	-302
Pengestrømme fra ordinær drift		25.807	17.049
Betalt selskabsskat		-700	37
Pengestrømme fra driftsaktivitet		25.107	17.086
Køb af materielle anlægsaktiver		-7.925	-21.761
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-80	-84
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	928
Modtaget investeringsbidrag		3.745	1.624
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-4.260	-19.293
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-179	-174
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-5.562	-14.189
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.741	-14.363
Ændring i likvider		15.106	-16.570
Likvider 1. januar		30.843	47.413
Likvider 31. december		45.949	30.843
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		45.949	30.843
Likvider 31. december		45.949	30.843

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	TDKK	TDKK
1 Nettoomsætning		
Nettarif	21.291	18.516
Abonnementer	9.073	11.496
Investeringsbidrag, periodiserede	1.016	948
Anden omsætning	361	116
Takstmæssig over-/underdækning	-2.528	-1.865
	<u>29.213</u>	<u>29.211</u>

2 Medarbejderforhold

Selskabet lejer medarbejdere gennem det koncernforbundne selskab Frederikshavn Forsyning A/S.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	TDKK	TDKK
3 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	263	84
Andre finansielle indtægter	76	0
	<u>339</u>	<u>84</u>

4 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	430	298
	<u>430</u>	<u>298</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 TDKK	2016 TDKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	701	-37
Årets udskudte skat	355	673
	1.056	636
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	1.124	614
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-41	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-27	22
	1.056	636

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner TDKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Materielle anlægsaktiver under udførelse TDKK
Kostpris 1. januar	275.266	310	5.009
Tilgang i årets løb	0	0	7.925
Afgang i årets løb	-12.001	0	0
Overførsler i årets løb	4.383	0	-4.383
Kostpris 31. december	267.648	310	8.551
Ned- og afskrivninger 1. januar	97.248	186	0
Årets afskrivninger	9.171	31	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-11.970	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	94.449	217	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	173.199	93	8.551
Afskrives over	5-45 år	10 år	

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	<u>2017</u> TDKK	<u>2016</u> TDKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	<u>9.202</u>	<u>8.930</u>
	<u>9.202</u>	<u>8.930</u>

7 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Andre værdipa- pirer og kapital- andele</u> TDKK	<u>Andre tilgodeha- vender</u> TDKK
Kostpris 1. januar	172	2.472
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>79</u>
Kostpris 31. december	<u>172</u>	<u>2.551</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>172</u>	<u>2.551</u>

8 Udskudt skatteaktiv

	<u>2017</u> TDKK	<u>2016</u> TDKK
Udskudt skatteaktiv 1. januar	965	1.638
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>-355</u>	<u>-673</u>
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>610</u>	<u>965</u>

Noter til årsregnskabet

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2017 TDKK	2016 TDKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	4.419	4.626
Mellem 1 og 5 år	792	769
Langfristet del	5.211	5.395
Inden for 1 år	184	179
	5.395	5.574
Periodeafgrænsningsposter		
Efter 5 år	27.809	25.546
Mellem 1 og 5 år	4.248	3.876
Langfristet del	32.057	29.422
Kortfristet del	1.062	969
	33.119	30.391

10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-339	-84
Finansielle omkostninger	430	298
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	9.233	12.430
Skat af årets resultat	1.056	636
Andre reguleringer	-1.016	-948
	9.364	12.332

11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	11.262	13.594
Ændring i leverandører m.v.	1.221	-10.814
	12.483	2.780

Noter til årsregnskabet

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Frederikshavn Forsyning A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

13 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Frederikshavn Forsyning A/S

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Frederikshavn Kommune

Ultimativ ejer

Frederikshavn Varme A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Spildevand A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Forsyning Erhverv A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Vand A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Elhandel A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Affald A/S

Tilknyttet virksomhed

Transaktioner

Stort set alle selskabets drifts- og anlægsopgaver udføres af moderselskabet Frederikshavn Forsyning A/S. De økonomiske transaktioner som følge heraf sker til medgåede omkostninger samt betaling af medgået timeforbrug til kostpris.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Frederikshavn Forsyning A/S

Frederikshavn

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Frederikshavn Elnet A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter og geografiske markeder er baseret på selskabets afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Virksomhedens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår køb af el til nettab, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter hensættelse til tab og konstateret tab på debitorer.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, kursreguleringer på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	5-45 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede værdipapir og kapitalandele.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter den langfristede del af tilgodehavende lån samt andre værdipapirer og kapitalandele. Finansielle anlægsaktiver måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.