

Thy-Mors Energi Fibernet A/S

Løvevej 5, 7700 Thisted
CVR-nr. 30 17 56 70

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.05.24

Lars Peter Christiansen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 25

Selskabet

Thy-Mors Energi Fibernet A/S
Løvevej 5
7700 Thisted
Telefon: 96 70 22 00
Hjemsted: Thisted
CVR-nr.: 30 17 56 70
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Adm. direktør Lars Peter Christiansen
Direktør Lars Thorup Nielsen

Bestyrelse

Formand Robert Hove
Næstformand Søren Markussen
Jakob Tange
Bjarne Østergaard
Konrad Sejersbøl
Henrik Hilligsø Munk
Carl Georg Lyngs
Søren Lyndrup
Ulf Ørsøe Nyborg

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Thy-Mors Energi Holding A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Thy-Mors Energi Fibernet A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 11. april 2024

Direktionen

Lars Peter Christiansen
Adm. direktør

Lars Thorup Nielsen
Direktør

Bestyrelsen

Robert Hove
Formand

Søren Markussen
Næstformand

Jakob Tange

Bjarne Østergaard

Konrad Sejersbøl

Henrik Hilligsø Munk

Carl Georg Lyngs

Søren Lyndrup

Ulf Ørsøe Nyborg

Til kapitalejeren i Thy-Mors Energi Fibernet A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Thy-Mors Energi Fibernet A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 revisorers 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.

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.

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.

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.

Skive, den 11. april 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper K. Viborg

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35413

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	41.408	43.464	34.632	33.026	26.549
Resultat af primær drift	7.910	7.815	-6.399	-4.710	-8.126
Finansielle poster i alt	-589	-521	1.823	2.820	6.698
Årets resultat	5.709	5.716	-3.055	-779	451
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	565.973	543.982	536.153	517.018	466.388
Egenkapital	445.787	440.078	434.362	437.417	438.196

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	1,3%	1,3%	-0,7%	-0,2%	0,1%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	78,8%	80,9%	81,0%	84,6%	94,0%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	19	20	20	20	20
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

Væsentligste aktiviteter

SSelskabets formål er primært at eje og drive fibernet i form af distributions- og accessnet i det geografiske område, der omfattes af Netselskabet Elværk A/S' netbevilling (Thy, Thyholm og Mors). Desuden har selskabet valgt at udbygge fibernet til også at omfatte Hurup, således selskabets investering geografisk dækker Morsø og Thisted Kommune fuldt ud.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på t.DKK 5.709 mod t.DKK 5.716 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 445.787, hvilket er i overensstemmelse med forventningerne.

Selskabet har i 2023 forsat investeret i udbygningen af fibernet, og særligt opkoblingen af nye kunder på nettet udgjorde en væsentlig del af årets investeringer.

Der er i 2023 investeret i alt t.DKK 38.085 i materielle anlægsaktiver mod t.DKK 47.385 i 2022.

De samlede aktiver udgør pr. 31. december 2023 i alt t.DKK 565.973, og egenkapitalen udgør t.DKK 445.787.

Efterfølgende begivenheder

Der er fra regnskabsårets afslutning og frem til regnskabsaflæggelsen ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Note		2023 t.DKK	2022 t.DKK
	Bruttofortjeneste	41.408	43.464
1	Personaleomkostninger	-11.653	-11.579
	Resultat før af- og nedskrivninger	29.755	31.885
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-21.762	-24.070
	Andre driftsomkostninger	-83	0
	Resultat af primær drift	7.910	7.815
2	Finansielle indtægter	23	6
3	Finansielle omkostninger	-612	-527
	Resultat før skat	7.321	7.294
4	Skat af årets resultat	-1.612	-1.578
	Årets resultat	5.709	5.716
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	5.709	5.716
	I alt	5.709	5.716

AKTIVER		31.12.23	31.12.22
		t.DKK	t.DKK
Note			
	Produktionsanlæg og maskiner	511.811	496.733
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	146	323
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	2.414	1.074
5	Materielle anlægsaktiver i alt	514.371	498.130
	Andre værdipapirer og kapitalandele	29.385	29.385
	Finansielle anlægsaktiver i alt	29.385	29.385
	Anlægsaktiver i alt	543.756	527.515
	Råvarer og hjælpematerialer	3.768	0
	Varebeholdninger i alt	3.768	0
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	74	242
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.580	7.318
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.935	405
	Tilgodehavende selskabsskat	3.936	3.605
	Andre tilgodehavender	482	980
	Periodeafgrænsningsposter	3.226	3.704
	Tilgodehavender i alt	18.233	16.254
	Andre værdipapirer og kapitalandele	200	200
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	200	200
	Likvide beholdninger	16	13
	Omsætningsaktiver i alt	22.217	16.467
	Aktiver i alt	565.973	543.982

PASSIVER		31.12.23	31.12.22
		t.DKK	t.DKK
Note			
	Selskabskapital	500	500
	Overført resultat	445.287	439.578
	Egenkapital i alt	445.787	440.078
	Hensættelser til udskudt skat	8.974	3.183
	Hensatte forpligtelser i alt	8.974	3.183
7	Periodeafgrænsningsposter	306	318
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	306	318
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	12
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.232	7.708
	Gæld til tilknyttede virksomheder	101.332	90.482
	Anden gæld	2.330	2.201
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	110.906	100.403
	Gældsforpligtelser i alt	111.212	100.721
	Passiver i alt	565.973	543.982

8 Eventualforpligtelser

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23			
Saldo pr. 01.01.23	500	439.578	440.078
Forslag til resultatdisponering	0	5.709	5.709
Saldo pr. 31.12.23	500	445.287	445.787

	2023 t.DKK	2022 t.DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	9.938	10.058
Pensioner	1.081	982
Andre omkostninger til social sikring	150	150
Andre personaleomkostninger	484	389
I alt	11.653	11.579
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	19	20

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	6	0
Renteindtægter i øvrigt	6	6
Valutakursreguleringer	11	0
Øvrige finansielle indtægter	17	6
I alt	23	6

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	601	519
Renteomkostninger i øvrigt	10	8
Valutakursreguleringer	1	0
Øvrige finansielle omkostninger	11	8
I alt	612	527

	2023 t.DKK	2022 t.DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-3.936	-3.605
Årets regulering af udskudt skat	5.548	5.183
I alt	1.612	1.578

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.23	739.763	1.352	1.074
Tilgang i året	0	0	38.085
Afgang i året	-124	0	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	36.745	0	-36.745
Kostpris pr. 31.12.23	776.384	1.352	2.414
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-243.031	-1.029	0
Afskrivninger i året	-21.584	-177	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	42	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-264.573	-1.206	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	511.811	146	2.414

31.12.23	31.12.22
t.DKK	t.DKK

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	74	242
Igangværende arbejder for fremmed regning	74	242

7. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Periodeafgrænsningsposter	12	258	318	330
I alt	12	258	318	330

8. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Den samlede leasingforpligtelse på biler udgør i alt t.dkk 1.390 med en restløbetid på op til 69 måneder

Kautionsforpligtelser

Selskabet har afgivet en solidarisk kautionsforpligtelse sammen med en række af koncernens øvrige selskaber for Thy-Mors Energi Holding A/S' samlede engagement med pengeinstitut.

Garantiforpligtelser

Der påhviler selskabet almindelige garantiforpligtelser på udførte entreprisarbejder udført i regnskabsåret og tidligere.

8. Eventualforpligtelser - fortsat -

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

10. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Thy-Mors Energi Holding A/S

Moderselskab

Thy-Mors Energi A.m.b.a.

Ultimativ moder

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Thy-Mors Energi A.m.b.a..

11. 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 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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver og andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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 t.DKK
Produktionsanlæg og maskiner	30	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-30	0

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

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 salgsomkostninger 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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

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 nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealisation sværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.