

Midtjyske Jernbaner Drift A/S

Banegårdsvej 2, 7620 Lemvig
CVR-nr. 31 48 54 60

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.05.24

Erik Flyvholm
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 22

Selskabet

Midtjyske Jernbaner Drift A/S
Banegårdsvej 2
7620 Lemvig
Danmark
Telefon: 97 82 32 22
Hjemsted: Lemvig Kommune
CVR-nr.: 31 48 54 60
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Martha Vrist

Bestyrelse

Formand Arne Lægaard
Morten Pedersen Flæng
Martin Jakob Jakobsen
Torben Nørregaard
Jens Kristian Hedegaard
Erik Flyvholm
Connie Kammersgaard Thomsen
Steen Laustsen
Steffen Lund Pedersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Midtjyske Jernbaner Drift 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.

Lemvig, den 17. maj 2024

Direktionen

Martha Vrist
Direktør

Bestyrelsen

Arne Lægaard
Formand

Morten Pedersen Flæng

Martin Jakob Jakobsen

Torben Nørregaard

Jens Kristian Hedegaard

Erik Flyvholm

Connie Kammersgaard
Thomsen

Steen Laustsen

Steffen Lund Pedersen

Til kapitalejeren i Midtjyske Jernbaner Drift A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Midtjyske Jernbaner Drift 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.

Lemvig, den 17. maj 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Richard Hyldgaard Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne27796

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i togdrift med passagerbefordring.

Midtjyske Jernbaner Drift A/S forestår togdriften på Lemvigbanen, som er ejet af Midtjyske Jernbaner og togdriften af strækningen imellem Holstebro og Skjern, som er ejet af Banedanmark.

Togdriften gennemføres efter aftale med selskabets ultimative hovedaktionær Midttrafik, som finansierer selskabets drift og anlægsudgifter.

I Midtjyske Jernbaner Drift A/S har også 2023 været et meget travlt, men spændende år med følgende aktiviteter:

- Strategiproces med fokus på bæredygtighed blev igangsat. Der blev afholdt fælles strategiseminar med bestyrelsen og chefgruppen primo juni. Chefgruppen og udvalgte medarbejdere har ultimo året været på et uddannelsesforløb hos Erhvervsakademi Dania, hvor der blev undervist i Bæredygtighed og grøn omstilling. Alle medarbejdere vil efterfølgende blive inddraget i processen.
- Etablering af Whistleblowerordning, som administreres af Beierholm. Formålet med whistleblowerordningen er at sikre, at medarbejdere har mulighed for anonymt at indberette ulovlige eller kritisable forhold i organisationen på sikker og tryk vis.
- Modtager Børsen Gazelle 2023, en pris som uddeles af Børsen til virksomheder, der kontinuerligt vokser, og som minimum fordobler deres omsætning eller bruttoresultat i løbet af fire regnskabsår, med positiv vækst alle årene.
- Det digitale signalsystem ERTM-S blev færdigudrullet på Holstebro – Skjern, hvorfor strækningen var lukket 14 dage i maj måned og passagererne blev betjent med togbusser. Efter en indkøringsfase, har det nye signalsystem medført en højere punktlighed på strækningen, samt et forbedret arbejdsmiljø.
- Indkøb af ny vaskemaskine og renovering af vaskehal på værkstedet i Lemvig, er med til at sikre en mere bæredygtig vaskeproces, der bruges kun halvt så meget vand.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 2.425.776 mod DKK -253.071 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 24.038.266.

Resultatet er væsentlige bedre end det forventede resultat på DKK -527.000 og det skal ses i lyset af der i 2022 blev fremrykket heavy overhaul/powerpack på Desirotog, hvilket har betydet mindre vedligeholdelsesudgifter på togene i 2023.

Energiudgifterne var i 2023 tilbage på et normalt niveau, hvilket har haft en positiv indvirkning på resultatet.

Investeringen i ansættelse og uddannelse af nye lokomotivførere i 2022 og 2023, har også haft en positiv indvirkning, idet vi har kunnet afvikle driften uden indsættelse af erstatningsbusser pga. personalemangel.

En engangsgevinst ved salg af MY lokomotiv, har også bidraget til det positive resultat.

Forventet udvikling

Det forventes at aktiviteten i 2024 vil være på niveau med 2023. Dog vil 2024 bære præg af de mange forberedelser, der er, for at kunne modtage og overgå til drift med batteritog.

Der skal blandet andet ske en del efter- og videreuddannelse for flere personalegrupper, og værkstedet skal modificeres for at kunne klare det fremtidige vedligehold på batteritog.

Note		2023 DKK	2022 DKK
	Bruttofortjeneste	47.548.060	38.902.229
1	Personaleomkostninger	-44.200.348	-37.805.928
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.347.712	1.096.301
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.582.150	-1.536.634
	Resultat af primær drift	1.765.562	-440.333
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	662.447	211.639
	Andre finansielle indtægter	555	83
	Andre finansielle omkostninger	-2.788	-24.460
	Resultat før skat	2.425.776	-253.071
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	2.425.776	-253.071
Forslag til resultatdisponering			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	662.447	211.639
	Overført resultat	1.763.329	-464.710
	I alt	2.425.776	-253.071

	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
AKTIVER		
Note		
Erhvervede rettigheder	3.922.212	4.706.654
Immaterielle anlægsaktiver i alt	3.922.212	4.706.654
Grunde og bygninger	5.606.475	4.517.613
Produktionsanlæg og maskiner	0	261.164
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.680.280	1.631.565
Materielle anlægsaktiver i alt	7.286.755	6.410.342
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.411.795	749.348
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000	1.000
Andre tilgodehavender	25.000	25.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.437.795	775.348
Anlægsaktiver i alt	12.646.762	11.892.344
Råvarer og hjælpematerialer	3.118.537	3.606.048
Varebeholdninger i alt	3.118.537	3.606.048
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	174.040	175.665
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	19.151.164	11.871.062
Andre tilgodehavender	2.746.466	5.986.872
Periodeafgrænsningsposter	744.012	544.313
Tilgodehavender i alt	22.815.682	18.577.912
Likvide beholdninger	815.045	862.196
Omsætningsaktiver i alt	26.749.264	23.046.156
Aktiver i alt	39.396.026	34.938.500

PASSIVER		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overkurs ved emission	8.641.353	8.641.353
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	911.795	249.348
	Overført resultat	13.485.118	11.721.789
	Egenkapital i alt	24.038.266	21.612.490
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	8.583
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.629.089	2.738.511
	Anden gæld	6.928.671	4.278.916
	Periodeafgrænsningsposter	4.800.000	6.300.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.357.760	13.326.010
	Gældsforpligtelser i alt	15.357.760	13.326.010
	Passiver i alt	39.396.026	34.938.500

3 Eventualaktiver

4 Eventualforpligtelser

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23					
Saldo pr. 01.01.23	1.000.000	8.641.353	249.348	11.721.789	21.612.490
Forslag til resultatdisponering	0	0	662.447	1.763.329	2.425.776
Saldo pr. 31.12.23	1.000.000	8.641.353	911.795	13.485.118	24.038.266

	2023 DKK	2022 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	37.449.681	32.397.658
Pensioner	4.100.631	3.303.435
Andre omkostninger til social sikring	915.937	758.442
Andre personaleomkostninger	1.734.099	1.346.393
I alt	44.200.348	37.805.928
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	65	55

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	662.447	211.639
---------------------------------------------	---------	---------

3. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 12.561, som ikke er indregnet i balancen, da det ikke forventes anvendt indenfor de kommende 3-5 år.

4. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 7 - 43 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 27, i alt t.DKK 886.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

6. 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.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Midtjyske Jernbaner A/S, CVR-nr. 64 64 00 11, der udarbejder 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 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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til en gennemsnitlig valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem den gennemsnitlige kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud modtaget til erhvervelse af aktiver indregnes frem til udgangen af 2022 som en del af anskaffelsessummen. Herefter indregnes tilskud modtaget til erhvervelse af aktiver som en periodeafgrænsningspost under passiver og indtægtsføres i takt med aktivernes afskrivning.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af årets kontraktbetaling fra Midttrafik og staten for passagerbefordring, indtægter fra fragt af gods samt andre indtægter relateret til jernbanedriften.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget

Indtægter fra udlejning indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 tilgodehavende forsikringserstatning vedr. skade.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af materielle anlægsaktiver og modtagne lønrefusioner og -tilskud.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift og vedligeholdelse af materiel og bygninger samt markedsføring og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og 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 DKK
Erhvervede rettigheder	8-10	0
Bygninger	10-50	0
Produktionsanlæg og maskiner	10-12	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-10	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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta 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.

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.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mel-

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

lem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Grunde og bygninger anskaffet før 1. januar 2008 optages i balancen til den regnskabsmæssige værdi ifølge åbningsbalancen 1. januar 2008. Bygninger afskrives over levetiden 10 - 50 år. Grunde og bygninger anskaffet fra og med 2008 optages til kostpris med fradrag af anlægstilskud.

Rullende materiel (produktionsanlæg og maskiner) anskaffet før 1. januar 2008 optages i balancen til den regnskabsmæssige værdi ifølge åbningsbalancen 1. januar 2008. Der foretages afskrivning over materiellets levetid på 10 - 12 år. Rullende materiel anskaffet i perioden 2008 til 2022 optages til kostpris med fradrag af modtagne anlægstilskud.

Driftsmateriel og inventar anskaffet før 1. januar 2008 optages i balancen til den regnskabsmæssige værdi ifølge åbningsbalancen 1. januar 2008. Der foretages afskrivning over levetiden 4 - 10 år. Driftsmateriel og inventar anskaffet i perioden 2008 til 2022 optages til kostpris med fradrag af modtagne anlægstilskud.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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 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 færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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 skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af frem-

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

tidig 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 nettorealisationsevne.

Periodeafgrænsningsposter

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