TÅRNBYFORSYNING

TÅRNBYFORSYNING VARME A/S

GEMMAS ALLE 39, 2770 KASTRUP

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 10. april 2019

_____

Vibeke Rasmussen

CVR-NR. 32 66 77 40

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	8
Balance	9-10
Noter	11-12
Anvendt regnskabspraksis	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Tårnbyforsyning Varme A/S Gemmas Alle 39 2770 Kastrup	
	CVR-nr.:	32 66 77 40
	Stiftet:	1. januar 2010
	Hjemsted:	Tårnby
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Einer Jan Lyduch, formand Vibeke Rasmussen, næstformand Brian Borglund Bruun Lars Hein Carsten Fuhr Thomas Michal Frederiksen, medarbejdervalgt Jørn Mikael Leth-Espensen	
Direktion	Raymond Anders Skaarup	
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V	
Pengeinstitut	Arbejdernes Landsbank Kongelundsvej 289 2770 Kastrup	
	Nordea Vesterbrogade 8 Postboks 850 0900 København K	

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Tårnbyforsyning Varme 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 10. april 2019

Direktion:

_____
Raymond Anders Skaarup

Bestyrelse:

_____	_____	_____
Einer Jan Lyduch Formand	Vibeke Rasmussen Næstformand	Brian Borglund Bruun
_____	_____	_____
Lars Hein	Carsten Fuhr	Thomas Michal Frederiksen Medarbejdervalgt

_____
Jørn Mikael Leth-Espensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Tårnbyforsyning Varme A/S

Konklusion
Vi har revideret årsregnskabet for Tårnbyforsyning Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

København, den 10. april 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Damsted Rasmussen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40021

Søren Peter Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16691

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter
Selskabets har til formål at varetage driften af fjernvarmeforsyningen i Tårnby Kommune.

TÅRNBYFORSYNING Varme A/S køber varme af transmissionsselskabet CTR I/S.

TÅRNBYFORSYNING Varme A/S er stiftet den 1. januar 2010 af Tårnby Kommune, som en del af en koncern under TÅRNBYFORSYNING A/S sammen med de øvrige datterselskaber, TÅRNBYFORSYNING Vand A/S, TÅRNBYFORSYNING Spildevand A/S, TÅRNBYFORSYNING Service A/S. I 2018 er koncernen udvidet med endnu et selskab TÅRNBYFORSYNING Køl A/S.

Selskabets aktiviteter udføres af søsterselskabet TÅRNBYFORSYNING Service A/S i regning til markedspris.

Selskabet er omfattet af varmeforsyningslovens regler. Forsyningsprisen fastsættes efter "hvile-i-sig-selv" princippet i henhold til gældende lovgivning. Derfor udarbejdes der hvert år et særskilt prisregnskab i overensstemmelse med lovens bestemmelser.

Usædvanlige forhold
Selskabet har besluttet at igangsætte et varmepumpeanlæg som supplement til den eksisterende forsyning fra CTR. Dermed bliver selskabet varmeproducent. Varmepumpeanlægget vil bidrage til den grønne omstilling i kommunen ved blandt andet at kunne aftage vindstrøm, at anvende spildevand fra renseanlægget til varmeproduktion, og sidst men ikke mindst producere varme i symbiose med produktion af køl til fjernkøleaktiviteter i søsterselskabet. Varme afsættes i varmenettet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 udviser et resultat på – 0,0 mio. kr. før skat, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en balancesum på 97,8 mio. kr. og en egenkapital på 38,5 mio. kr.

Omsætningen udgjorde 88,4 mio. kr., hvilket er 1,3 mio. kr. mindre end budgettet på 89,7 mio. kr.

Resultatet er tilfredsstillende.

De ordinære aktiviteter ligger på Status Quo. Der er ud over ovenstående tiltag ikke sket væsentlige ændringer i driften.

Aktiviteter i 2018
Forsyningen er udvidet med et nybyggeri med 33 boligenheder, samt visse mindre kunder. Endvidere pågår overvejelser om tilpasning af forsyningen til lufthavnen.

Begivenheder efter balancedagen
Der er ikke efter balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventninger til fremtiden
Drift og udvikling af varmpumpebaseret varmeforsyning forventes være et væsentlig element i fremtidens varmeforsyning.

Der skal i 2019 foretages en vurdering af fjernvarmens udvikling i lyset af de beregningsforudsætninger iht. projektbekendtgørelsen.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	**88.365.645**	**80.766.303**
Produktionsomkostninger		-86.789.066	-79.348.122
BRUTTORESULTAT		**1.576.579**	**1.418.181**
Administrationsomkostninger		-1.571.723	-1.553.480
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		**4.856**	**-135.299**
Andre driftsindtægter		970.853	1.339.176
DRIFTSRESULTAT		**975.709**	**1.203.877**
Finansielle omkostninger	2	-878.552	-651.284
RESULTAT FØR SKAT		**97.157**	**552.593**
Skat af årets resultat	3	-97.157	-552.593
ÅRETS RESULTAT		**0**	**0**

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018	2017
		kr.	kr.
Produktionsanlæg og maskiner		58.090.212	57.527.567
Materielle anlægsaktiver under udførelse		3.924.547	975.941
Materielle anlægsaktiver	4	**62.014.759**	**58.503.508**
ANLÆGSAKTIVER		**62.014.759**	**58.503.508**
Råvarer og hjælpematerialer		235.744	223.127
Varebeholdninger		**235.744**	**223.127**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.416.385	18.637.473
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		3.052	1.268.346
Andre tilgodehavender		54.985	44.007
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		64.915	21.937
Opkrævningsret tidsmæssige reguleringer		214.791	0
Tilgodehavender		**19.754.128**	**19.971.763**
Likvide beholdninger		**15.782.889**	**13.281.684**
OMSÆTNINGSAKTIVER		**35.772.761**	**33.476.574**
AKTIVER		**97.787.520**	**91.980.082**

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Selskabskapital		3.000.000	3.000.000
Overkurs ved emission		35.480.847	35.480.847
EGENKAPITAL	5	**38.480.847**	**38.480.847**
Hensættelse til udskudt skat	6	652.394	509.207
Tidsmæssig forskel i forbrugerbetalingerne		0	1.372.481
HENSATTE FORPLIGTELSER		**652.394**	**1.881.688**
Gæld til realkreditinstitutter		33.015.797	30.620.542
Langfristede gældsforpligtelser	7	**33.015.797**	**30.620.542**
Kortfristet del af langfristet gæld	7	1.665.039	1.423.789
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.818.066	10.614.743
Gæld, tilknyttede virksomheder		7.298.617	6.499.012
Selskabsskat		0	738.247
Anden gæld		2.299.438	454.182
Periodeafgrænsningsposter		345.198	358.475
Overdækning		2.212.124	908.557
Kortfristede gældsforpligtelser		**25.638.482**	**20.997.005**
GÆLDSFORPLIGTELSER		**58.654.279**	**51.617.547**
PASSIVER		**97.787.520**	**91.980.082**
Eventualposter mv.	8		
Koncernregnskab	9		

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Nettoomsætning			1
Variabelt bidrag	41.275.735	59.631.397	
Fast bidrag	43.608.433	19.110.908	
Afkølingsafgift	2.594.593	2.568.150	
Måler- og abonnemtsbidrag	509.008	496.375	
Stikledningsbidrag	4.573	3.658	
Standardinvesteringsbidrag	84.704	6.963	
Reguleringsmæssig over-/underdækning og tidsmæssige forskelle	283.705	-1.051.148	
Øvrige indtægter	4.894	0	
	88.365.645	**80.766.303**	
Finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	128.354	16.033	
Finansielle omkostninger i øvrigt	750.198	635.251	
	878.552	**651.284**	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-64.915	-21.937	
Regulering skat vedrørende tidligere år	18.885	0	
Regulering af udskudt skat	143.187	574.530	
	97.157	**552.593**	

Materielle anlægsaktiver 4

	Produktionsanlæg og maskiner	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris 1. januar 2018	72.890.603	975.941
Tilgang	3.174.434	2.948.606
Kostpris 31. december 2018	**76.065.037**	**3.924.547**
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	15.363.035	
Årets afskrivninger	2.611.790	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	**17.974.825**	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	**58.090.212**	**3.924.547**

Egenkapital 5

	Selskabs-kapital	Overkurs ved emission	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	3.000.000	35.480.847	38.480.847
Egenkapital 31. december 2018	**3.000.000**	**35.480.847**	**38.480.847**

NOTER

	Note
Hensættelse til udskudt skat Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.	6

Beløbet specificeres således:

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskel
Produktionsanlæg og maskiner.....	58.090.212	55.124.786	2.965.426
	58.090.212	**55.124.786**	**2.965.426**
Hensættelse til udskudt skat.....			**652.394**

	2018 kr.	2017 kr.
Udskudt skat 1. januar.....	509.207	-65.323
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	143.187	574.530
Udskudt skat 31. december.....	**652.394**	**509.207**

Langfristede gældsforpligtelser 7

	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag 2018
Gæld til realkreditinstitutter...	34.680.836	1.665.039	21.817.486	32.044.331	1.423.789
	34.680.836	**1.665.039**	**21.817.486**	**32.044.331**	**1.423.789**

Eventualposter mv. 8

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Tårnbyforsyning A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Koncernregnskab 9

Navn og hjemsted for modervirksomheden der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Tårnbyforsyning A/S, Kastrup.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Tårnbyforsyning Varme A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

"HVILE I SIG SELV"-PRINCIPPET

Over- og underdækninger
Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"- princip i henhold til varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmeforsyningslove, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerende over- eller underdækning efter varmeforsyningsloven regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger
Investeringer i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivets forventede brugstid.

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20% af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75% af investeringsplanen. Da bestyrelsen ikke forventer større beløb anvendt til nyinvesteringer inden for de kommende 5 år, er der ultimo indeværende regnskabsår i alt henlagt 0 kr. til ovennævnte formål.

En henlæggelse efter varmeforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger under hensatte forpligtelser.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdier, der vil udlignes over tid. Forskellene er indregnet i balancen under hensatte forpligtelser.

RESULTATOPGØRELSEN

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

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Reguleringensmæssige over- eller underdækning indregnes i balancen som henholdsvis gæld eller tilgodehavende.

Produktionsomkostninger
Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til produktion og køb af drikkevand for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkotninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Administrationsomkostninger
I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter
Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, herunder renteindtægter- og omkostninger fra tilknyttede virksomheder. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat
Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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.

Årets resultat
I henhold til "Lov om varmeforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Selskabets resultat vil efter indregning af over- eller underdækning altid udgøre 0 kr.

Selskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmeforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld til eller tilgodehavender hos andelshaverne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

BALANCEN

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.
Igangværende anlægsarbejder er opgjort til anskaffelsessum og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-30 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver
Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Skyldig skat og udskudt skat
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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser
Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver
Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.