

Lemvig Vand A/S

Havnen 8, 7620 Lemvig
CVR-nr. 32 83 22 96

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.05.24

Jørgen Nørby
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 24

Selskabet

Lemvig Vand A/S
Havnen 8
7620 Lemvig
Telefon: 96 90 80 02
Hjemmeside: www.lvs-as.dk
Hjemsted: Lemvig
CVR-nr.: 32 83 22 96
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Lars Nørgård Holmegaard

Bestyrelse

Steffen Husted Damsgaard
Arne Noe
Bent Bjørndahl Graversen
Peter Borup Sørensen
Medarbejdervalgt Jan Nielsen
Forbrugervalgt Thomas Byskov
Forbrugervalgt Karl Anders Kvist

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Lemvig Vand 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 og pengestrømme 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 25. april 2024

Direktionen

Lars Nørgård Holmegaard
Direktør

Bestyrelsen

Steffen Husted Damsgaard
Formand

Arne Noe

Bent Bjørndahl Graversen

Peter Borup Sørensen

Jan Nielsen
Medarbejdervalgt

Thomas Byskov
Forbrugervalgt

Karl Anders Kvist
Forbrugervalgt

Til kapitalejeren i Lemvig Vand A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Lemvig Vand A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 og pengestrømme 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 regnskabsbrugere 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 25. april 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Richard Hyldgaard Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne27796

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter produktion og distribution af drikkevand, afledning og rensning af spildevand og regnvand. Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling i form af tilslutningsbidrag, fast afgift, vejbidrag samt variable vand- og afledningsafgifter.

Jævnfør vandsektorloven fastlægger Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens Forsyningssekretariat de årlige prislofter for alle større vandforsyninger og spildevandsselskaber i Danmark med efterfølgende legalitetsgodkendelse af kommunalbestyrelsens i hjemstedskommunen.

Selskabets virksomhed er reguleret i henhold til vandforsyningsloven og lov om betalingsregler for spildevand ud fra et "hvile i sig selv" princip, hvor indtægterne fra hvert forsyningsområde skal finansiere de respektive produktions-, distributions- og administrationsomkostninger, finansieringsomkostninger og investeringsomkostninger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på t.DKK -7.256 mod t.DKK -9.368 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 961.909.

Året 2023 har været præget af højtstående grundvand, øgede mængder regnvand og oversvømmelser, som i stigende grad har påvirket forsyningens spildevandssystemer og renseanlæg, især ved Lemvig Renseanlæg, når nedbørsmængderne har været overvældende. Forsyningen prioriterer at forbedre forsyningsområdets ledningsnet for at mindske vandspild, regnvand på renseanlæggene og sikre en bæredygtig og miljøsikker drift af forsyningens anlæg. Det bygger videre på den igangværende proces med reducere af CO₂-udledningen. Som et vigtigt skridt kan den påbegyndte etablering af et nyt pyrolyseanlæg i Harboøre fremhæves.

Lemvig Vands forsyningsområde er i 2023 for alvor blevet markeret som et testområde for vandteknologi. Det er bredt ud over hele kommunens geografiske område og Klimatorium bidrager fortsat til en yderligere etablering af udvikling af områder. Testområdet kommer fremadrettet til at være en accelerator i forening med Klimatorium og vil bidrage med ny viden og teknologier, der vil hjælpe kommunen med tilpasning til de klimaforandringer vi allerede oplever samt være medvirkende faktor til at minimere det miljømæssige fodaftryk.

Vi arbejder løbende på at integrere nye teknologier effektivt i vores daglige drift, til optimering af vandhåndteringen lokalt, men også i forhold til at gå forrest med at teste og implementere nye tilgange for at inspirere vandforsyninger i Danmark og resten af verden.

Ledelsen finder udviklingen i årets resultat tilfredsstillende, idet frembringelse af likviditet fra driften tillader selskabet at opretholde et meget højt niveau på anlægsaktiverne.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et resultat før afskrivninger for det kommende år på et niveau på 29 - 30 mio. kroner.

Dertil har selskabet igen i år valgt ikke at udnytte den fulde mulighed i forhold til selskabets økonomiske ramme, hvor der er et råderum i omegnen af 13 mio. kroner til øget fakturering.

Note		2023 t.DKK	2022 t.DKK
1	Nettoomsætning	63.732	58.532
	Andre driftsindtægter	35	433
	Andre eksterne omkostninger	-32.911	-32.484
	Bruttofortjeneste	30.856	26.481
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-33.177	-32.659
	Resultat af primær drift	-2.321	-6.178
	Finansielle indtægter	0	50
	Finansielle omkostninger	-4.935	-3.240
	Resultat før skat	-7.256	-9.368
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-7.256	-9.368
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-7.256	-9.368
	I alt	-7.256	-9.368

AKTIVER		31.12.23	31.12.22
		t.DKK	t.DKK
Note			
	Grunde og bygninger	37.736	38.491
	Produktionsanlæg og maskiner	1.067.126	1.079.288
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.191	3.075
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	40.958	18.144
	2 Materielle anlægsaktiver i alt	1.149.011	1.138.998
	3 Andre værdipapirer og kapitalandele	23	23
	Finansielle anlægsaktiver i alt	23	23
	Anlægsaktiver i alt	1.149.034	1.139.021
	Råvarer og hjælpematerialer	350	350
	Varebeholdninger i alt	350	350
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.473	4.318
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.107	0
	Udskudt skatteaktiv	2.259	2.259
	Andre tilgodehavender	1.793	3.212
	Tilgodehavender i alt	14.632	9.789
	Likvide beholdninger	6.402	3.000
	Omsætningsaktiver i alt	21.384	13.139
	Aktiver i alt	1.170.418	1.152.160

PASSIVER		31.12.23	31.12.22
Note		t.DKK	t.DKK
	Selskabskapital	10.023	10.023
	Overført resultat	951.886	959.142
	Egenkapital i alt	961.909	969.165
4	Gæld til realkreditinstitutter	158.542	160.139
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	158.542	160.139
4	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8.093	7.838
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	30.726	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.812	11.328
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.684	2.353
	Takstmæssig overdækning	1.058	1.030
	Anden gæld	594	307
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	49.967	22.856
	Gældsforpligtelser i alt	208.509	182.995
	Passiver i alt	1.170.418	1.152.160

5 Eventualaktiver

6 Eventualforpligtelser

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i t.DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23			
Saldo pr. 01.01.23	10.023	959.142	969.165
Forslag til resultatdisponering	0	-7.256	-7.256
Saldo pr. 31.12.23	10.023	951.886	961.909

Pengestrømsopgørelse

Note	2023 t.DKK	2022 t.DKK
Årets resultat	-7.256	-9.368
8 Reguleringer	38.106	35.573
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	-4.842	4.214
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-5.516	7.324
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.615	1.120
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	22.107	38.863
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	0	50
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-4.935	-3.239
Pengestrømme fra driften	17.172	35.674
Køb af materielle anlægsaktiver	-43.189	-30.101
Salg af materielle anlægsaktiver	35	275
Pengestrømme fra investeringer	-43.154	-29.826
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	6.500	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-7.842	-7.626
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	30.726	0
Pengestrømme fra finansiering	29.384	-7.626
Årets samlede pengestrømme	3.402	-1.778
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	3.000	4.778
Likvide beholdninger ved årets slutning	6.402	3.000
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	6.402	3.000
I alt	6.402	3.000

	2023	2022
	t.DKK	t.DKK

1. Nettoomsætning

Nettoomsætningen fordeler sig således på aktiviteter:

Vand	18.004	16.597
Spildevand	44.309	40.758
Tømning	1.440	1.177
Regulering af takstmæssig over-/underdækning	-21	-1
I alt	63.732	58.531

Nettoomsætningen fordeler sig således på geografiske markeder:

Lemvig Kommune	63.732	58.532
----------------	--------	--------

2. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.23	39.820	2.142.644	7.676	18.144
Tilgang i året	0	0	0	43.189
Afgang i året	0	0	-229	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	19.671	704	-20.375
Kostpris pr. 31.12.23	39.820	2.162.315	8.151	40.958
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-1.329	-1.063.356	-4.600	0
Afskrivninger i året	-755	-31.833	-589	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	229	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-2.084	-1.095.189	-4.960	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	37.736	1.067.126	3.191	40.958

3. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i t.DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.23	23
Kostpris pr. 31.12.23	23
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	23

4. 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
Gæld til realkreditinstitutter	8.093	126.042	166.635	167.977
I alt	8.093	126.042	166.635	167.977

5. Eventualaktiver

I forhold til den økonomiske ramme for 2023 har selskabet haft en yderligere opkrævningsmulighed på henholdsvis DKK 2 mio. for vand og DKK 11 mio. for spildevand. Beløbene kan indregnes i den økonomiske ramme for 2024, hvilket selskabet dog ikke har til hensigt at gøre.

6. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed på t.DKK 5.591 i forbindelse med anlægsarbejde vedrørende pyrolysanlæg på Harboøre Renseanlæg.

Selskabet har stillet sikkerhed på t.DKK 3.330 for erstatningen ifbm. BNBO Arealer indtil tinglysningen er foretaget.

	2023	2022
	t.DKK	t.DKK
8. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-35	-275
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	33.177	32.659
Finansielle indtægter	0	-50
Finansielle omkostninger	4.935	3.239
Øvrige reguleringer	29	0
I alt	38.106	35.573

9. 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.

TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år opkræves hos forbrugerne i henhold til den fastlagte indtægtsramme, indregnes særskilt i balancen under tilgodehavender. Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år. Årets regulering af underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

Takstmæssig overdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne, indregnes i balancen som en særskilt forpligtelse. Årets regulering af overdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

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

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

Andre 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.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	25-75	0
Produktionsanlæg og maskiner	10-80	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Andre finansielle poster

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

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

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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger 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.

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 balan-cen til kostpris.

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 skat-tepligtige 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 indreg-nes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskriv-ningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksom-hedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter for-

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skellige 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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.