

Laurbjerg Kraftvarmeværk AmbA

CVR-nummer 16 09 13 08

Årsrapport 2017/2018

Indholdsfortegnelse

Virksomhedssoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Laurbjerg Kraftvarmeværk AmbA
Hvidtjørnevej 25, Laurbjerg
8870 Langå

Hjemmeside: www.lkvv.dk
CVR-nummer: 16 09 13 08
Regnskabsperiode: 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Bestyrelse

Morten Møller
Poul Max Christensen
Erik Petersen
Erik Jacobsen
Bent Jensen
Thorstein Frank

Pengeinstitut

Langå Sparekasse

Revisor

Dansk Revision Randers
Godkendt Revisionspartnerselskab
Tronholmen 5
8960 Randers SØ

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har i dag behandlet og godkendt årsrapport for 2017/2018.

Årsregnskab aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger som varmeforsyningslovgivningen tilsiger.

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af andelselskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultat af andelselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

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

Laurbjerg, 28. august 2018

Bestyrelsen:



Morten Møller

Formand



Poul Max Christensen



Erik Petersen



Erik Jacobsen



Bent Jensen



Thorstein Frank

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Laurbjerg Kraftvarmeværk AmbA

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Laurbjerg Kraftvarmeværk AmbA for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med tilpasninger som varmeforsyningsloven tilsiger.

Det er vores opfattelse, at det årsregnskabet giver et retvisende billede af andelsselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af andelsselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger som varmeforsyningsloven tilsiger.

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 det årsregnskabet". Vi er uafhængige af andelsselskabet 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 det årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af årsregnskabet, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger som varmeforsyningsloven tilsiger. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde det årsregnskabet uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere andelsselskabets 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 andelsselskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af det 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. Fejlinformation 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 andelsselskabets 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 det 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 andelsselskabets 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 andelsselskabet 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 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 det 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med det årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Randers SØ, 28. august 2018

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31778530



Peter Seeberg

Statsautoriseret revisor, Master i Skat (LL.M.)

mne35787



Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været produktion og salg af elektricitet og varme

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Værket har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Note	Resultatopgørelse	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
Perioden 1. juni - 31. maj			
1	Nettoomsætning	5.938.333	5.029
2	Produktionsomkostninger	-5.223.233	-4.357
	Dækningsbidrag	715.100	672
3	Distributionsomkostninger	-239.431	-244
4	Administrationsomkostninger	-352.318	-390
	Resultat før finansielle poster	123.351	39
	Finansielle indtægter	328	1
5	Finansielle omkostninger	-21.196	-39
	Resultat før skat	102.483	0
6	Skat af årets resultat	-102.483	0
	Årets resultat	0	0

Note	Balance	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. maj		
7	Produktionsanlæg	791.164	1.470
8	Distributionsanlæg	410.297	519
	Materielle anlægsaktiver	1.201.461	1.990
	DFH, andelsindskud	5.000	0
	Finansielle anlægsaktiver	5.000	0
	Anlægsaktiver i alt	1.206.461	1.990
	Mellemregning forbrugere	281.079	169
9	Andre tilgodehavender	500.028	413
	Periodeafgrænsningsposter	78.585	68
	Tilgodehavender	859.692	650
	Omsætningsaktiver i alt	859.692	650
	Aktiver i alt	2.066.153	2.639

Note	Balance	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
Passiver pr. 31. maj			
10	Kreditinstitutter	0	40
	Langfristede gældsforpligtelser	0	40
	Kreditinstitutter	718.747	798
11	Overdækning til indregning i efterfølgende års priser	852.599	1.144
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	361.333	615
	Selskabsskat	102.483	0
12	Anden gæld	7.307	16
	Periodeafgrænsningsposter	23.683	26
	Kortfristede gældsforpligtelser	2.066.153	2.599
	Gældsforpligtelser i alt	2.066.153	2.639
	Passiver i alt	2.066.153	2.639
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Note	Pengestrømsopgørelse	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
	Afskrivninger, anlægsaktiver	940.643	875
	Skat af årets resultat	102.483	0
	Reguleringer	1.043.126	875
	Ændring i tilgodehavender	-210.124	-315
	Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	-556.383	-137
	Ændring i driftskapital	-766.507	-452
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	276.619	423
	Køb af materielle anlægsaktiver	-152.437	-522
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-5.000	0
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-157.437	-522
	Ændring i langfristet gæld	-651.095	-652
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-651.095	-652
	Ændring i likvider	-531.913	-751
	Likvider primo	-145.922	605
	Likvider ultimo	-677.835	-146
	Ændring i likvider	-531.913	-751

Noter	2017/18	2016/17
	DKK	1.000 DKK
1 Nettoomsætning		
Varme, forbrugsafgift (6.657 MWh/6.121 MWh)	2.163.993	1.990
Varme, målerleje	180.132	177
Varme, fast afgift	937.722	538
Gebyrer vedr. restancer/flytninger	2.435	5
Salg af el incl. grundbeløb	2.323.690	2.028
Leje telefonmast	39.143	40
Årets underdækning	291.218	251
Nettoomsætning i alt	5.938.333	5.029
2 Produktionsomkostninger		
Køb varme, OL Biogas	1.524.410	2.034
Køb gas	2.301.014	1.050
Lokaleomkostninger	15.459	20
Vedligeholdelse motor	6.780	0
Vedligeholdelse af kedler	7.809	33
Vedligeholdelse af øvrige produktionsanlæg	0	22
Forsikringer	63.990	97
Serviceaftaler - motor	114.924	89
Afskrivning produktionsanlæg	754.509	718
Vedligeholdelse SRO - anlæg	0	11
El	48.242	43
Driftsaftale, Langå Varmeværk AmbA	356.875	346
Kemikalier og hjælpematerialer	699	0
Vedligeholdelse skorsten	1.701	0
Miljøtilsyn	1.431	0
Energibesparelser	134.380	81
Tilbageført tidligere hensættelse til vedligeholdelse af motor	0	-107
Refunderet stilstandsvarme	-108.991	-80
Produktionsomkostninger i alt	5.223.233	4.357
3 Distributionsomkostninger		
Vedligeholdelse af ledningsnet	5.871	42
Ledningsregistrering	25.410	1
Vedligeholdelse af målere	4.873	30
Lokalomkostninger	791	0
Afskrivning distributionsanlæg	186.134	156
Datatransmission, telefoni mv.	16.353	13
Distributionsomkostninger i alt	239.431	244

Noter	2017/18	2016/17
	DKK	1.000 DKK
4 Administrationsomkostninger		
Kontorartikler/tryksager	0	1
Annoncer	2.000	7
EDB-udgifter (incl. sikkerhedsopdatering)	2.531	63
Porto og Nets gebyrer mv.	21.731	23
Revisorhonorar (incl. rådgivning og regnskabsmæssige assistance)	51.275	41
Administrationsaftale Langå Varmeværk AmbA	84.000	72
Teknisk og juridisk assistance	61.600	0
Honorar bestyrelsesformand	30.000	30
Befordringsgodtgørelse	0	1
Forsikringer	7.225	3
Kontingenter og abonnementer	58.867	67
Konstateret tab på debitorer	9.309	0
Møder	23.781	31
Anden repræsentation (jubilæum og messe)	0	51
Administrationsomkostninger i alt	352.318	390
5 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter, pengeinstitut	5.737	0
Renteudgifter, Kommunekredit	8.222	28
Amortisering indeksering, Kommunekredit	7.236	11
Finansielle omkostninger i alt	21.196	39
6 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	102.483	0
Skat af årets resultat i alt	102.483	0
7 Produktionsanlæg		
Kostpris 1. juni	36.473.966	36.197
Tilgang i årets løb	75.395	277
Kostpris 31. maj	36.549.361	36.474
Af- og nedskrivninger 1. juni	-35.003.688	-34.286
Årets af- og nedskrivninger	-754.509	-718
Afskrivninger 31. maj	-35.758.197	-35.004
Produktionsanlæg i alt	791.164	1.470

Noter	2017/18	2016/17
	DKK	1.000 DKK
8 Distributionsanlæg		
Kostpris 1. juni	1.856.550	1.612
Tilgang i årets løb	77.042	245
Kostpris 31. maj	<u>1.933.592</u>	<u>1.857</u>
Af- og nedskrivninger 1. juni	-1.337.161	-1.181
Årets af- og nedskrivninger	-186.134	-156
Afskrivninger 31. maj	<u>-1.523.295</u>	<u>-1.337</u>
Distributionsanlæg i alt	<u>410.297</u>	<u>519</u>
9 Andre tilgodehavender		
El afregning	139.795	163
HMN, årsopgørelse	71.797	0
Andre tilgodehavender	13.826	0
Tilgodehavende moms	<u>274.610</u>	<u>250</u>
Andre tilgodehavender i alt	<u>500.028</u>	<u>413</u>
10 Kreditinstitutter		
Kommune Kredit (3,45 %)	0	612
Kommune Kredit (2,5 % løbetid 0,5 år)	40.912	80
Overført til kortfristet gæld	<u>-40.912</u>	<u>-652</u>
Kreditinstitutter i alt	<u>0</u>	<u>40</u>
11 Overdækning til indregning i efterfølgende års priser		
Overdækning, primo	1.143.817	1.395
Årets underdækning	<u>-291.218</u>	<u>-251</u>
Overdækning til indregning i efterfølgende års priser i alt	<u>852.599</u>	<u>1.144</u>
12 Anden gæld		
Skyldig A-skat mv.	6.858	7
Skyldig finansieringsomkostninger	<u>449</u>	<u>10</u>
Anden gæld i alt	<u>7.307</u>	<u>16</u>

Noter	2017/18	2016/17
	DKK	1.000 DKK

13 Eventualforpligtelser

Ingen.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilpasninger som varmforsyningsloven tilsiger.

Herudover har andelsselskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde andelsselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå andelsselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

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

Hvile-i-sig-selv princip

Over- og underdækning

Andelsselskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som forskellen mellem omkostninger og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis

Tidmæssige 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 forbrugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellen indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterier

Nettoomsætningen ved salg af el og varme indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen omfatter herudover årets over-underdækning ud fra hvile-i-sig-selv princippet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til andelsandelselskabets hovedaktivitet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til køb af brændsel, samt omkostninger til drift af produktionsanlæg, og afskrivning på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til drift og vedligeholdelse af ledningsnet, samt afskrivninger på distributionsanlæg.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af optaget indeklån.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 poster direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg, ledningsnet, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af tilslutningsbidrag og akkumulerede afskrivninger.

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

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg (maskiner, grunde og bygninger)	5-20 år	0 %
Distributionsanlæg (ledningsnet/transmission)	5-20 år	0 %

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

Nedskrivning på 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen

Mellemregning med forbrugere

Mellemregning med forbrugere måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår, samt indeksregulering af optaget indeklån, der amortiseres over lånets restløbetid

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver, samt udbytter.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer, med fradrag af kortfristet gæld til kreditinstitutter.