

Deloitte.

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1.600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

Gilleleje Vandværk a.m.b.a.

Kastanie Alle 71
3250 Gilleleje
CVR-nr. 32605664

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.05.2019

Dirigent



Navn: Bjarne Pedersen

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Gilleleje Vandværk a.m.b.a.

Kastanie Alle 71

3250 Gilleleje

CVR-nr.: 32605664

Hjemsted: Gribskov

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Jørgen Petersen, formand

Leif Andersen

Kenneth Munk

Birger Stilling

Charlotte Thomsen

Direktion

Jesper Vindahl Frederiksen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Gilleleje Vandværk a.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gilleleje, den 08.04.2019

Direktion



Jesper Vindahl Frederiksen

Bestyrelse



Jørgen Petersen
formand



Leif Andersen



Kenneth Munk



Birger Stilling



Charlotte Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Gilleleje Vandværk a.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gilleleje Vandværk a.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at årsregnskabet for 2018 som beskrevet i note 1, er påvirket af en indregning af regulering af udskudt og aktuel skat samt tilhørende opkrævningsret (tidsmæssige forskelle), som følge af en regulering af selskabets skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver (POLKA-værdier).

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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 08.04.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Lisa Svensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32776

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at drive vandforsyningsvirksomhed og forsyne områdets forbrugere med vand.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 1.598 t.kr og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 143.373 t.kr. Resultatet er påvirket positivt af andre driftsindtægter på 2.1 mio.kr. vedrørende fortjeneste ved salg af ejendom.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

I to principielle sager har Højesteret ultimo 2018 givet de pågældende vandselskaber medhold i, at de kan anvende de regulatoriske værdier (POLKA-værdier) som grundlag for fastsættelse af de skattemæssige afskrivningsgrundlag i forbindelse med indtræden af skattepligt.

Indregning af udskudt skat i 2017 skete på baggrund af at Østre Landsret i to prøvesager primo 2018 gav Skattestyrelsen medhold i at deres fastsættelse af de skattemæssige værdier skulle ligges til grund ved opgørelsen af de pågældende selskabers skattepligtige indkomst. Skattestyrelsens værdiansættelse var baseret på en tilnærmet DCF model, som førte til en væsentlig lavere værdi.

Selskabet har som følge af afgørelsen i Højesteret og med en forventning om indholdet af et kommende Styresignal fra Skattestyrelsen i årsregnskabet for 2018, korrigeret grundlaget for indregning af den udskudte skat, således at denne i 2018 er baseret på skattemæssige værdier opgjort på baggrund af den reguleringsmæssige åbningsbalance.

Dette har betydet, at den udskudte skat primo 2017 er reguleret med 21.791 t.kr. og tilsvarende er indregnet opkrævningsret under tidsmæssige forskelle reguleret med samme beløb. Reguleringerne er indregnet i resultatopgørelsen under "Skat af årets resultat" og "Nettoomsætning" for 2018. Årets resultat er således ikke påvirket heraf.

I nedenstående er vist resultatopgørelsen for 2018 og 2017 med og uden indregning af effekt af ændret grundlag for indregning af udskudt skat. Selskabet har ikke betalt selskabsskat i perioden 2010 – 2017 og reguleringerne vedrører derfor alene udskudt skat.

Ledelsesberetning

	Korrigeret for effekt		JF. resultatopgørelse	
	2018	2017	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Nettomsætning	10.126	10.222	(11.655)	32.013
Produktionsomkostninger	(3.055)	(3.421)	(3.055)	(3.421)
Distributionsomkostninger	(5.448)	(5.285)	(5.448)	(5.285)
Administrationsomkostninger	(2.117)	(1.850)	(2.117)	(1.850)
Andre driftsindtægter	2.098	0	2.098	0
Driftsresultat	1.604	(384)	(20.167)	21.457
Finansielle poster	(6)	(6)	(6)	(6)
Resultat før skat	1.598	(340)	(20.193)	21.451
Skat af årets resultat	0	0	21.791	(21.791)
Årets resultat	1.598	(340)	1.598	(340)

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	Note	2018 kr.	2017 t.kr.
Nettoomsætning	2	(11.665.452)	32.013
Produktionsomkostninger	3	<u>(3.054.995)</u>	<u>(3.421)</u>
Bruttoresultat		(14.720.447)	28.592
Distributionsomkostninger	3	(5.448.484)	(5.285)
Administrationsomkostninger	3	(2.116.634)	(1.850)
Andre driftsindtægter	4	<u>2.098.081</u>	<u>0</u>
Driftsresultat		(20.187.484)	21.457
Andre finansielle indtægter		17.472	14
Andre finansielle omkostninger		<u>(23.137)</u>	<u>(20)</u>
Resultat før skat		(20.193.149)	21.451
Skat af årets resultat	5	<u>21.790.747</u>	<u>(21.791)</u>
Årets resultat		<u>1.597.598</u>	<u>(340)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.597.598</u>	<u>(340)</u>
		<u>1.597.598</u>	<u>(340)</u>

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 kr.	2017 t.kr.
Grunde og bygninger		4.871.577	4.963
Produktionsanlæg og maskiner		18.334.261	18.278
Ledningsnet		111.397.842	114.189
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		843.293	515
Materielle aktiver	6	135.446.973	137.945
Langfristede aktiver		135.446.973	137.945
Råvarer og hjælpematerialer		259.643	259
Varebeholdninger		259.643	259
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		222.556	124
Andre tilgodehavender	7	2.093.081	0
Periodeafgrænsningsposter		124.088	124
Tidsmæssige forskelle	8	0	21.791
Tilgodehavender		2.439.725	22.039
Andre værdipapirer og kapitalandele		362.382	372
Værdipapirer og kapitalandele		362.382	372
Likvide beholdninger		7.690.230	8.222
Kortfristede aktiver		10.751.980	30.892
Aktiver		146.198.953	168.837

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		142.027.700	142.028
Overført overskud eller underskud		<u>1.346.783</u>	<u>(251)</u>
Egenkapital		<u>143.374.483</u>	<u>141.777</u>
Udskudt skat	9	<u>0</u>	<u>21.791</u>
Langfristede forpligtelser		<u>0</u>	<u>21.791</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	1.517
Leverandører af varer og tjenesteydelser		369.549	460
Anden gæld		<u>2.454.921</u>	<u>3.292</u>
Kortfristede forpligtelser		<u>2.824.470</u>	<u>5.269</u>
Forpligtelser		<u>2.824.470</u>	<u>27.060</u>
Passiver		<u>146.198.953</u>	<u>168.837</u>
Usædvanlige forhold	1		
Eventualforpligtelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	142.027.700	(250.815)	141.776.885
Årets resultat	0	1.597.598	1.597.598
Egenkapital ultimo	142.027.700	1.346.783	143.374.483

Noter

1. Usædvanlige forhold

I to principielle sager har Højesteret ultimo 2018 givet de pågældende vandselskaber medhold i, at de kan anvende de regulatoriske værdier (POLKA-værdier) som grundlag for fastsættelse af de skattemæssige afskrivningsgrundlag i forbindelse med indtræden af skattepligt.

Indregning af udskudt skat i 2017 skete på baggrund af, at Østre Landsret i to prøvesager primo 2018 gav Skattestyrelsen medhold i, at deres fastsættelse af de skattemæssige værdier skulle ligges til grund ved opgørelsen af de pågældende selskabers skattepligtige indkomst. Skattestyrelsens værdiansættelse var baseret på en tilnærmet DCF model, som førte til en væsentlig lavere værdi.

Selskabet har som følge af afgørelsen i Højesteret og med en forventning om indholdet af et kommende Styresignal fra Skattestyrelsen i årsregnskabet for 2018, korrigeret grundlaget for indregning af den udskudte skat, således at denne i 2018 er baseret på skattemæssige værdier opgjort på baggrund af den reguleringsmæssige åbningsbalance (POLKA-værdier).

Dette har betydet, at den udskudte skat primo 2018 er reguleret med 21.791 t.kr. og tilsvarende er indregnet opkrævningsret under tidsmæssige forskelle reguleret med samme beløb. Reguleringerne er indregnet i resultatopgørelsen under "Skat af årets resultat" og "Nettoomsætning" for 2018. Årets resultat er således ikke påvirket heraf. Selskabet har ikke betalt selskabsskat i perioden 2010 – 2017 og reguleringerne vedrører derfor alene udskudt skat.

2. Nettoomsætning

	2018	2017
	kr.	t.kr.
Vandafgift faste bidrag	5.233.794	4.556
Vandafgift variable bidrag	4.303.904	3.584
Øvrige Indtægter	380.897	275
Regulering over-/underdækning	0	1.406
Tilslutningsbidrag	206.700	401
Regulering tidsmæssig forskel vedrørende opkrævningsret	<u>(21.790.747)</u>	<u>21.791</u>
	<u>(11.665.452)</u>	<u>32.013</u>

I regulering af tidsmæssig forskel vedrørende opkrævningsret er indregnet 21.791 t.kr. vedrørende regulering af opkrævningsret knyttet til udskudt skat. Udskudt skat primo 2018 er reguleret som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
3. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	2.260.232	2.883
Andre personalemkostninger	34.557	56
	2.294.789	2.939

4. Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter består af fortjeneste ved salg af ejendomme.

	2018	2017
	kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(21.790.747)	21.791
	(21.790.747)	21.791

Udskudt skat er reguleret med 21.791 t.kr. primo 2018 som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Ledningsnet	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
	kr.	kr.	kr.	kr.
6. Materielle aktiver				
Kostpris primo	5.011.789	25.981.154	156.303.188	1.133.205
Tilgange	0	821.668	1.836.157	564.044
Afgange	(40.000)	0	0	0
Kostpris ultimo	4.971.789	26.802.822	158.139.345	1.697.249
Af- og nedskrivninger primo	(48.991)	(7.702.994)	(42.114.196)	(619.109)
Årets afskrivninger	(51.221)	(765.567)	(4.627.307)	(234.847)
Af- og nedskrivninger ultimo	(100.212)	(8.468.561)	(46.741.503)	(853.956)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.871.577	18.334.261	111.397.842	843.293

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
7. Andre tilgodehavender		
Øvrige tilgodehavender	2.093.081	0
	2.093.081	0

Øvrige tilgodehavender består af tilgodehavende fra salg af ejendomme.

8. Tidsmæssige forskelle

Opkrævningsretten under tidsmæssige forskelle er reguleret med 21.791 t.kr. primo 2018 som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

9. Udskudt skat

Udskudt skat er reguleret med 21.791 t.kr. primo 2018 som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag jævnfør omtalen under usædvanlige forhold i note 1.

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 5.903 t.kr.

10. Eventualforpligtelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31.12.2018.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Der er ved regnskabsaflæggelsen foretaget en ændring i skøn for tidligere år vedrørende udskudt skatteforpligtelse. Der er i 2018 indregnet en regulering af udskudt skatteforpligtelse på 21.791 t.kr. Effekten på årets resultat og egenkapital er positiv med 21.791 t.kr.

Effekten modsvares af en regulering af en tilsvarende opkrævningsbeløb under tidsmæssige forskelle med tilsvarende beløb. Den samlede effekt af ændringen i skøn og reguleringen af opkrævningsretten er derfor 0 t.kr. på årets resultat og egenkapital.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes Indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af udpumpet vandmængde indgår i nettoomsætningen med et beløb svarende til kalenderårets forbrug. Vandværket har i 2018 ændret afregningsår fra 1. september til 31. august, således at afregningsåret nu er 1. januar – 31. december. Restafregninger for det forløbne kalenderår er indregnet i årsregnskabet. Det samme gælder en eventuel egenbetaling af statsafgift på vand.

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

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til køb og produktion af vand, hjælpematerialer, personale beskæftiget med produktionen og med drift og vedligeholdelse af anlæg, administration og ledelse af vandværket samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til distribution, herunder omkostninger til vedligeholdelse og drift af ledningsnet mv., personale beskæftiget med distribution og med drift, reklame og markedsføringsomkostninger samt afskrivninger på distributionsanlæg.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Andre finansielle omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

De materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver primo 2010 måles til en værdi opgjort i henhold til bestemmelserne i pris- og levetidskataloget og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger fra 1.

Anvendt regnskabspraksis

januar 2010. Materielle anlægsaktiver anskaffet fra 1. januar 2010 og senere måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Produktionsanlæg (grunde og bygninger):

Bygninger	50-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-50 år
Ledningsnet	75-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris på under 13.500 kr. omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til den højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter Indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Tidsmæssige forskelle

Optrækningsretten vedrører indregnede udskudte skatteforpligtelser. Optrækningsretten måles til kostpris og indregnes med et beløb svarende til den forventede fremtidige opkrævning via taksterne, såfremt den udskudte skatteforpligtelse bliver betalbar.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.