

Klejtrup Kraftvarmeværk A.m.b.a

Fuglevænget 48, 9500 Hobro
CVR-nr. 23 22 01 13

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Intern revisors erklæring	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 22

Virksomheden

Klejtrup Kraftvarmeværk A.m.b.a
c/o Jon Pugholm
Fuglevænget 48
9500 Hobro
Hjemmeside: www.klejtrupvarme.dk
Hjemsted: Mariagerfjord
CVR-nr.: 23 22 01 13
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Bestyrelse

Jon Pugholm, formand
Claus Bugge Nielsen
Leif Nøhr
Ib Christensen
Poul Erik Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jutlander Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 for Klejtrup Kraftvarmeværk 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. 30.06.19 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 22. oktober 2019

Bestyrelsen

Jon Pugholm
Formand

Claus Bugge Nielsen

Leif Nøhr

Ib Christensen

Poul Erik Nielsen

Vi har stikprøvevist gennemgået Klejtrup Kraftvarmeværk A.m.b.a's bogholderi og bilag for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 og har intet fundet at bemærke.

Hobro, den 22. oktober 2019

Steen Nielsen

Lene K. Quorning

Til ejeren i Klejtrup Kraftvarmeværk A.m.b.a

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Klejtrup Kraftvarmeværk A.m.b.a for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19, 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.19 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 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 virksomheden 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 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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.

Aalborg, den 22. oktober 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Thor Kellmer
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i levering af fjernvarme til værkets forbrugere - pr. 30 juni 2019 opgjort til 363 - samt levering af el til elselskabet HEF.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.18 - 30.06.19 udviser et resultat på DKK -1.004.633 mod DKK 463.055 for tiden 01.07.17 - 30.06.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 127.281.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2018/19 DKK	2017/18 DKK
1	Nettoomsætning	8.843.301	5.176.257
2	Produktionsomkostninger	-9.729.821	-4.487.522
	Bruttoresultat I	-886.520	688.735
3	Administrationsomkostninger	-236.718	-225.498
	Andre eksterne omkostninger i alt	-236.718	-225.498
	Resultat før finansielle poster	-1.123.238	463.237
	Finansielle indtægter	180.000	0
	Finansielle omkostninger	-61.395	-182
	Finansielle poster i alt	118.605	-182
	Resultat før skat	-1.004.633	463.055
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-1.004.633	463.055

Forslag til resultatdisponering

Årets resultat	-1.004.633	463.055
Overført til indregning fra tidligere år	1.858.178	1.995.123
Overført til henlæggelser	0	-600.000
I alt	853.545	1.858.178

Der anvendes således:

Resultat til indregning i næste års priser	853.545	1.858.178
I alt	853.545	1.858.178

AKTIVER		30.06.19	30.06.18
		DKK	DKK
Note			
	Kraftvarmeanlæg	2.613.751	2.150.101
	Ledningsnet	15.143	19.316
	Målere	0	0
4	Materielle anlægsaktiver i alt	2.628.894	2.169.417
	Tilgodehavende hos Hærup Biogas ApS	3.180.000	3.000.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.180.000	3.000.000
	Anlægsaktiver i alt	5.808.894	5.169.417
	Tilgodehavende hos forbrugere	98.994	291.707
5	Andre tilgodehavender	1.731.931	863.148
	Tilgodehavender i alt	1.830.925	1.154.855
	Indestående i kreditinstitutter	0	680.031
	Likvide beholdninger i alt	0	680.031
	Omsætningsaktiver i alt	1.830.925	1.834.886
	Aktiver i alt	7.639.819	7.004.303

		30.06.19	30.06.18
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Virksomhedskapital	127.281	127.281
	Henlæggelser til nyinvesteringer	0	1.800.000
	Egenkapital i alt	127.281	1.927.281
6	KommuneKredit	3.447.352	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.447.352	0
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	426.891	0
	Resultat til indregning i næste års priser	853.545	1.858.178
	Deposita	6.551	6.250
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.369.931	0
	Gæld til forbrugere	191.959	168.801
8	Anden gæld	1.216.309	3.043.793
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.065.186	5.077.022
	Gældsforpligtelser i alt	7.512.538	5.077.022
	Passiver i alt	7.639.819	7.004.303

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Virksomheds- kapital nyinvesteringer	Henlæggelser til
Egenkapitalopgørelse for 01.07.17 - 30.06.18		
Saldo pr. 01.07.17	127.281	1.200.000
Henlæggelser for året	0	600.000
Saldo pr. 30.06.18	127.281	1.800.000
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19		
Saldo pr. 01.07.18	127.281	1.800.000
Henlæggelser for året	0	-1.800.000
Saldo pr. 30.06.19	127.281	0

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
1. Nettoomsætning		
Salg af varme:		
Faste afgifter	1.281.140	1.279.370
Varmeafgifter (6.067.396 kWh imod 6.419.755 kWh)	1.946.855	2.567.043
Salg af el (4.529.984 kWh imod 577.840 kWh)	467.017	109.977
Tilskud, produktion af el	5.060.549	1.169.131
Salg af varme i alt	8.755.561	5.125.521
Tilslutningsafgifter	55.164	18.876
Antenneleje	32.576	31.860
I alt	87.740	50.736
I alt	8.843.301	5.176.257

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
2. Produktionsomkostninger		
Driftsudgifter - kraftvarmeanlæg:		
Køb af naturgas	257.205	3.696.977
Køb af biogas	7.612.158	0
Motorolie og service	452.835	149.236
Elforbrug	84.888	55.056
Energibesparelser	90.413	142.143
Pasning af varmeværk	242.122	237.936
Energirådgivning	28.092	0
Driftsudgifter - kraftvarmeanlæg i alt	8.767.713	4.281.348
Andre udgifter - Kraftvarmeanlæg:		
Forsikringer, skatter og afgifter	64.632	58.857
Afskrivninger	728.995	81.566
Andre udgifter - Kraftvarmeanlæg i alt	793.627	140.423
Driftsudgifter - varmeproduktion:		
Teknisk service	1.522	5.359
Reparation og vedligeholdelse af kedler og centraler	7.160	0
Arbejde på ledningsnet	159.799	60.392
Driftsudgifter - varmeproduktion i alt	168.481	65.751
I alt	9.729.821	4.487.522

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
3. Administrationsomkostninger		
Gage og administration	42.972	40.635
Bestyrelseshonorar	53.500	28.500
Revision og regnskabsassistance	54.500	56.500
PBS og porto	26.998	26.021
Bankgebyrer	1.330	0
Dataløn	0	1.008
Kontorhold, annonce, telefon m.m.	20.707	21.807
Generalforsamling og mødeomkostninger	5.585	8.180
Åbent hus	808	0
Mindre nyanskaffelser	682	20.893
Diverse	15.417	18.379
Tab på debitorer	14.219	3.575
I alt	236.718	225.498

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Kraftvarme- anlæg	Ledningsnet	Målere
Kostpris pr. 01.07.18	13.625.488	4.600.714	490.000
Tilgang i året	2.982.632	5.840	0
Kostpris pr. 30.06.19	16.608.120	4.606.554	490.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-11.475.387	-4.581.398	-490.000
Nedskrivninger i året	-700.000	0	0
Afskrivninger i året	-18.982	-10.013	0
Overførsler fra henlæggelser	-1.800.000	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.19	-13.994.369	-4.591.411	-490.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	2.613.751	15.143	0

	30.06.19	30.06.18
	DKK	DKK

5. Andre tilgodehavender

Moms og afgifter	1.421.897	709.282
Tilgodehavende, elsalg	310.034	153.866
I alt	1.731.931	863.148

6. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.19
KommuneKredit	426.891	1.640.369	3.874.243

	30.06.19	30.06.18
	DKK	DKK

7. Gæld til øvrige kreditinstitutter

Jutlander Bank	1.369.931	0
----------------	-----------	---

8. Anden gæld

A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	4.454	0
Skyldig revisor, afsat	50.000	50.000
Skyldige driftsomkostninger	990.528	533.766
Andre skyldige poster	171.327	2.460.027
I alt	1.216.309	3.043.793

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 500, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 2.614. Disse ejerpantebreve har selskabet stillet til sikkerhed for selskabets gæld til kreditinstitutter på t.DKK 1.370.

10. 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. 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.

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

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

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

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, el-indtægter samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.

Salg af varme er medtaget ud fra de i årsopgørelserne beregnede beløb, mens elsalg er medtaget i henhold til afregninger frem til regnskabsårets afslutning.

Produktionsomkostninger

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger til produktion af varme og el, køb af brændsel, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger.

Omkostninger er periodiseret og udgiftsført, således at de dækker perioden frem til regnskabsårets afslutning.

Administrationsomkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter andre variable omkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på 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
Kraftvarmeanlæg	8-12	0
Ledningsnet	8-12	0
Målere	8-12	0

Grunde afskrives ikke.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter kraftvarmeanlæg, ledningsnet og målere.

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.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger 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 virksomhedens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf er egenkapitalen pr. 30. juni 2019 uændret i forhold til egenkapitalen pr. 1. marts 1981.

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer og istandsættelser. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20% af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsernes akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75% af investeringsplanen.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige 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

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende virksomhedens lejemål.

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 gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.