

REFA Gedser Fjernvarme A/S

Energivej 4, 4800 Nykøbing F
CVR-nr. 36 89 04 44

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 11. april 2025

Tine Vinther Clausen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5-7

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 8

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 9

Balance 10-11

Egenkapitalopgørelse 12

Noter 13-14

Anvendt regnskabspraksis 15-17

Selskabsoplysninger

Selskabet	REFA Gedser Fjernvarme A/S Energivej 4 4800 Nykøbing F Telefon: CVR-nr.: 36 89 04 44 Stiftet: 27. april 2015 Kommune: Guldborgsund Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henning Tønning, formand Muj Berisha, næstformand Brian Bennetsen Ole Sørensen Rene Christoffersen
Direktion	Mette Suhr Lisegaard Stoffregen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Vestre Ringgade 28 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Nykredit Kalvebod Brygge 1-3 1780 København V

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for REFA Gedser Fjernvarme A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 9. april 2025

Direktion:

Mette Suhr Lisegaard Stoffregen

Bestyrelse:

Henning Tønning
Formand

Muj Berisha
Næstformand

Brian Bennetsen

Ole Sørensen

Rene Christoffersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i REFA Gedser Fjernvarme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for REFA Gedser Fjernvarme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 revisoreres 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus, den 9. april 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Damsted Rasmussen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40021

Søren Peter Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16691

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter består af produktion og distribution af fjernvarme. Selskabets aktivitet er ikke skattepligtig.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på 0 kr., og virksomhedens balance pr. 31. december 2024 udviser en egenkapital på 550.000 kr.

Der forventes for 2025 et resultat på 0 kr., da virksomheden er underlagt varmeforsyningslovens krav om hvile-i-sig-selv.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Nettoomsætning	1	7.145.188	6.197.818
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-2.166.445	-1.654.072
Andre eksterne omkostninger		-3.865.190	-3.475.162
Bruttoresultat		1.113.553	1.068.584
Personaleomkostninger	2	-46.119	-37.500
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-822.624	-793.537
Driftsresultat		244.810	237.547
Andre finansielle indtægter		57.325	76.675
Andre finansielle omkostninger		-302.135	-314.222
Årets resultat		0	0

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Grunde og bygninger		163.107	216.426
Produktionsanlæg og maskiner		7.798.528	8.404.271
Distributionsanlæg		1.113.549	1.249.961
Materielle anlægsaktiver	3	9.075.184	9.870.658
Andre værdipapirer		1.000	1.000
Finansielle anlægsaktiver	4	1.000	1.000
Anlægsaktiver		9.076.184	9.871.658
<hr/>			
Råvarer og hjælpematerialer		153.797	146.177
Varebeholdninger		153.797	146.177
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		315.157	561.649
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		640.498	0
Andre tilgodehavender		232.136	206.855
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling		396.993	263.020
Periodeafgrænsningsposter		243.116	136.746
Tilgodehavender		1.827.900	1.168.270
Likvide beholdninger		469.481	2.176.159
Omsætningsaktiver		2.451.178	3.490.606
<hr/>			
Aktiver		11.527.362	13.362.264
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital		500.000	500.000
Overført resultat		50.000	50.000
Egenkapital		550.000	550.000
<hr/>			
Gæld til realkreditinstitutter		8.168.357	8.920.104
Langfristede gældsforpligtelser	5	8.168.357	8.920.104
Gæld til realkreditinstitutter		750.275	703.395
Årsafregning med forbrugere		323.504	278.041
Leverandører af varer og tjenesteydelser		737.787	811.260
Gæld til tilknyttede virksomheder		291.306	197.188
Anden gæld		31.462	27.027
Reguleringsmæssig overdækning		674.671	1.875.249
Kortfristede gældsforpligtelser		2.809.005	3.892.160
Gældsforpligtelser		10.977.362	12.812.264
<hr/>			
Passiver		11.527.362	13.362.264
<hr/>			
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter	8		
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	9		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	500.000	50.000	550.000
Egenkapital 31. december 2024	500.000	50.000	550.000

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1 Nettoomsætning		
Salg af varme	5.787.737	5.653.779
Øvrigt	22.900	21.700
Årets over-/underdækning	1.200.578	391.175
Årets tidsmæssige forskelle	133.973	131.164
	7.145.188	6.197.818

2 | Personaleomkostninger

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	0	0
Løn og gager	46.119	37.500
	46.119	37.500

Lønninger udgør vederlag til bestyrelsen. Virksomheden har ingen ansatte. Administrationen varetages af I/S REFA. Driftsassistance samt ledelse varetages af REFA Energi Holding A/S.

3 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Distributionsanlæg
Kostpris 1. januar 2024	1.287.119	23.232.183	2.853.237
Tilgang	0	27.250	0
Kostpris 31. december 2024	1.287.119	23.259.433	2.853.237
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	1.070.693	14.827.912	1.603.276
Årets afskrivninger	53.319	632.993	136.412
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	1.124.012	15.460.905	1.739.688
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	163.107	7.798.528	1.113.549

4 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2024	1.000
Kostpris 31. december 2024	1.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	1.000

Noter

5 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter	8.918.632	750.275	5.130.621	9.623.499
	8.918.632	750.275	5.130.621	9.623.499

6 | Eventualposter mv.

Der er ingen eventualposter pr. statusdagen.

7 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på 7.203 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger samt produktionsanlæg og maskiner hvis regnskabsmæssige værdi udgør 7.962 t.kr.

Til sikkerhed for alt mellemværende med bank er der udstedt ejerpantebrev nom. 1.000 t.kr. med pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør 163 t.kr. Bankgæld udgør 0 t.kr. pr. 31. december 2024.

8 | Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

I/S REFA, Energivej 4, 4800 Nykøbing F, ultimativ ejer.
REFA Energi Holding A/S, Energivej 4, 4800 Nybøning F, kapitalbesiddelse.

Oplysning om koncernregnskaber

I/S REFA, Energivej 4, 4800 Nykøbing F, ultimativ ejer.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

9 | Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmforsyningslove

Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-133.973	-131.164
Årets over-/underdækning	-1.200.578	-391.175
Årets resultat før årsreguleringer	-1.334.551	-522.339
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	822.624	793.537
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmforsyningsloven	-733.000	-736.000
Småaktiver aktiveret efter varmforsyningsloven	58.305	50.839
Hensættelse til tab på debitorer	-13.956	22.788
Årets over-/underdækning (+ = overdækning)	-1.200.578	-391.175

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for REFA Gedser Fjernvarme A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

"Hvile i sig selv"-princippet

Over- og underdækninger

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

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Indtægten ved salg af varme indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering til varmekunderne har fundet sted senest ved årets udgang.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes på basis af et års levering og forbrug af varme, i henhold til årsopgørelsen på tidspunkt for regnskabsårets afslutning.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning, samt eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, som følge af nedskrivninger, svind m.v.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, administration, lokaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager m.v. til virksomhedens bestyrelse.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, gebyr mv.

Skat af årets resultat

Selskabet opfylder betingelserne i Selskabsskattelovens § 3, nr. 4 og er undtaget fra skattepligten.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tids- punkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen. Et samlet aktiv pådeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	10-20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-25 år
Distributionsanlæg	10-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-25 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsindtægter.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt andre kapitalandele vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivninger.

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

Det er alene indikationer på værdiforringelse, der relaterer sig til begivenheder indtrådt efter aktivernes anskaffelse, som udløser nedskrivningstest.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en porteføje af tilgodehavender er værdiforringet.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføjeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller porteføje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser, indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.