

Nibe Varmeværk a.m.b.a.
Hobrovej 46
9240 Nibe

CVR-nummer:68 72 60 18

ÅRSRAPPORT
1. juli 2016 - 30. juni 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23. oktober 2017

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Nibe Varmeværk a.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven, bortset fra de tilføjelser der er nødvendige for at opfylde varmemforsyningsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nibe, den 11. oktober 2017

Bestyrelse

Benny Rinfeldt
Formand

Kristian Jørgensen

Erik Droob

Claus Sørensen

Ole Johansen

Forretningsførerens erklæring om assistance

På grundlag af virksomhedens bogføring og øvrige oplysninger modtaget fra virksomhedens ledelse har vi ydet assistance med opstilling af årsregnskabet for Nibe Varmeværk a.m.b.a for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven, bortset fra de tilføjelser der er nødvendige for at opfylde varmemforsyningsloven.

Ledelsen har ansvaret for årsregnskabet.

Vi har tilrettelagt og udført vores arbejde i overensstemmelse med den internationale standard om assistance med regnskabsopstilling og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi har ikke revideret eller udført review af årsregnskabet og udtrykker derfor ikke nogen grad af sikkerhed derom.

Nibe, den 11. oktober 2017

SKODA & PARTNER - Cvr nr. 15 80 62 06
Registreret revisionsanpartsselskab

Claus Skoda
Forretningsfører

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til andelshaverne i Nibe Varmeværk a.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nibe Varmeværk a.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af varmemforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af varmemforsyningsloven.

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmemforsyningsloven. 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 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 revisionshandling som reaktion på disse risici

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 selskabet, 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 væsentlig 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.

Nibe Varmeværk a.m.b.a.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Aalborg, den 11. oktober 2017

Redmark
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Frank Nørgaard
Statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Nibe Varmeværk a.m.b.a. Hobrovej 46 9240 Nibe
	Telefon: 98 35 14 09
	Hjemmeside: www.nibevarmevaerk.dk E-mail: nibe@nibevarmevaerk.dk
	CVR-nr.: 68 72 60 18
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Benny Rinfeldt, formand Kristian Jørgensen Erik Droob Claus Sørensen Ole Johansen
Pengeinstitut	Spar Nord Bank
Advokat	Advokaterne Nibe
Revisor	Redmark – Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes i Nibe Idræts- og Kulturcenter

HOVED- OG NØGLETAL

	2016/17	2015/16
HOVEDTAL		
Nettoomsætning.....	31.676.910	29.207.252
Resultat af ordinær drift.....	322.529	4.870.127
Årets finansielle indtægter.....	205.027	0
Årets finansielle udgifter.....	0	133.132
Årets resultat før årsregulering.....	527.555	4.736.995
Anlægsaktiver.....	9.669.820	7.920.218
Anlægsfinansiering.....	1.034.949	1.671.442
Akkumuleret overdækning.....	5.438.693	5.511.138
Balancesum.....	20.370.121	24.096.340
Egenkapital.....	3.210.567	3.210.567
NØGLETAL		
Solgt enheder (MWH).....	38.978	38.228
Afregningspris (kr./ MWH).....	245	245
Budgetpris næste år /kr./MWH).....	325	325
Graddage (normalåret 3.112).....	2.715	2.609

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i produktion og salg af varme til andelshaverne samt produktion og salg af el til det frie marked.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før årsreguleringer blev et overskud på kr. 527.555

Årets resultat anses som tilfredsstillende, idet der var budgetteret med et underskud før årsreguleringer på kr. 1.767.

Afregningsprisen i årsopgørelse blev på kr. 245 pr. MWH mod budgetteret kr. 325.

Prisreduktionen er i væsentlig omfang muliggjort af udviklingen i el- og gaspriserne.

Årets resultat på kr. 600.000 anvendes således:

Henlagt til investering i ny gasmotor	600.000
I alt	600.000

Den forventede udvikling

Der er budgetteret med en varmepris på kr. 325 pr. MWH i budgettet 2017/18 med uændret effektafgift og faste afgifter.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Nibe Varmeværk a.m.b.a. for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse A samt regnskabsbestemmelserne i lov om varmeforsyning.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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

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

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

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

"Hvile i sig selv" - princippet

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv" - princip i henhold til varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmeforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmeforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. I nettoomsætningen indregnes desuden andre offentlige ydelser, der knytter sig til produktion eller levering af el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger ved produktion af varme og el, herunder brændselsomkostninger og køb af varme hos ekstern leverandør.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger.

BALANCEN

Anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til anskaffelsesværdi med fradrag af afskrivninger.

Tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til anskaffelsesværdi med fradrag af afskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	<u>Brugstid</u>
Bygninger	20 år
Kedelanlæg	20 år
Målere	10 år
Lavtemperaturvekslere	10 år
Varebiler	7 år
Ledningsnet	10 år
Gasmotorer	7 - 15 år
Akkumuleringstank	10 år
Driftsmidler og inventar	5 år

Afskrivning på anlægsaktiver påbegyndes, når de tages i brug.

Tilslutningsafgifter fra nye forbrugere modregnes i ledningsnet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i Dansk Fjernvarmes Projektselskab a.m.b.a måles til kostpris. I tilfælde hvor kostpris overstiger nettorealisationseværdien nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Den frie egenkapital er opgjort i henhold til bekendtgørelse fra Energitilsynet.

Henlæggelser

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer og istandsættelser. Henlæggelser er beregnet på baggrund af investeringsplan.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 22 pct.

Gældsforpligtelser

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor der hverken er kurstab eller kursgevinst, svarer amortiseret kostpris i al væsentlighed til nominal restgæld.

Periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealisationseværdi..

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

	2016/17	2015/16
1 Nettoomsætning.....	31.676.910	29.207.252
2 Produktionsomkostninger.....	25.136.510-	19.089.519-
Andre eksterne omkostninger.....	3.826.934-	2.765.509-
Personaleomkostninger.....	1.288.269-	1.457.929-
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	1.102.668-	1.024.168-
DRIFTSRESULTAT	322.529	4.870.127
Andre finansielle indtægter.....	328.533	9.479
Andre finansielle omkostninger.....	123.507-	142.611-
RESULTAT FØR ÅRSREGULERINGER	527.555	4.736.995
Årets under-/overdækning	72.445	-4.136.995
ÅRETS RESULTAT	600.000	600.000
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Årets henlæggelse til gasmotor.....	600.000	600.000
DISPONERET I ALT	600.000	600.000

BALANCE PR. 30. JUNI 2017
 AKTIVER

	2017	2016
3 Grunde og bygninger	237.500	262.500
3 Målere og ledningsnet	789.162	617.664
3 Andre anlæg.....	7.715.605	5.836.910
3 SRO anlæg.....	559.457	652.700
3 Driftsmidler	87.200	0
3 Lavtemperaturveksler	269.546	539.096
Materielle anlægsaktiver.....	9.658.470	7.908.870
Kapitalandele	11.350	11.350
Finansielle anlægsaktiver.....	11.350	11.350
ANLÆGSAKTIVER.....	9.669.820	7.920.220
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	1.063.526	2.477.507
Andre tilgodehavender	1.676.857	1.635.109
Tilgodehavender	2.740.383	4.112.616
Likvide beholdninger	7.959.918	12.063.504
OMSÆTNINGSAKTIVER	10.700.301	16.176.120
AKTIVER.....	20.370.121	24.096.340

BALANCE PR. 30. JUNI 2017
PASSIVER

	2017	2016
Virksomhedskapital	3.210.567	3.210.567
EGENKAPITAL	3.210.567	3.210.567
Andre henlæggelser	600.000	600.000
HENLÆGGELSER	600.000	600.000
Nordjyske Bank	301.949	957.726
Langfristede gældsforpligtelser	301.949	957.726
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	733.000	713.716
Afregningskonto forbrugere	5.387.257	9.356.331
Afregning flyttere	71.475	234.859
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	4.377.123	3.288.837
Anden gæld.....	250.057	223.164
Overdækning til indregning i næste års priser.....	5.438.693	5.511.138
Kortfristede gældsforpligtelser	16.257.605	19.328.046
GÆLDSFORPLIGTELSE R	16.559.554	20.285.771
PASSIVER	20.370.121	24.096.388

4 Skatteforhold

Der er ikke stillet sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.

NOTER

	2016/17	2015/16
1 Nettoomsætning		
Forbrugsafgift	9.549.648	9.368.020
Effektafgift.....	6.270.066	6.222.448
Faste afgifter	2.003.326	1.989.383
Gebyrer	28.455	38.408
Regulering af forbrug (hovedsageligt ej afregnet med flyttere)	191.857	179.742
Salg af el.....	13.633.558	11.409.251
Nettoomsætning i alt.....	31.676.910	29.207.252
2 Produktionsomkostninger		
Gasforbrug varme- og elproduktion	23.044.635	19.440.216
Refusion naturgasafgift.....	442.831-	1.015.076-
Refusion metanafgift	109.899-	223.716-
Refusion naturgasafgift tidligere år	0	1.444.448-
Køb af spædevand og kemikalier	10.744	10.939
Elforbrug.....	376.433	376.404
Vandforbrug.....	29.957	35.151
Gebyr energistyrelsen	24.987	25.942
Køb af energibesparelser	827.578	611.211
Vedligeholdelse motorer.....	732.479	518.466
Vedligeholdelse i øvrigt.....	424.037	494.334
Serviceabonnent motorer	41.496	47.966
Øvrige driftsomkostninger - fittings, jernrør m.v.	176.894	212.130
Produktionsomkostninger i alt	25.136.510	19.089.519

NOTER

		2017				2016	
3	Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Målere ledningsnet m.v.	Andre anlæg	SRO anlæg	Driftsmidler	Lavtemperaturvekslere
	Kostpris, primo	4.076.653	14.969.197	11.760.841	652.700	0	2.695.496
	Tilgang i årets løb	0	309.777	3.089.471	0	109.000	0
	Afgang i årets løb	0	236.827-	1.500.000-	0	0	0
	Anvendt af henlæggelser	0	0	600.000-	0	0	0
	Kostpris 30. juni 2017	4.076.653	15.042.147	12.750.312	652.700	109.000	2.695.496
	Af-/nedskrivninger, primo.....	3.814.153-	14.351.533-	5.923.933-	0	0	2.156.400-
	Årets af-/nedskrivninger.....	25.000-	138.279-	610.774-	93.243-	21.800-	269.550-
	Afskrivninger på årets afgang.....	0	236.827	1.500.000	0	0	0
	Af-/nedskrivninger 30. juni 2017	3.839.153-	14.252.985-	5.034.707-	93.243-	21.800-	2.425.950-
	Materielle anlægsaktiver i alt	237.500	789.162	7.715.605	559.457	87.200	269.546

Seneste ejendomsværdi kr. 5.400.000

4 Skatteforhold

Selskabet er ved overtagelse af kraftvarmedelen fra Elsam A/S blevet skattepligtig fra 01.07.06. På grund af store skattemæssige afskrivningssaldi på anlægsaktiver bliver der ikke tale om skattebetaling, hverken i år og formentlig heller ikke i de nærmest kommende år.

Der påhviler ingen udskudte skatter, idet den skattemæssige værdi af anlægsaktiver overstiger den bogførte værdi.

Skatteaktivet er ikke medtaget i balancen.