

**Sønderborg
Forsyningservice A/S**
Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg
CVR-nr. 31875544

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.05.2019

Dirigent

Navn: Erik Renner

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
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
Pengestrømsopgørelse for 2018	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sønderborg Forsyningservice A/S
Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 31875544
Hjemsted: Sønderborg
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Telefon: 88435300
Telefax: 88435301
Hjemmeside: www.sonfor.dk
E-mail: info@sonfor.dk

Bestyrelse

Tom Hartvig Nielsen, formand
Peter Erik Hansen, næstformand
Daniel Staugaard
Erik Andersen Petz
Henrik Erling Lundsgaard
Kim Rene Olsen
Kristian Beuschau
Jan Prokopek Jensen
Jørn Jensen
Reidun Wik Kaad

Direktion

Kjeld Jørgen Kückelhahn

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Sønderborg Forsyningsservice A/S.

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 og pengestrømme 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.

Sønderborg, den 20.05.2019

Direktion

Kjeld Jørgen Kückelhahn

Bestyrelse

Tom Hartvig Nielsen
formand

Peter Erik Hansen
næstformand

Daniel Staugaard

Erik Andersen Petz

Henrik Erling Lundsgaard

Kim Rene Olsen

Kristian Beuschau

Jan Prokopek Jensen

Jørn Jensen

Reidun Wik Kaad

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sønderborg Forsyningsservice A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderborg Forsyningsservice A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 og pengestrømme 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.

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 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Kolding, den 20.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Erik Lynge Skovgaard Jensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089

Søren Lykke

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32785

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	66.966	66.044	66.840	68.684	67.248
Bruttoresultat	17.325	16.221	16.164	16.369	14.692
Driftsresultat	222	526	202	1.939	599
Resultat af finansielle poster	(223)	(527)	(202)	(1.921)	(599)
Årets resultat	(460)	(2)	(1)	(17)	30
Samlede aktiver	122.780	101.178	104.677	105.737	103.282
Investeringer i materielle anlægsaktiver	14.223	3.589	736	866	1.670
Egenkapital	15.713	9.020	9.022	9.023	9.041
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	124	126	128	129	124
Nøgletal					
Solidsitetsgrad (%)	12,8	8,9	8,6	8,5	8,8

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal

Solidsitetsgrad (%)

Beregningsformel

$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er administration af Sønderborg Forsyning-koncernens opgaver og aktiviteter. Herudover varetager selskabet Sønderborg Forsyning-koncernens vindmølleprojekt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 1 t.kr. før skat og et underskud på 460 t.kr. efter skat. Underskuddet efter skat skyldes selskabsskat vedrørende modtagne tilskud til selskabets vindmølleprojekt. Bortset fra denne selskabsskat er resultatet som forventet og anses for værende tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2019 et resultat før skat på niveau med 2018.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at der ikke er særlige risici.

Miljømæssige forhold

Ledelsen vurderer, at selskabets aktiviteter ikke medfører negative påvirkninger af det eksterne miljø.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		66.966	66.044
Produktionsomkostninger	2, 3	<u>(49.641)</u>	<u>(49.823)</u>
Bruttoresultat		17.325	16.221
Distributionsomkostninger		(173)	(137)
Administrationsomkostninger	2	<u>(16.930)</u>	<u>(15.558)</u>
Driftsresultat		222	526
Andre finansielle indtægter	4	1.882	1.125
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(2.105)</u>	<u>(1.652)</u>
Resultat før skat		(1)	(1)
Skat af årets resultat	6	<u>(459)</u>	<u>(1)</u>
Årets resultat	7	<u>(460)</u>	<u>(2)</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		31.837	31.960
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.564	648
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>17.062</u>	<u>4.795</u>
Materielle anlægsaktiver	8	<u>50.463</u>	<u>37.403</u>
Anlægsaktiver		<u>50.463</u>	<u>37.403</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.013	424
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.933	6.604
Andre tilgodehavender		209	245
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	51
Periodeafgrænsningsposter	9	<u>1.162</u>	<u>1.152</u>
Tilgodehavender		<u>17.317</u>	<u>8.476</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>54.533</u>	<u>55.248</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>54.533</u>	<u>55.248</u>
Likvide beholdninger		<u>467</u>	<u>51</u>
Omsætningsaktiver		<u>72.317</u>	<u>63.775</u>
Aktiver		<u>122.780</u>	<u>101.178</u>

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Virksomhedskapital	10	1.200	1.200
Øvrige lovpligtige reserver		7.247	7.247
Overført overskud eller underskud		7.266	573
Egenkapital		15.713	9.020
Udskudt skat	11	1.004	714
Hensatte forpligtelser		1.004	714
Gæld til realkreditinstitutter		25.983	27.251
Langfristede gældsforpligtelser	12	25.983	27.251
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	1.269	1.253
Bankgæld		59.744	40.672
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.733	313
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	6.785
Skyldige sambeskatningsbidrag		170	0
Anden gæld	13	11.441	11.081
Periodeafgrænsningsposter	14	5.723	4.089
Kortfristede gældsforpligtelser		80.080	64.193
Gældsforpligtelser		106.063	91.444
Passiver		122.780	101.178
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.200	7.247	573	9.020
Koncerntilskud o.l.	0	0	7.153	7.153
Årets resultat	0	0	(460)	(460)
Egenkapital ultimo	1.200	7.247	7.266	15.713

Pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		222	527
Af- og nedskrivninger		1.163	932
Ændringer i arbejdskapital	15	<u>(12.263)</u>	<u>12.855</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(10.878)	14.314
Modtagne finansielle indtægter		1.882	1.124
Betalte finansielle omkostninger		(2.105)	(1.651)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>52</u>	<u>(17)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(11.049)	13.770
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(14.223)	(3.588)
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		<u>715</u>	<u>(1.327)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(13.508)	(4.915)
Afdrag på lån mv.		(1.252)	(1.237)
Modtaget koncerntilskud		<u>7.153</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		5.901	(1.237)
Ændring i likvider		(18.656)	7.618
Likvider primo		<u>(40.621)</u>	<u>(48.239)</u>
Likvider ultimo		(59.277)	(40.621)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		467	51
Kortfristet gæld til banker		<u>(59.744)</u>	<u>(40.672)</u>
Likvider ultimo		(59.277)	(40.621)

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	49.517	48.833
Pensioner	7.849	8.007
Andre omkostninger til social sikring	388	387
Andre personaleomkostninger	124	190
	57.878	57.417
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	122	124

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.533	1.532
	1.533	1.532

Vederlag til ledelsen er med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 1 angivet samlet for to ledelseskategorier.

Alle koncernens medarbejdere er ansat i Sønderborg Forsyningsservice A/S, men udfører ligeledes arbejde for øvrige selskaber i koncernen. Gennemsnitligt antal beskæftigede personer henførbare til selskabet udgjorde 23 i 2018 og 22 i 2017.

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.163	932
	1.163	932

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	652	76
Renteindtægter i øvrigt	624	719
Dagsværdireguleringer	0	330
Øvrige finansielle indtægter	606	0
	1.882	1.125
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	6	449
Renteomkostninger i øvrigt	439	831
Dagsværdireguleringer	1.366	54
Øvrige finansielle omkostninger	294	318
	2.105	1.652
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	170	0
Ændring af udskudt skat	289	52
Refusion i sambeskatning	0	(51)
	459	1
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(460)	(2)
	(460)	(2)

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	34.950	3.155	4.795
Overførsler	479	1.477	(1.956)
Tilgange	0	0	14.223
Kostpris ultimo	35.429	4.632	17.062
Af- og nedskrivninger primo	(2.990)	(2.507)	0
Årets afskrivninger	(602)	(561)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.592)	(3.068)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	31.837	1.564	17.062

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
10. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	1.200	1	1.200
	1.200		1.200

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	1.004	831
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(117)
	1.004	714

Bevægelser i året

Primo	714
Indregnet i resultatopgørelsen	290
Ultimo	1.004

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til reakreditinstitutter	1.269	1.253	25.983	20.736
	1.269	1.253	25.983	20.736

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
13. Anden gæld		
Moms og afgifter	820	666
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	9.833	9.772
Anden gæld i øvrigt	788	643
	11.441	11.081

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt tilskud til anlægsprojekt.

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
15. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(8.886)	7.080
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.377)	5.775
	(12.263)	12.855

	2018 t.kr.	2017 t.kr.
16. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	209	190

Selskabet har indgået huslejekontrakt, som tidligst kan opsiges til fraflytning pr. 31.12.2019.

17. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sønderborg Forsyning Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle

Noter

forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrations-selskabets årsregnskab.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Bankgæld i hele Sønderborg Forsyning-koncernen er sikret ved pant i selskabets værdipapirer samt i selskabets ejendom Ellegårdvej 8, Sønderborg.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte værdipapirer udgør 54.533 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 31.837 t.kr.

19. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Sønderborg Forsyningsservice A/S:

- Sønderborg Forsyning Holding A/S, Sønderborg, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette
- Sønderborg Kommune, der er virksomhedsdeltager i Sønderborg Forsyning Holding A/S.

20. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

21. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

- Sønderborg Forsyning Holding A/S, Sønderborg.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til løn og gager samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg af virksomhedens produkter, herunder reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse samt kontorholdsomkostninger.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og moderselskabets øvrige skattepligtige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde og anlæg under opførelse.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den forventede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. ♥ Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg mv. af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.