



## Sønderborg Forsyningservice A/S

Ellegårdvej 8  
6400 Sønderborg  
CVR-nr. 31875544

## Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
30.05.2023

---

**Erik Renner**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	9
Balance pr. 31.12.2022	10
Egenkapitalopgørelse for 2022	12
Pengestrømsopgørelse for 2022	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Sønderborg Forsyningsservice A/S

Ellegårdvej 8

6400 Sønderborg

CVR-nr.: 31875544

Hjemsted: Sønderborg

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

## Bestyrelse

Ellen Trane Nørby, formand

Tom Hartvig Nielsen, næstformand

Daniel Staugaard

Erik Andersen Petz

Ganeswaran Shanmugaratnam

Jan Prokopek Jensen

Jens Bill

Jeppe Lorenzen

Krestina Buus Jeppesen

Rikke Kirkegaard

## Direktion

Christian Udby Olesen

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 10.05.2023

## Direktion

**Christian Udby Olesen**

## Bestyrelse

**Ellen Trane Nørby**  
formand

**Tom Hartvig Nielsen**  
næstformand

**Daniel Staugaard**

**Erik Andersen Petz**

**Ganeswaran Shanmugaratnam**

**Jan Prokopek Jensen**

**Jens Bill**

**Jeppe Lorenzen**

**Krestina Buus Jeppesen**

**Rikke Kirkegaard**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Sønderborg Forsyningsservice A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderborg Forsyningsservice A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 revisorers 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 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 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 herudover 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.

Kolding, den 10.05.2023

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Per Schøtt**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28663

**Søren Lykke**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32785

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	76.752	72.084	69.154	71.654	66.966
Bruttoresultat	22.766	20.631	19.057	24.609	17.325
Driftsresultat	576	663	526	6.090	223
Resultat af finansielle poster	(578)	(660)	(521)	(608)	(224)
Årets resultat	(2)	1	4	5.480	(460)
Balancesum	62.450	59.671	54.399	58.370	122.780
Investeringer i materielle aktiver	862	5.701	153	763	14.223
Egenkapital	8.563	8.565	8.564	8.560	15.713
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	122	119	115	127	124
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad (%)	13,71	14,35	15,74	14,67	12,80

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

### Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum



### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er administration af Sønderborg Forsyning-koncernens opgaver og aktiviteter.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat blev et underskud på 2 t.kr. før skat. Resultatet anses for værende tilfredsstillende.

### **Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling**

Årets resultat er på forventet niveau, da selskabet skal hvile i sig selv.

### **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 2023 et resultat før skat på 0 t.kr.

### **Miljømæssige forhold**

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

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

# Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Nettoomsætning		76.752	72.084
Produktionsomkostninger		(53.986)	(51.453)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>22.766</b>	<b>20.631</b>
Distributionsomkostninger		(376)	(317)
Administrationsomkostninger		(21.814)	(19.651)
<b>Driftsresultat</b>		<b>576</b>	<b>663</b>
Andre finansielle indtægter	4	425	198
Andre finansielle omkostninger	5	(1.003)	(858)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(2)</b>	<b>3</b>
Skat af årets resultat	6	0	(2)
<b>Årets resultat</b>	7	<b>(2)</b>	<b>1</b>

# Balance pr. 31.12.2022

## Aktiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Grunde og bygninger		29.383	29.960
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		736	928
Materielle aktiver under udførelse		748	5.227
<b>Materielle aktiver</b>	8	<b>30.867</b>	<b>36.115</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>30.867</b>	<b>36.115</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		874	923
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		17.731	21.302
Andre tilgodehavender		11.396	180
Periodeafgrænsningsposter	9	1.582	1.141
<b>Tilgodehavender</b>		<b>31.583</b>	<b>23.546</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	10
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>0</b>	<b>10</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>31.583</b>	<b>23.556</b>
<b>Aktiver</b>		<b>62.450</b>	<b>59.671</b>

**Passiver**

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Virksomhedskapital	10	1.200	1.200
Øvrige lovpligtige reserver		7.247	7.247
Overført overskud eller underskud		116	118
<b>Egenkapital</b>		<b>8.563</b>	<b>8.565</b>
Udskudt skat	11	1.240	1.240
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.240</b>	<b>1.240</b>
Gæld til realkreditinstitutter		20.736	22.073
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<b>20.736</b>	<b>22.073</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	1.337	1.320
Bankgæld		5.410	7.949
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.459	2.304
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.759	6.585
Anden gæld	13	7.606	7.181
Periodeafgrænsningsposter	14	2.340	2.454
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>31.911</b>	<b>27.793</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>52.647</b>	<b>49.866</b>
<b>Passiver</b>		<b>62.450</b>	<b>59.671</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	20		
Koncernforhold	21		

# Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.200	7.247	118	8.565
Årets resultat	0	0	(2)	(2)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.200</b>	<b>7.247</b>	<b>116</b>	<b>8.563</b>

# Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Driftsresultat		576	663
Af- og nedskrivninger		1.294	1.368
Ændringer i arbejdskapital	15	(1.384)	(2.261)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>486</b>	<b>(230)</b>
Modtagne finansielle indtægter		425	198
Betalte finansielle omkostninger		(1.003)	(858)
Refunderet/(betalt) skat		0	72
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>(92)</b>	<b>(818)</b>
Køb mv. af materielle aktiver		(862)	(5.701)
Salg af materielle aktiver		4.815	0
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>3.953</b>	<b>(5.701)</b>
<b>Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering</b>		<b>3.861</b>	<b>(6.519)</b>
Afdrag på lån mv.		(1.322)	(1.302)
Bevægelser kassekredit		(2.539)	7.821
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(3.861)</b>	<b>6.519</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

# Noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## 2 Personaleomkostninger

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Gager og lønninger	54.297	52.684
Pensioner	8.417	7.969
Andre omkostninger til social sikring	391	390
Andre personaleomkostninger	765	557
	<b>63.870</b>	<b>61.600</b>
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>122</b>	<b>119</b>
	<b>Ledelses-</b>	<b>Ledelses-</b>
	<b>vederlag</b>	<b>vederlag</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Direktion	1.297	1.617
Bestyrelse	307	304
	<b>1.604</b>	<b>1.921</b>

Alle koncernens medarbejder er ansat i Sønderborg Forsyningsservice A/S, men udfører ligeledes arbejde for øvrige selskaber i koncernen. Gennemsnitligt antal beskæftigede personer henførbare til selskabet udgjorde 28 i 2022 og 26 i 2021.

## 3 Af- og nedskrivninger

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Afskrivninger på materielle aktiver	1.294	1.368
	<b>1.294</b>	<b>1.368</b>

## 4 Andre finansielle indtægter

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	121	196
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	303	0
Renteindtægter i øvrigt	1	2
	<b>425</b>	<b>198</b>

## 5 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	371	143
Renteomkostninger i øvrigt	406	465
Øvrige finansielle omkostninger	226	250
	<b>1.003</b>	<b>858</b>

## 6 Skat af årets resultat

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	0	74
Refusion i sambeskatning	0	(72)
	<b>0</b>	<b>2</b>

## 7 Forslag til resultatdisponering

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	(2)	1
	<b>(2)</b>	<b>1</b>

## 8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	35.431	6.485	5.227
Overførsler	0	228	(228)
Tilgange	53	245	564
Afgange	0	0	(4.815)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>35.484</b>	<b>6.958</b>	<b>748</b>
Af- og nedskrivninger primo	(5.472)	(5.557)	0
Årets afskrivninger	(629)	(665)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(6.101)</b>	<b>(6.222)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>29.383</b>	<b>736</b>	<b>748</b>

## 9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.



**10 Virksomhedskapital**

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
Ordinære aktier	1.200	1	1.200
	<b>1.200</b>		<b>1.200</b>

**11 Udskudt skat**

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Materielle aktiver	1.240	1.240
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>1.240</b>	<b>1.240</b>

Bevægelser i året	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Primo	1.240	1.166
Indregnet i resultatopgørelsen	0	74
<b>Ultimo</b>	<b>1.240</b>	<b>1.240</b>

**12 Langfristede forpligtelser**

	Forfald inden for 12 måneder 2022 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2022 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.337	1.320	20.736	15.209
	<b>1.337</b>	<b>1.320</b>	<b>20.736</b>	<b>15.209</b>

**13 Anden gæld**

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Moms og afgifter	1.003	997
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.811	1.602
Feriepengeforpligtelser	4.391	4.370
Anden gæld i øvrigt	401	212
	<b>7.606</b>	<b>7.181</b>

**14 Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt tilskud til anlægsprojekt.

**15 Ændring i arbejdskapital**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Ændring i tilgodehavender	(8.031)	(942)
Ændring i leverandørgæld mv.	6.647	(1.319)
	<b>(1.384)</b>	<b>(2.261)</b>

**16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	162	166

Selskabet har indgået huslejekontrakt, som tidligst kan opsiges til fraflytning pr. 31.12.2022.

**17 Eventualforpligtelser**

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sønderborg Forsyning Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

**18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

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

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 29.330 t.kr.

**19 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse**

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

Sønderborg Kommune, der ejer alle aktier i Sønderborg Forsyning Holding A/S

**20 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår**

I årsrapporten oplyses alene 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.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

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

### Produktionsomkostninger

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

### Distributionsomkostninger

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

### 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 og kapitalandele, 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 alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Materielle aktiver

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 klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgæede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	<b>Brugstid</b>
Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

### 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 værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **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.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **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 aktiver.

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.