

Guldborgsund Varme A/S

Gaabensevej 116, 4800 Nykøbing F
CVR-nr. 32 55 99 56

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.04.24

Niels Rasmussen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16 - 27

Selskabet

Guldborgsund Varme A/S
Gaabensevej 116
4800 Nykøbing F
Telefon: 47 87 69 00
Hjemsted: Nykøbing F
CVR-nr.: 32 55 99 56
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Niels Rasmussen

Bestyrelse

Jens Ole Bronne Sørensen
Camillo Thomas Krog
René Bjørn Christensen
Stine Steffensen
Paw Nicco Seppi Hallandson

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Guldborgsund Varme 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. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 29. april 2024

Direktionen

Niels Rasmussen
Direktør

Bestyrelsen

Jens Ole Bronne Sørensen
Formand

Camillo Thomas Krog

René Bjørn Christensen

Stine Steffensen

Paw Nicco Seppi
Hallandson

Til kapitalejeren i Guldborgsund Varme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Guldborgsund Varme A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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. 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 regnskabsbrugere 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Nykøbing F, den 29. april 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Svend Skaarup Sand

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21424

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	123.352	113.546	119.225	112.419	115.872
Bruttofortjeneste	38.975	36.947	35.459	38.888	38.961
Indeks	100	95	91	100	100
Resultat af primær drift	6.557	7.708	8.224	8.591	9.391
Indeks	70	82	88	91	100
Finansielle poster i alt	-6.557	-7.708	-8.224	-8.591	-9.391
Årets resultat	0	0	0	0	0
Indeks	-	-	-	-	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	301.236	321.587	318.137	343.133	351.045
Investeringer i materielle anlægsaktiver	11.061	13.508	9.702	7.407	7.039
Egenkapital	522	522	522	522	522

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	0%	0%	0%	0%	0%
Bruttomargin	32%	33%	30%	35%	34%
Overskudsgrad	5%	7%	7%	8%	8%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	0%	0%	0%	0%	0%

Sammenligningstallene for 20x1 er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Hoved- og nøgletal for 2. til 4. foregående år er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis, jf. ÅRL § 101, stk. 3. (Tilføj overordnet omtale af, hvilken indvirkning den ændrede regnskabspraksis har på virksomhedens sammenligningstal.)

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i produktion og levering af fjernvarme i Guldborgsund Kommune.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke konstateret usikkerhed ved indregning og måling af regnskabets værdier.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold ved regnskabsaflæggelsen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 0 hvilket er samme resultat som for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 521.657.

Resultatforventningen for 2023 var et resultat før skat på t.kr 0. Målsætningen blev opfyldt da selskabet iflg varmeforsyningsloven skal regulere driften til et 0 for året.

Inspireret af vandsektorloven, har folketinget i en længere periode arbejdet med etablering af en økonomisk regulering af varmeselskaberne. I januar 2020 meddelte klimaministeren i midlertidig følgende:

Et lovforslag om økonomisk regulering af varmesektoren, der skulle være fremsat i februar 2020, skal flugte med regeringens ambitioner om mere grøn varme til danskerne. Derfor udskyder klimaministeren nu lovforslaget til forhandlingerne om klimahandlingsplanerne.

Med udgangen af regnskabsåret 2023 er situationen fortsat uafklaret.

Som en konsekvens af ministerens udmelding er fremtiden uvis med hensyn til en eventuel udformning af en økonomisk regulering.

Forventet udvikling

Bestyrelsen vedtog i 2023 en ny strategi "Vi leverer bæredygtig sundhed" og denne strategi har været et samlende omdrejningspunkt for selskabets aktiviteter i 2023.

Visionen er baseret på Guldborgsund Forsyning ønsker at bidrage til bæredygtig sundhed på Lolland-Falster. Visionen for strategien 2023-2026 "Vi leverer bæredygtig sundhed", tager

derfor afsæt i FN's verdensmål.

Selskabet har i 2023 defineret visionen "Fremtidens fjernvarme" som tager udgangspunkt i usikkerheden for eksistensen af affaldsforbrænding fremadrettet, selskabets strategi om at reducere klimabelastninger, og ejers (kommunens) klimahandleplan. Centralt i visionen er at selskabet skal gennemgå en transformation fra at brænde til til at producere varme og over til at langt mindre CO2 klimabelastende fjernvareproduktion

Videnressourcer

Virksomheden har ingen ansatte, hvorfor der ikke er videns ressourcer af særlig betydning for den fremtidige indtjening.

Eksternt miljø

Selskabet har i 2023 kun produceret minimalt på egne anlæg og dermed reduceret selskabets miljøbelastning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Filialer i udlandet

Selskabet har ikke filialer udenfor landets grænser.

Note		2023 DKK	2022 DKK
1	Nettoomsætning	123.352.309	113.545.786
	Produktionsomkostninger	-84.377.057	-76.598.639
	Bruttofortjeneste	38.975.252	36.947.147
	Distributionsomkostninger	-18.244.623	-17.621.291
	Administrationsomkostninger	-14.227.525	-11.685.032
	Andre driftsindtægter	53.706	67.188
	Resultat af primær drift	6.556.810	7.708.012
	Finansielle indtægter	502.441	71.202
3	Finansielle omkostninger	-7.059.251	-7.779.214
	Resultat før skat	0	0
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	0	0

4 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	94.669	101.765
	Produktionsanlæg og maskiner	241.914.815	251.233.965
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.559.168	5.026.511
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	1.885.686	0
5	Materielle anlægsaktiver i alt	248.454.338	256.362.241
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.918.515	4.755.239
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.918.515	4.755.239
	Anlægsaktiver i alt	253.372.853	261.117.480
	Råvarer og hjælpematerialer	1.673.757	1.972.543
	Varebeholdninger i alt	1.673.757	1.972.543
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.986.913	2.094.810
	Udskudt skatteaktiv	1.307.978	1.307.959
	Andre tilgodehavender	3.421.158	3.085.461
8	Periodeafgrænsningsposter	5.066.570	9.675.295
	Tilgodehavender i alt	12.782.619	16.163.525
	Likvide beholdninger	33.406.357	42.333.572
	Omsætningsaktiver i alt	47.862.733	60.469.640
	Aktiver i alt	301.235.586	321.587.120

PASSIVER		31.12.23	31.12.22
Note		DKK	DKK
9	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overkurs ved emission	7.000	7.000
	Overført resultat	14.657	14.657
Egenkapital i alt		521.657	521.657
10	Gæld til realkreditinstitutter	150.317.299	159.935.381
10	Gæld til tilknyttede virksomheder	16.791.951	25.187.927
Langfristede gældsforpligtelser i alt		167.109.250	185.123.308
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	18.021.819	17.533.382
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.243.786	14.279.735
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.170.879	690.304
	Takstmæssig overdækning	56.266.810	57.653.283
	Selskabsskat	1.289.928	1.289.909
	Anden gæld	544	252.212
11	Periodeafgrænsningsposter	40.610.913	44.243.330
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		133.604.679	135.942.155
Gældsforpligtelser i alt		300.713.929	321.065.463
Passiver i alt		301.235.586	321.587.120
12	Oplysninger om dagsværdi		
13	Eventualaktiver		
14	Eventualforpligtelser		
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16	Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitaloppgørelse for 01.01.23 - 31.12.23				
Saldo pr. 01.01.23	500.000	7.000	14.657	521.657
Saldo pr. 31.12.23	500.000	7.000	14.657	521.657

	2023	2022
	DKK	DKK

1. Nettoomsætning

Årets regulering af takstmæssig overdækning (underdækning) er indregnet i nettoomsætningen og udgør DKK 1.386.473.

2. Medarbejderforhold

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	0	0
--	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	393.596	347.271
--------------------------------------	---------	---------

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	980.020	1.250.371
----------------------------------	---------	-----------

Renteomkostninger i øvrigt	4.803.323	4.921.548
Øvrige finansielle omkostninger	1.275.908	1.607.295

Øvrige finansielle omkostninger i alt	6.079.231	6.528.843
---------------------------------------	-----------	-----------

I alt	7.059.251	7.779.214
-------	-----------	-----------

	2023 DKK	2022 DKK
--	-------------	-------------

4. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	0	0
I alt	0	0

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.23	352.739	429.363.839	9.603.795	0
Tilgang i året	0	0	1	11.061.420
Afgang i året	0	-627.897	0	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	8.317.070	858.664	-9.175.734
Kostpris pr. 31.12.23	352.739	437.053.012	10.462.460	1.885.686
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-250.974	-178.129.874	-4.577.284	0
Afskrivninger i året	-7.096	-17.290.886	-1.326.008	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	282.563	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-258.070	-195.138.197	-5.903.292	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	94.669	241.914.815	4.559.168	1.885.686

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.23	5.608.444
Kostpris pr. 31.12.23	5.608.444
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23	-853.206
Dagsværdireguleringer i året	163.277
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23	-689.929
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	4.918.515

31.12.23	31.12.22
DKK	DKK

7. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.23	1.307.997	127.999
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-19	1.179.960
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.23	1.307.978	1.307.959

Selskabet har pr. 31.12.22 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 1.308, som kan henføres til den afsatte skyldige skat på t.DKK 1.308. Der henvises endvidere til noten eventualaktiver.

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger	252.000	3.148.544
Momsperiodisering	-4	-4
Forudbetalt akkumuleringstank REFA 2021-2025	4.814.574	6.526.755
I alt	5.066.570	9.675.295

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500	500.000
I alt		500.000

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Gæld til realkreditinstitutter	9.625.843	109.181.413	159.943.142	169.072.787
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.395.976	0	25.187.927	33.583.903
I alt	18.021.819	109.181.413	185.131.069	202.656.690

31.12.23	31.12.22
DKK	DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudmodtaget indtægter 1. kvartal 2023	40.310.913	43.625.102
Forudbetalt tilslutningsbidrag	300.000	618.228
I alt	40.610.913	44.243.330

12. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.23	4.918.515	4.918.515
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	163.277	163.277

13. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 1.422, som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan henføres til forskelle i værdiansættelse af aktiver ved indtræden af skattepligt, og som ikke forventes anvendt indenfor de kommende 3-5 år. Skatteaktivet kan fremføres tidsubegrænset.

14. Eventualforpligtelser*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber fremgår af administrationselskabets årsregnskab. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Guldborgsund Forsyning Holding ApS Guldborgsund Kommune	Hovedaktionær Hovedaktionær i Guldborgsund Forsyning Holding A/S

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Medarbejderforhold.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Guldborgsund Forsyning Holding ApS.

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Generalforsamlingen har besluttet, at selskabet skal opløses efter reglerne om solvent likvidation i selskabsloven. Anvendt regnskabspraksis i årsrapporten er uændret i forhold til tidligere år, men anvendelse af reglerne om indregning, måling og klassifikation er sket under hensyntagen til, at selskabets aktiver og forpligtelser forventes realiseret som følge af likvidationen. Sammenligningstallene er ikke tilpasset.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år opkræves hos forbrugerne i henhold til den fastlagte indtægtsramme, indregnes særskilt i balancen under tilgodehavender. Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år. Årets regulering af underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

Takstmæssig overdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne, indregnes i balancen som en særskilt forpligtelse. Årets regulering af overdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Produktionsomkostninger**

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder afskrivninger og vedligeholdelse af produktionsanlæg og maskiner anvendt til distribution af varme.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	5-30	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-30	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-30	0

Grunde afskrives ikke.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Aktuelle og udskudte skatter

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.