

Guldborgsund Vand A/S

Gaabensevej 116, 4800 Nykøbing F
CVR-nr. 32 55 99 80

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 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 25

Selskabet

Guldborgsund Vand A/S
Gaabensevej 116
4800 Nykøbing F
Telefon: 41 87 69 00
Hjemsted: Guldborgsund Kommune
CVR-nr.: 32 55 99 80
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Niels Rasmussen

Bestyrelse

Formand Jens Ole Bronne Sørensen
René Bjørn Christensen
Camillo Thomas Krog
Stine Steffensen
Paw Nicco Seppi Hallandson
Hans Erik Pedersen
Thomas Lind Tranberg

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Guldborgsund Vand 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

René Bjørn Christensen

Camillo Thomas Krog

Stine Steffensen

Paw Nicco Seppi
Hallandson

Hans Erik Pedersen

Thomas Lind Tranberg

Til kapitalejeren i Guldborgsund Vand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Guldborgsund Vand 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	18.451	17.437	18.650	17.907	16.541
Indeks	112	105	113	108	100
Resultat af primær drift	4.197	1.644	2.942	2.370	1.336
Indeks	314	123	220	177	100
Finansielle poster i alt	-984	-1.727	-1.725	-1.859	-2.004
Indeks	49	86	86	93	100
Årets resultat	2.506	-65	1.117	498	-611
Indeks	-410	11	-183	-82	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	241.612	239.806	240.829	242.178	243.316
Indeks	99	99	99	100	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.688	3.885	4.839	7.382	6.484
Indeks	103	60	75	114	100
Egenkapital	189.066	186.560	186.625	185.509	185.010
Indeks	102	101	101	100	100

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	1%	0%	1%	0%	0%
Bruttomargin	74%	73%	71%	75%	76%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	78%	78%	77%	77%	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:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i produktion, transport og levering af drikkevand fra selskabets 4 vandværker i Guldborgsund Kommune.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold ved regnskabsafslæggelsen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 2.505.960 mod DKK -65.325 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 189.065.946.

Forventet udvikling

Salgsmængderne på vand og spildevand er historisk set stabile, og dette gælder også 2023.

I 2023 har selskabet arbejdet med at indgå frivillige aftaler ang. BNBO med berørte landmænd. Resultatet ved årets udgang er at det ikke lykkedes for selskabet at indgå aftaler. Dette arbejde fortsætter i 2024

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.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2023 DKK	2022 DKK
1	Nettoomsætning	18.450.813	17.437.496
	Produktionsomkostninger	-4.789.318	-4.793.798
	Bruttofortjeneste	13.661.495	12.643.698
	Distributionsomkostninger	-7.153.511	-8.883.665
	Administrationsomkostninger	-2.335.618	-2.127.806
	Andre driftsindtægter	24.960	11.348
	Resultat af primær drift	4.197.326	1.643.575
	Finansielle indtægter	503.995	31.719
	Finansielle omkostninger	-1.488.229	-1.759.043
	Resultat før skat	3.213.092	-83.749
3	Skat af årets resultat	-707.132	18.424
	Årets resultat	2.505.960	-65.325
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	2.505.960	-65.325
	I alt	2.505.960	-65.325

AKTIVER		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	20.401.233	20.139.470
	Produktionsanlæg og maskiner	165.287.174	167.369.981
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	30.347.079	31.368.296
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	2.388.963	258.361
	4 Materielle anlægsaktiver i alt	218.424.449	219.136.108
	5 Andre værdipapirer og kapitalandele	2.332.768	2.257.680
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.332.768	2.257.680
	Anlægsaktiver i alt	220.757.217	221.393.788
	Råvarer og hjælpematerialer	476.388	483.786
	Varebeholdninger i alt	476.388	483.786
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	226.503	263.238
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	992.012
	Tilgodehavende selskabsskat	126.513	126.510
	Andre tilgodehavender	129.591	0
	Periodeafgrænsningsposter	270.431	324.697
	Tilgodehavender i alt	753.038	1.706.457
	Likvide beholdninger	19.625.591	16.221.780
	Omsætningsaktiver i alt	20.855.017	18.412.023
	Aktiver i alt	241.612.234	239.805.811

PASSIVER		31.12.23	31.12.22
Note		DKK	DKK
6	Selskabskapital	100.000.000	100.000.000
	Overkurs ved emission	79.345.755	79.345.755
	Overført resultat	9.720.191	7.214.231
Egenkapital i alt		189.065.946	186.559.986
7	Hensættelser til udskudt skat	1.592.396	885.261
Hensatte forpligtelser i alt		1.592.396	885.261
8	Gæld til realkreditinstitutter	37.225.559	39.588.749
Langfristede gældsforpligtelser i alt		37.225.559	39.588.749
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.363.191	2.291.769
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.755.598	1.270.585
	Gæld til tilknyttede virksomheder	423.303	0
	Takstmæssig overdækning	1.090.254	1.129.805
	Anden gæld	2.017.646	2.751.961
	Periodeafgrænsningsposter	5.078.341	5.327.695
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		13.728.333	12.771.815
Gældsforpligtelser i alt		50.953.892	52.360.564
Passiver i alt		241.612.234	239.805.811

9 Oplysninger om dagsværdi

10 Eventualforpligtelser

11 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23				
Saldo pr. 01.01.23	100.000.000	79.345.755	7.214.231	186.559.986
Forslag til resultatdisponering	0	0	2.505.960	2.505.960
Saldo pr. 31.12.23	100.000.000	79.345.755	9.720.191	189.065.946

	2023	2022
	DKK	DKK

1. Nettoomsætning

Årets regulering af takstmæssig overdækning (underdækning) er indregnet i nettoomsætningen og udgør DKK 307.439.

2. Medarbejderforhold

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

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion	341.096	294.771
------------------------	---------	---------

Vederlag til bestyrelse	86.073	80.277
-------------------------	--------	--------

Vederlag til direktion og bestyrelse	427.169	375.048
--------------------------------------	---------	---------

3. Skat af årets resultat

Skatteværdi af underskud i tilknyttede virksomheder	-3	-83.658
Årets regulering af udskudt skat	707.135	65.234

I alt	707.132	-18.424
-------	---------	---------

4. 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	33.296.548	218.067.940	73.669.435	258.361
Tilgang i året	0	0	0	6.687.643
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	1.308.184	1.987.933	1.260.924	-4.557.041
Kostpris pr. 31.12.23	34.604.732	220.055.873	74.930.359	2.388.963
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-13.157.079	-50.697.958	-42.301.139	0
Afskrivninger i året	-1.046.420	-4.070.741	-2.282.141	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-14.203.499	-54.768.699	-44.583.280	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	20.401.233	165.287.174	30.347.079	2.388.963

5. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.23	1.957.176
Afgang i året	-2.429
Kostpris pr. 31.12.23	1.954.747
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23	300.504
Dagsværdireguleringer i året	77.517
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23	378.021
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	2.332.768

6. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalklasse A	100.000	100.000.000
I alt		100.000.000

	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
--	-----------------	-----------------

7. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	885.261	820.027
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	707.135	65.234
Udskudt skat pr. 31.12.23	1.592.396	885.261

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	15.559.808	16.096.920
Gældsforpligtelser	-239.856	-1.129.809
Skattemæssige underskud	-13.727.556	-14.081.850
I alt	1.592.396	885.261

8. 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	2.363.191	27.012.112	39.588.750	41.880.518
I alt	2.363.191	27.012.112	39.588.750	41.880.518

9. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele
Dagsværdi pr. 31.12.23	2.332.768
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	77.440

10. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt 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 administrationsselskabets årsrapport. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

11. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Guldborgsund Forsyning Holding A/S.

12. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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).

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 rør og pumper til distribution af vand.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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	50-75	0
Produktionsanlæg og maskiner	10-75	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0

Grunde afskrives ikke.

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".

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er 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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat 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 nettorealisa-

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

tionsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

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