

# Guldborgsund Vand A/S

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

## Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 29.04.20

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 - 28

---

---

**Selskabet**

---

Guldborgsund Vand A/S  
Gaabensevej 116  
4800 Nykøbing F  
Telefon: 72 44 12 12  
Hjemsted: Guldborgsund Kommune  
CVR-nr.: 32 55 99 80  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Direktør Niels Rasmussen

---

**Bestyrelse**

---

Formand Jens Ole Bronne Sørensen  
Camillo Thomas Krog  
Henning Charles Kamper  
Bo John Abildgaard  
Hans Erik Pedersen  
Lis Inge Magnussen  
John Pommer Brædder

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 29. april 2020

**Direktionen**

Niels Rasmussen  
Direktør

**Bestyrelsen**

Jens Ole Bronne Sørensen  
Formand

Camillo Thomas Krog

Henning Charles Kamper

Bo John Abildgaard

Hans Erik Pedersen

Lis Inge Magnussen

John Pommer Brædder

## Til kapitalejeren i Guldborgsund Vand A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Guldborgsund Vand A/S for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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.

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har modificeret vores konklusion, gør vi opmærksom på, at tidligere års usikkerhed vedrørende fastlæggelse af selskabets skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver, og dermed opgørelse og indregning af aktuel og udskudt skat, som beskrevet i note 1.

### 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører 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 2020

### 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	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	0	3.805	20.901	19.281	19.220
Indeks	-	20	109	100	100
Resultat af primær drift	1.336	-11.819	21.712	3.655	3.623
Indeks	37	-326	599	101	100
Finansielle poster i alt	-2.004	-2.220	-2.327	-2.327	-2.711
Indeks	74	82	86	86	100
Årets resultat	-611	1.113	3.504	1.332	915
Indeks	-67	122	383	146	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	243.316	247.759	267.217	249.153	255.255
Indeks	95	97	105	98	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.484	5.532	6.591	3.855	8.189
Indeks	79	68	80	47	100
Egenkapital	185.010	185.621	184.508	181.004	179.672
Indeks	103	103	103	101	100



**Nøgletal**

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	0%	1%	2%	1%	1%
Bruttomargin	0%	100%	151%	76%	0%

*Soliditet*

Egenkapitalandel	76%	75%	69%	73%	70%
------------------	-----	-----	-----	-----	-----

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

**Væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten består i produktion, transport og levering af drikkevand 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 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK -611.262 mod DKK 1.113.071 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 185.010.066.

Årets nettoomsætning udgør 16.541 t.kr. ekskl. afgifter. Det ordinære resultat efter skat udgør -611 t.kr. og svarer ikke til forventningerne.

### Forventet udvikling

Salgsmængderne på vand og spildevand er historisk set stabile, og dette gælder også 2019.

Igen i 2019 er der på landsplan konstateret og målt pesticider i drikkevandet, hvilket har ført til lukning af borer og enkelte vandværker på landsplan. Selskabet har på samme måde analyseret på vandet fra selskabets 4 vandværker, og det glædelige budskab er at de pesticider der er konstateret på landsplan, ikke kan konstateres i vandet fra selskabets 4 vandværker.

Bestyrelsen vedtog i 2018 en ny strategiplan "En forsyning i balance" og denne vision har været et samlende omdrejningspunkt for selskabets aktiviteter i 2019. Visionen er baseret på en balance af

- Økonomisk balance
- Teknologisk balance
- Balance i forhold til kunder og det omgivende samfund
- Miljømæssig balance

### Særlige risici

#### *Prisrisici*

Der er ikke konstateret særlige risici for den fremtidige indtjening.

### Efterfølgende begivenheder

#### Covid-19

Udbruddet af Covid-19 i 2020 kan komme til at påvirke selskabets samlede økonomi. Afhængig af varigheden vil det påvirke selskabets økonomi i mindre grad. Der er taget skridt til at reducere de økonomiske konsekvenser mest muligt

Note		2019 DKK	2018 DKK
2	Nettoomsætning	16.541.161	18.696.250
	Nettoomsætning, regulering vandsagen	0	-14.891.487
	<b>Nettoomsætning i alt</b>	<b>16.541.161</b>	<b>3.804.763</b>
	Produktionsomkostninger	-4.366.732	-4.853.956
	Distributionsomkostninger	-8.354.691	-8.582.186
	Administrationsomkostninger	-2.505.258	-2.255.330
	Andre driftsindtægter	21.593	67.637
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.336.073</b>	<b>-11.819.072</b>
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-32.304	-15.639
	Andre finansielle indtægter	16.902	22.309
3	Andre finansielle omkostninger	-1.988.661	-2.226.948
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-667.990</b>	<b>-14.039.350</b>
4	Skat af årets resultat	56.728	15.152.421
	<b>Årets resultat</b>	<b>-611.262</b>	<b>1.113.071</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	-611.262	1.113.071
	<b>I alt</b>	<b>-611.262</b>	<b>1.113.071</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	18.169.438	18.486.013
	Produktionsanlæg og maskiner	175.145.867	177.899.289
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	38.189.369	37.756.638
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	190.084	0
5	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>231.694.758</b>	<b>234.141.940</b>
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.389.405	2.350.708
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.389.405</b>	<b>2.350.708</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>234.084.163</b>	<b>236.492.648</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	513.568	524.985
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>513.568</b>	<b>524.985</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	387.127	662.443
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.054	104.125
	Tilgodehavende selskabsskat	33.370	33.370
	Andre tilgodehavender	1.089.308	0
7	Periodeafgrænsningsposter	170.077	96.000
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.686.936</b>	<b>895.938</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>7.030.985</b>	<b>9.845.443</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>9.231.489</b>	<b>11.266.366</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>243.315.652</b>	<b>247.759.014</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.19	31.12.18
Note		DKK	DKK
8	Selskabskapital	100.000.000	100.000.000
	Overkurs ved emission	79.345.755	79.345.755
	Overført resultat	5.664.311	6.275.573
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>185.010.066</b>	<b>185.621.328</b>
9	Hensættelser til udskudt skat	698.141	754.869
	Hensættelser til takstmæssig overdækning	1.222.497	447.151
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>1.920.638</b>	<b>1.202.020</b>
10	Gæld til realkreditinstitutter	46.258.504	48.348.911
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>46.258.504</b>	<b>48.348.911</b>
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.090.407	3.728.965
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.465.126	1.480.287
	Gæld til tilknyttede virksomheder	219.598	587.481
	Anden gæld	2.100.819	2.558.483
11	Periodeafgrænsningsposter	4.250.494	4.231.539
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>10.126.444</b>	<b>12.586.755</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>56.384.948</b>	<b>60.935.666</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>243.315.652</b>	<b>247.759.014</b>
12	Eventualforpligtelser		
13	Nærtstående parter		

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19				
Saldo pr. 01.01.19	100.000.000	79.345.755	6.275.573	185.621.328
Forslag til resultatdisponering	0	0	-611.262	-611.262
Saldo pr. 31.12.19	100.000.000	79.345.755	5.664.311	185.010.066

## 1. Usikkerhed ved indregning og måling

SKAT har lignet selskabets selvangivne indgangsværdier for afskrivningsberettigede anlægsaktiver pr. 01.01.2010 og har efter ligningen nedsat disse med mio DKK. 46. Denne afgørelse er påklaget til Skatteankestyrelsen.

SKAT har i en række afgørelser afvist branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser for anlægsaktiverne og i stedet lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skønsmæssigt beregnes ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i vejledning offentliggjort den 10.06.2011. Det er derfor SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er lavere end de regnskabsmæssige. De nævnte sager er alle påklaget til skatteankestyrelsen, og i juni 2014 afgjorde skatteankestyrelsen fire principielle sager til SKATs fordel. Disse er efterfølgende indbragt for domstolene.

Østre Landsret afgjorde den 16.01.2018 de to prøvesager, hvor SKAT fik medhold i værdiansættelsen af anlægsaktiverne.

De to prøvesager blev anket til Højesteret. Her fik vandværkerne medhold jf. afgørelse den 8. november 2018.

Selskabet har i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2017 indregnet den udskudte skat baseret på SKATs værdiansættelsesprincipper på t.DKK 14.891. Der blev i 2017 afsat en opkrævningsret svarende til den udskudte skat.

en indregnede udskudte skat og opkrævningsretten er begge tilbageført i 2018 som følge af Højesterets afgørelsen. Tilbageførslen af opkrævningsretten er foretaget i omsætningen ervist i selvstændig linje under omsætningen. Tilbageførslen af den udskudte skat er vist i selvstændig linje under skat.

Der er ikke perioden betalt skat.

2019	2018
DKK	DKK

## 2. Nettoomsætning

Årets regulering af takstmæssig overdækning er indregnet i nettoomsætningen og udgør DKK 775.346. Se i øvrigt behandling af underdækning som følge af udskudt skat i 2018 under note 1.

2019	2018
DKK	DKK

## 3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	34.189	88.403
Renteomkostninger i øvrigt	1.572.973	1.636.807
Øvrige finansielle omkostninger	381.499	501.738
Øvrige finansielle omkostninger i alt	1.954.472	2.138.545
I alt	1.988.661	2.226.948

## 4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	-6.011
Årets regulering af udskudt skat	-56.728	-254.923
Regulering af skat fra tidligere år	0	-14.891.487
I alt	-56.728	-15.152.421



**5. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.19	27.253.747	212.538.361	65.561.478	0
Tilgang i året	0	0	0	6.483.544
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	647.614	1.219.745	4.426.101	-6.293.460
Kostpris pr. 31.12.19	27.901.361	213.758.106	69.987.579	190.084
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-8.767.734	-34.639.072	-27.804.840	0
Afskrivninger i året	-964.189	-3.973.167	-3.993.370	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-9.731.923	-38.612.239	-31.798.210	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	18.169.438	175.145.867	38.189.369	190.084
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.19	0	0	0	0

**6. Andre værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.19	1.870.119
Tilgang i året	700.674
Afgang i året	-629.673
Kostpris pr. 31.12.19	1.941.120

**6. Andre værdipapirer og kapitalandele** - fortsat -

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Opskrivninger pr. 01.01.19	480.589
Opskrivninger i året	-32.304
Opskrivninger pr. 31.12.19	448.285
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	2.389.405

**7. Periodeafgrænsningsposter**

Andre periodeafgrænsningsposter	170.077	96.000
---------------------------------	---------	--------

**8. Selskabskapital**

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktieklasser A	100.000	1.000.000.000
I alt		1.000.000.000

	31.12.19	31.12.18
	DKK	DKK

### 9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.19	754.869	15.901.279
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	-14.891.487
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-56.728	-254.923

Udskudt skat pr. 31.12.19	698.141	754.869
---------------------------	---------	---------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	16.868.456	15.936.719
Skattemæssige underskud	-16.170.295	-15.181.850

I alt	698.161	754.869
-------	---------	---------

### 10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Gæld til realkreditinstitutter	2.090.407	39.588.749	48.348.911	50.376.276
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.701.600
I alt	2.090.407	39.588.749	48.348.911	52.077.876

### 11. Periodeafgrænsningsposter

Forudmodtaget indtægter vedr. 1. kvartal	4.250.494	4.231.539
------------------------------------------	-----------	-----------

## 12. 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. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

## 13. Nærtstående parter

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

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

## 14. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Udskudt skat og indregning af opkrævningsret som følge af dom i Højesteret den 08.11.2018 (sammenligningstillene for 2018)

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

Som konsekvens af dom i Øster Landsret blev skatten af forskelsbeløbet pr. 31.12.2017 mellem SKATs værdiansættelse af anlægsaktiverne og værdiansættelsen i Årsregnskabet afsat med 22% svarende til t.DKK 14.891 som udskudt skat

Selskabet har en opkrævningsret svarende til den udskudte skat i takt med at skatten bliver aktuel og betalt. Denne opkrævningsret er under de finansielle anlægsaktiver medtaget som en periodiseringspost og beløbsmæssig identisk med den udskudte skat

Den beløbsmæssige effekt af ændringen, som konsekvens af højesteretsdommen tilbageført i 2018, er indregnet i resultatopgørelsen under omsætning og skat af årets resultat. Ændringen indebærer en påvirkning af årets resultat for 2018 på t.DKK 0. Pr. 31.12.18 påvirkes egenkapitalen med t.DKK 0, og balancesummen formindskes med t.DKK 14.891 som følge af det ændrede skøn.

### 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.

**14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

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.

**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**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.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter ved 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.

**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**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

**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.

**14. 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, procent
Bygninger	50-75	0
Produktionsanlæg og maskiner	10-100	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 materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse 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.



#### 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen desuden indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. 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 salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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 skattepligtig 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.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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 gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**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.