

# Guldborgsund Forsyning Holding A/S

Gaabensevej 116, 4800 Nykøbing F

CVR-nr. 32 47 66 94

## Internt årsregnskab for 2022

---

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 38

---

---

**Selskabet**

---

Guldborgsund Forsyning Holding A/S  
Gaabensevej 116  
4800 Nykøbing F

Telefon: 41 87 69 00

Hjemsted: Guldborgsund Kommune  
CVR-nr.: 32 47 66 94  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Niels Rasmussen

---

**Bestyrelse**

---

Formand Jens Ole Bronne Sørensen  
Camillo Thomas Krog  
Tina Gade  
Kenneth Pyndt  
Jimmi Reinhardt Christiansen  
René Bjørn Christensen  
Stine Steffensen  
Paw Nicco Seppi Hallandson

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt det interne koncernregnskab og årsregnskab for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Guldborgsund Forsyning Holding A/S.

Det interne koncernregnskab og årsregnskab aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens indregnings- og målingsbestemmelser. Det interne koncernregnskab og årsregnskab afviger i opstillingsform og specifikationsgrad, men har samme resultat og egenkapital som det eksterne koncernregnskab og årsregnskab, der er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at det interne koncernregnskab og årsregnskab i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis som beskrevet på side 30 - 38.

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

Nykøbing F, den

**Direktionen**

Niels Rasmussen

**Bestyrelsen**

Jens Ole Bronne Sørensen  
Formand

Camillo Thomas Krog

Tina Gade

Kenneth Pyndt

Jimmi Reinhardt  
Christiansen

René Bjørn Christensen

Stine Steffensen

Paw Nicco Seppi Hallandson

## Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

### Til den daglige ledelse i Guldborgsund Forsyning Holding A/S

Vi har opstillet det interne koncernregnskab og det interne årsregnskab for Guldborgsund Forsyning Holding A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 på grundlag af det eksterne koncernregnskab og det eksterne årsregnskab og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Det interne koncernregnskab og det interne årsregnskab omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen.

Vi har afgivet særskilt revisionspåtegning på det eksterne koncernregnskab og det eksterne årsregnskab. Revisionen af det eksterne koncernregnskab og det eksterne årsregnskab har ikke givet anledning til modifikationer af konklusionen, og revisionspåtegningen på det eksterne koncernregnskab og det eksterne årsregnskab indeholder ikke fremhævelser m.v.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere det interne koncernregnskab og det interne årsregnskab i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis som beskrevet på side 30 - 38. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Det interne koncernregnskab og det interne årsregnskab samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af det interne koncernregnskab og det interne årsregnskab, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille det interne koncernregnskab og det interne årsregnskab. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt det interne koncernregnskab og det interne årsregnskab er udarbejdet i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis som beskrevet på side 30 - 38.

Det interne koncernregnskab og det interne årsregnskab er udelukkende tiltænkt til den daglige ledelses brug og kan være uegnet til andre formål.

## Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

---

Nykøbing F, den

**Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Svend Skaarup Sand

Statsaut. revisor

**KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	261.923	271.237	262.835	264.643	3.832
Bruttofortjeneste I	144.758	140.381	148.294	156.185	-100.358
Finansielle poster i alt	-15.836	-15.809	-17.224	-18.843	-18.834
Resultat før skat	2.407	5.158	4.878	16.300	-241.666
Resultat af fortsættende aktiviteter	2.416	5.051	4.862	0	0
Indeks	-	-	-	-	100
Årets resultat	2.416	5.051	4.862	16.331	29.156
<i>Balance</i>					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	85.326	210.603	166.961	77.858	63.157
Indeks	135	333	264	123	100
Samlede aktiver	2.920.403	2.913.159	2.836.727	2.838.293	2.821.306
Indeks	104	103	101	101	100
Egenkapital	2.206.847	2.204.431	2.199.380	2.194.519	2.178.181
Indeks	101	101	101	101	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	125.354	114.180	116.309	124.737	112.876
Investeringer	-84.706	-198.577	-167.192	-78.011	-63.638
Finansiering	-9.492	69.198	-25.271	-12.124	-26.777
Årets pengestrømme	31.156	-15.199	-76.154	34.602	22.461
<b>Nøgletal</b>					
	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Bruttomargin	55%	52%	56%	59%	-2.619%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	76%	76%	78%	77%	77%

*Øvrige*

---

Antal medarbejdere (gns.)	58	57	57	57	57
---------------------------	----	----	----	----	----

---

Selskabet har i 20x1 ændret regnskabspraksis vedrørende investeringsejendomme. Målegrundlaget for investeringsejendomme er/blev ændret fra kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger til dagsværdi med indregning af værdireguleringer i resultatopgørelsen.

*Definitioner af nøgletal*

Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$



### Væsentligste aktiviteter

Guldborgsund Forsynings hovedaktivitet er at drive forsyningsvirksomhed inden for vand, varme og spildevandsrensning.

Selskabet blev etableret som konsekvens af folketingets vedtagelse af vandsektorloven i 2009, der med virkning fra 1. januar 2010 forbød kommunerne selv at drive vandforsyningsvirksomhed, herunder også spildevandsrensning, hvilket førte til etablering af en lang række nye forsyningselskaber landet over.

I forbindelse med etableringen af Guldborgsund Forsyning besluttede Guldborgsund Kommune samtidig at udskille varmforsyningen, og etablere en aktieselskabsbaseret multiforsyningskoncern, som er 100 % ejet af Guldborgsund Kommune.

Koncernens medarbejdere er ansat i et fjerde selskab, Guldborgsund Forsyning A/S, der har hovedkontor på Gaabensevej 116 i Nykøbing Falster, hvorfra administrationen af alle selskaber varetages, ligesom dette selskab i begrænset omfang varetager administrative opgaver for en række private vandværker.

Koncernens omsætning i 2022 kan fordeles således:

Spildevandsaktivitet	130.9 mio. kr.
Vandaktivitet	17.4 mio. kr.
Varmeaktivitet	113.5 mio. kr.
	261.8 mio. kr.

Alle koncernens ydelser omsættes i Guldborgsund Kommune..

### Usikkerhed ved indregning og måling

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

### Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold ved regnskabsaflæggelsen.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 2.415.640 mod t.DKK 5.051 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.206.846.975.

[ Redegør for udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold ]

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat før skat på t.DKK -1.187. Resultat blev positivt som følge af lavere distributionsomkostninger end ventet Omsætningen blev lavere end forventet hovedsageligt i varme og spildevand..

## Vision

Bestyrelsen vedtog i 2018 en ny strategiplan "En forsyning i balance" og denne vision har været et samlende omdrejningspunkt for selskabets aktiviteter i 2022. Visionen er baseret på en balance af

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

Denne strategiplan blev 1. januar 2023 erstattet af selskabets nye strategiplan "Vi leverer bæredygtig sundhed" og denne vil være selskabets strategiske målsætning til og med 2026.

## Målet for 2022 er fortsat beskrevet i "De 5 gyldne dråber":

### Pris

Vi har en målsætning om, at vores forsyninger skal leveres til en stadigt lavere pris målt i faste priser.

### Driftssikkerhed

Der skal være færrest mulige driftsforstyrrelser, såvel når det gælder planlagte som ikke planlagte aktiviteter og hændelser – herunder forårsaget af naturfænomener som ekstreme nedbørsmængder m.v.

### Tryghed

Guldborgsund Forsynings kunder skal trygt og sikkert kunne modtage vand og varme, samt aflede spildevand baseret på en miljømæssig hensynsfuld og økonomisk effektiv drift.

### Miljø

Vi skal opføre os miljømæssigt forsvarligt som selskab – men derudover har vi en ambition om at bidrage til forbedring af miljøet via de interessenter (herunder kunder), som vi samarbejder med.

### Service

Vi ønsker fortsat at udvikle og videreudvikle Guldborgsund Forsyning med fokus på kundetilfredshed og faglig professionalisme.

## Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 734 for det kommende år. Selskabets resultat forventes at komme fra vandaktiviteterne, mens varme og spildevand forventes at balancere resultatmæssigt. Omsætningen forventes at stige med 10 mio. kr.

Inspireret af vandsektorloven, har folketinget i en længere periode arbejdet med etablering af en økonomisk regulering af varmeselskaberne. I januar 2020 meddelte klimaministeren 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 regnskabsafslæggelse for 2022 er situationen fortsat uafklaret.

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

#### **Efterfølgende begivenheder**

Ukraine

Krigen i Ukraine har påvirket selskabet og selskabets drift i form af øgede omkostninger. Det er dog, på trods af dette, lykkedes at opretholde stabile økonomiske forhold i alle selskaber.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022 DKK	2021 t.DKK	2022 DKK	2021 t.DKK	
	<b>Nettoomsætning</b>	<b>261.922.772</b>	<b>271.237</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3	Produktionsomkostninger	-117.164.780	-130.856	0	0
	<b>Bruttofortjeneste I (55,3% - 51,8%)</b>	<b>144.757.992</b>	<b>140.381</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4	Distributionsomkostninger	-102.745.726	-97.282	0	0
	<b>Bruttofortjeneste II (16,0% - 15,9%)</b>	<b>42.012.266</b>	<b>43.099</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5	Administrationsomkostninger	-24.683.078	-24.006	-89.436	-89
	<b>Bruttoresultat III (6,6% - 7,0%)</b>	<b>17.329.188</b>	<b>19.093</b>	<b>-89.436</b>	<b>-89</b>
2	Andre driftsindtægter	950.501	1.910	2.370.591	2.263
6	Andre driftsomkostninger	-36.467	-36	-2.281.155	-2.174
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>18.243.222</b>	<b>20.967</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.415.640	5.051
7	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-713.917	-174	0	0
8	Finansielle indtægter	2.162.488	2.248	0	0
9	Finansielle omkostninger	-17.284.629	-17.883	0	0
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-15.836.058</b>	<b>-15.809</b>	<b>2.415.640</b>	<b>5.051</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>2.407.164</b>	<b>5.158</b>	<b>2.415.640</b>	<b>5.051</b>
10	Skat af årets resultat	8.476	-107	0	0
	<b>Årets resultat</b>	<b>2.415.640</b>	<b>5.051</b>	<b>2.415.640</b>	<b>5.051</b>

### Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	2.415.640	5.051
	Overført resultat	2.415.640	5.051	0	0
	<b>I alt</b>	<b>2.415.640</b>	<b>5.051</b>	<b>2.415.640</b>	<b>5.051</b>

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 t.DKK
<b>AKTIVER</b>					
Note					
	Grunde og bygninger	247.706.710	155.214	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	2.489.552.884	2.352.382	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	41.570.800	41.382	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	9.858.956	255.622	0	0
12	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.788.689.350</b>	<b>2.804.600</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.206.887.933	2.204.472
	Andre værdipapirer og kapitalandele	12.665.115	13.385	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>12.665.115</b>	<b>13.385</b>	<b>2.206.887.933</b>	<b>2.204.472</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.801.354.465</b>	<b>2.817.985</b>	<b>2.206.887.933</b>	<b>2.204.472</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	3.118.302	2.848	0	0
14	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>3.118.302</b>	<b>2.848</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
15	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.672.774	12.219	0	0
19	Udskudt skatteaktiv	0	0	17.000	17
16	Andre tilgodehavender	109.472	5.406	400	0
17	Periodeafgrænsningsposter	15.891.605	12.601	0	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>22.673.851</b>	<b>30.226</b>	<b>17.400</b>	<b>17</b>
	Indestående i kreditinstitutter	93.256.461	62.100	0	0
18	<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>93.256.461</b>	<b>62.100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>119.048.614</b>	<b>95.174</b>	<b>17.400</b>	<b>17</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>2.920.403.079</b>	<b>2.913.159</b>	<b>2.206.905.333</b>	<b>2.204.489</b>

**PASSIVER**

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.22 DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 t.DKK	
	Selskabskapital	1.000.000.000	1.000.000	1.000.000.000	1.000.000
	Overkurs ved emission	1.142.395.000	1.142.395	1.142.395.000	1.142.395
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	64.451.973	62.036
	Overført resultat	64.451.975	62.036	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.206.846.975</b>	<b>2.204.431</b>	<b>2.206.846.973</b>	<b>2.204.431</b>
19	Hensættelser til udskudt skat	490.129	498	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>490.129</b>	<b>498</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
20	Gæld til realkreditinstitutter	348.952.041	469.200	0	0
20	Gæld til øvrige kreditinstitutter	88.102.929	0	0	0
20	Gæld til tilknyttede virksomheder	25.187.927	33.614	0	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>462.242.897</b>	<b>502.814</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
20	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	50.669.408	28.295	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	8.703.991	0	-1.640	-2
21	Leverandører af varer og tjenesteydelser	32.385.017	39.377	0	0
22	Takstmæssig overdækning	67.446.903	62.792	0	0
24	Anden gæld	3.177.977	8.220	60.000	60
25	Periodeafgrænsningsposter	88.439.782	66.732	0	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>250.823.078</b>	<b>205.416</b>	<b>58.360</b>	<b>58</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>713.065.975</b>	<b>708.230</b>	<b>58.360</b>	<b>58</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>2.920.403.079</b>	<b>2.913.159</b>	<b>2.206.905.333</b>	<b>2.204.489</b>

- 26 Eventualforpligtelser  
 27 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  
 28 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskrivn ing efter den indre værdis metode	Overført resultat
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22				
Saldo pr. 01.01.22	1.000.000.000	1.142.395.000	0	62.036.335
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	2.415.640
Saldo pr. 31.12.22	1.000.000.000	1.142.395.000	0	64.451.975

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22

Saldo pr. 01.01.22 (Opmappet)				
Saldo pr. 01.01.22	1.000.000.000	1.142.395.000	62.036.333	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	2.415.640	0
Saldo pr. 31.12.22	1.000.000.000	1.142.395.000	64.451.973	0

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2022 DKK	2021 t.DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>2.415.640</b>	<b>5.051</b>
29 Reguleringer	121.104.329	143.283
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-270.645	518
Tilgodehavender	7.553.479	-3.642
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-6.992.192	-6.637
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	16.665.879	-8.057
Andre hensatte forpligtelser	0	-700
<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>140.476.490</b>	<b>129.816</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	2.162.488	2.248
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-17.284.538	-17.884
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>125.354.440</b>	<b>114.180</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-85.325.710	-210.603
Salg af materielle anlægsaktiver	614.000	70
Køb af værdipapirer og kapitalandele	0	-70
Salg af værdipapirer og kapitalandele	6.018	12.026
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-84.705.692</b>	<b>-198.577</b>
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	110.102.929	100.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-119.933.053	-19.269
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	8.703.991	0
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-8.365.976	-8.426
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-3.107
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-9.492.109</b>	<b>69.198</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>31.156.639</b>	<b>-15.199</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	62.099.822	77.299
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>93.256.461</b>	<b>62.100</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	93.256.461	62.100
<b>I alt</b>	<b>93.256.461</b>	<b>62.100</b>



	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 t.DKK	2022 DKK	2021 t.DKK
<b>1. Nettoomsætning</b>				
Guldborgsund Varme A/S:				
Varmesalg	116.610.106	125.891	0	0
Tilslutningsbidrag	2.334.205	463	0	0
Årets overdækning	-5.459.761	-7.637	0	0
Tilslutningsbidrag nyt område	0	20.005	0	0
Øvrige driftsindtægter	0	4	0	0
Guldborgsund Varme A/S i alt	113.484.550	138.726	0	0
Guldborgsund Vand A/S:				
Vandbidrag	15.916.268	18.098	0	0
Andre driftsindtægter	1.790.307	711	0	0
Regulering af takstmæssig over/underdækning	-207.844	-159	0	0
Guldborgsund Vand A/S i alt	17.498.731	18.650	0	0
Guldborgsund Spildevand A/S:				
Vandafledningsafgift m.m.	122.353.514	138.762	0	0
Vejbidrag	926.637	-18.576	0	0
Tømningsordninger	2.374.631	2.928	0	0
Tilslutningsbidrag	3.119.079	1.606	0	0
Andre driftsindtægter	1.152.772	96	0	0
Regulering af takstmæssig over/underdækning	1.012.858	-10.953	0	0
Guldborgsund Spildevand A/S i alt	130.939.491	113.863	0	0
I alt	261.922.772	271.239	0	0

Årets regulering af takstmæssig overdækning er indregnet i nettoomsætningen og udgør t.DKK -4.655

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 t.DKK	2022 DKK	2021 t.DKK
<b>2. Andre driftsindtægter</b>				
Andre indtægter	90.062	161	0	0
Administrationsbidrag	246.439	249	2.370.591	2.263
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	614.000	0	0	0
Erstatning	0	1.500	0	0
I alt	950.501	1.910	2.370.591	2.263

### 3. Produktionsomkostninger

Vedligeholdelse af produktionsanlæg	2.287.277	2.563	0	0
Afgifter	1.369.627	1.716	0	0
El og vand	3.727.130	824	0	0
Omkostninger egen produktion af varme	405.789	1.237	0	0
Hjælpematerialer og håndværktøj	6.281.052	4.823	0	0
Hunseby Renseanlæg	2.906.541	2.864	0	0
Vandinvindingsomkostninger	543.534	542	0	0
Arealpleje	83.538	147	0	0
Rengøring	49.714	41	0	0
Husleje	1.796.795	1.435	0	0
Lagerleje	5.115	0	0	0
Tømningsentreprise	2.200.929	2.001	0	0
Ændring i varelager	-275.554	214	0	0
Varmekøb Nordic Sugar	2.934.092	3.961	0	0
Varmekøb REFA	68.772.467	73.218	0	0
El, vand og gas	0	1.306	0	0
Ejendomsskat og forsikring	1.298.396	246	0	0
Vedligeholdelse	150.712	286	0	0
Renovation	36.348	30	0	0
Løn og gager (produktionsomkostninger)	6.499.195	5.406	0	0
Afskrivninger henført til produktionsomkostninger	12.008.702	9.690	0	0
Afskrivninger på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.262.050	1.440	0	0
Afskrivninger på bygninger	2.821.331	10.969	0	0
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver	0	5.897	0	0
I alt	117.164.780	130.856	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 t.DKK	2022 DKK	2021 t.DKK
<b>4. Distributionsomkostninger</b>				
Restaurationsbesøg	40.527	32	0	0
Gaver og blomster	1.099	2	0	0
Anden repræsentation	18.552	9	0	0
Annoncer	141.442	279	0	0
Ændring i varelager	4.909	304	0	0
Ledningsnet	7.697.691	7.799	0	0
El og vand	2.582.846	1.218	0	0
Drift af varebiler	1.839.517	1.770	0	0
Energispareindsats	0	20	0	0
Løn og gager (distributionsomkostninger)	7.600.529	6.534	0	0
Afskrivninger henført til distributionsomkostninger	77.197.865	73.844	0	0
Afskrivninger på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.152.148	4.095	0	0
Afskrivninger henført til distr.omk.	484.063	343	0	0
Afskrivninger på grunde og bygninger	984.538	1.033	0	0
I alt	102.745.726	97.282	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 t.DKK	2022 DKK	2021 t.DKK
<b>5. Administrationsomkostninger</b>				
Kontorartikler	42.086	59	0	0
It-omkostninger	6.349.721	6.049	0	0
Reparation og vedligeholdelse af inventar	34.461	90	0	0
Mindre nyanskaffelser	122.700	123	0	0
Porto og gebyrer	53.674	96	0	0
Revisorhonorar	167.800	207	67.000	67
Revisorhonorar, rest sidste år	13.602	-12	0	0
Økonomisk og skattemæssig rådgivning	181.100	233	0	0
Regnskabs- og bogholderimæssig assistance	0	29	0	0
Konsulentassistance	1.089.450	534	0	0
Forsikringer	67.976	137	22.436	22
Kontingenter	722.210	768	0	0
Administrationsbidrag	27.939	884	0	0
Ekstern rådgivning	821.854	788	0	0
Mindre nyanskaffelser	1.060.119	0	0	0
Øvrige administrationsomkostninger	5.770	18	0	0
Hensættelse til tab på debitorer	-700.023	40	0	0
Tab på debitorer	961.818	543	0	0
Løn og gager (administrationsomkostninger)	11.335.518	12.113	0	0
Afskrivninger henført til administrationsomkostninger	1.129.274	182	0	0
Afskrivninger materielle (adm.omk.)	1.196.029	1.125	0	0
I alt	24.683.078	24.006	89.436	89

**6. Andre driftsomkostninger**

Administrationsbidrag	1	0	2.279.657	2.173
Godtgørelse for konzentator	36.466	36	1.498	1
I alt	36.467	36	2.281.155	2.174

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 t.DKK	2022 DKK	2021 t.DKK
<b>7. Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver</b>				
Dagsværdireguleringer	-445.650	-39	0	0
Urealiseret kursgevinst, andre kapitalandele	-267.915	-23	0	0
Gevinst ved salg, værdipapirer	-352	-112	0	0
I alt	-713.917	-174	0	0

**8. Finansielle indtægter**

Renter, obligationer	6.448	6	0	0
Renter, gældsbreve	403	3	0	0
Renter, pengeinstitutter	130.106	0	0	0
Skattefrie renter og procenttillæg	2.888	0	0	0
Renter/gebyrer v/restance og flytning	2.022.643	2.239	0	0
I alt	2.162.488	2.248	0	0

**9. Finansielle omkostninger**

Renter, Guldborgsund Kommune	1.826.458	1.521	0	0
Renter, realkreditinstitutter	11.960.888	12.496	0	0
Renter, pengeinstitutter	330.136	388	0	0
Renter, kreditorer	25.691	243	0	0
Ikke-fradragsberettigede renter og procenttillæg	99	6	0	0
Renter obligationer	91	0	0	0
Bankgebyr	12.521	16	0	0
Gebyr NETS/FAS	725.092	693	0	0
Garantiprovision Guldborgsund Kommune	2.403.653	2.520	0	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	15.458.171	16.362	0	0
I alt	17.284.629	17.883	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 t.DKK	2022 DKK	2021 t.DKK

**10. Skat af årets resultat**

Årets aktuelle skat	8.734	0	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-17.210	107	0	0
I alt	-8.476	107	0	0

Skat af årets resultat forklares således:

Værdiregulering af udskudte skatteaktiver	79.298	107	0	0
I alt	79.298	107	0	0

**11. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Erhvervede ret- tigheder
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.22	4.297.370
Kostpris pr. 31.12.22	4.297.370
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-4.297.370
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-4.297.370
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0

**12. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.22	236.993.686	3.200.687.263	98.863.125	255.750.698
Tilgang i året	0	0	2.290.820	83.034.889
Afgang i året	-1.467.210	-232.251	-482.920	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	104.815.189	217.459.669	6.651.773	-328.926.631
Kostpris pr. 31.12.22	340.341.665	3.417.914.681	107.322.798	9.858.956
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-81.780.036	-848.305.213	-57.609.881	0
Afskrivninger i året	-11.260.155	-80.090.647	-8.625.037	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	405.236	34.063	482.920	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-92.634.955	-928.361.797	-65.751.998	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	247.706.710	2.489.552.884	41.570.800	9.858.956

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 t.DKK
<b>13. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>				
Kostpris pr. 01.01.22	13.721.010	25.669	0	0
Tilgang i året	0	70	0	0
Afgang i året	-6.108	-12.018	0	0
Kostpris pr. 31.12.22	13.714.902	13.721	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	-335.869	-162	0	0
Dagsværdireguleringer i året	-713.918	-173	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	-1.049.787	-335	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	12.665.115	13.386	0	0
Regnskabsmæssig værdi	-6.108	-12.018	0	0

**14. Varebeholdninger**

Råvarer og hjælpematerialer	3.118.302	2.848	0	0
-----------------------------	-----------	-------	---	---

**15. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser**

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.138.828	17.385	0	0
Nedskrivning på tilgodehavender	-4.466.054	-5.166	0	0
I alt	6.672.774	12.219	0	0

**16. Andre tilgodehavender**

Gældsbreve, forfald næste år	0	1.178	0	0
Moms og afgifter	0	3.982	0	0
Øvrige tilgodehavender	109.472	246	400	0
I alt	109.472	5.406	400	0



	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 t.DKK
<b>17. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Forudbetalte forsikringer	324.336	0	0	0
Forudbetalte kontingenter og abonnementer	107.018	0	0	0
Forudbetaling 1. kvrt	2.912.281	3.039	0	0
Forudbetalte omkostninger	4.261.718	1.316	0	0
Forudbetalt software	683.191	670	0	0
Overdækning vedr. fliesværket	4.003.061	2.776	0	0
Forudbetalt akkumuleringstank REFA 2021-2025	3.600.000	4.800	0	0
I alt	15.891.605	12.601	0	0

**18. Likvide beholdninger**

Driftskonto, Jyske bank - Holding selskab	0	2	0	0
Driftskonto, Jyske Bank - Service	363.456	925	0	0
Driftskonto, Jyske Bank - Varme	59.736.278	40.305	0	0
Depotkonto, Jyske Bank - Varme	16.703	23	0	0
Driftskonto, Jyske Bank - Spildevand	33.140.220	20.836	0	0
Depotkonto, Jyske Bank - Vand	1.841	5	0	0
Depotkonto, Jyske Bank - Spildevand	-2.037	4	0	0
I alt	93.256.461	62.100	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 t.DKK

**19. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.22	498.605	391	-17.000	-17
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-8.476	107	0	0

Udskudt skat pr. 31.12.22	490.129	498	-17.000	-17
---------------------------	---------	-----	---------	-----

**20. Langfristede gældsforpligtelser**

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.22 DKK	Gæld i alt 31.12.21 t.DKK
--	----------------------------	-------------------------------	-------------------------------	---------------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	20.273.432	260.327.965	369.225.473	489.129
Gæld til øvrige kreditinstitutter	22.000.000	0	110.102.929	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.395.976	0	33.583.903	41.980

I alt	50.669.408	260.327.965	512.912.305	531.109
-------	------------	-------------	-------------	---------

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 t.DKK

**21. Leverandører af varer og tjenesteydelser**

Leverandører af varer og tjenesteydelser	31.350.713	38.269	0	0
Afsat til revisor	336.000	336	0	0
Afsat til advokat	0	21	0	0
Øvrige skyldige omkostninger	0	617	0	0
Ej henviste betalinger EVITA netto	698.304	134	0	0
I alt	32.385.017	39.377	0	0

**22. Takstmæssig overdækning**

Takstmæssig overdækning	62.792.156	50.404	0	0
Årets over-/underdækning	4.654.747	11.303	0	0
Udligning vedrørende tidligere år	0	1.085	0	0
I alt	67.446.903	62.792	0	0

**23. Selskabsskat**

Selskabsskat	127.999	128	0	0
Selskabsskat primo	-127.999	-128	0	0
I alt	0	0	0	0

**24. Anden gæld**

Moms og afgifter	-3.054.548	0	0	0
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	0	892	0	0
ATP og andre sociale ydelser	234.002	239	0	0
Lønninger	-129	0	0	0
Pensionsbidrag	31.304	35	0	0
Feriepenge	206.014	200	0	0
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	2.491.208	2.540	0	0
Skyldig afspadsering	382.604	704	0	0
Skyldig revisor	60.000	0	60.000	60
Skyldige omkostninger	2.562.432	3.299	0	0
Depositum forbrugsafgifter	265.090	311	0	0
I alt	3.177.977	8.220	60.000	60

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 t.DKK
<b>25. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Moms & Elafgift	289.708	0	0	0
Forudbetalte indtægter	78.098.791	62.547	0	0
Forudbetalte indtægter	4.445.730	4.185	0	0
Forudbetalte tilslutningsbidrag	5.605.553	0	0	0
I alt	88.439.782	66.732	0	0

## 26. Eventualforpligtelser

Koncern:

### *Leasingforpligtelser*

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 12 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 102.

Selskabet har indgået lejekontrakter med en uopsigelig periode på 44 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 61, i alt t.DKK 2.704

Modervirksomhed:

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution] for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kauttionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancen t.DKK 110.103.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige 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 udgør t.DKK 0 på balancen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

**27. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Koncern:

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

**28. Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse		Grundlag for indflydelse	
Guldborgsund Kommune		100% ejerskab	
		Koncern	Modervirk- somhed
		2022	2022
Transaktioner	Relation	DKK	DKK
		Koncern	Modervirk- somhed
		31.12.22	31.12.22
Mellemværender		DKK	DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder		-41.979.879	0

Langfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af et 5 årigt lån. Lånet afdrages kvartalvis og forrentes med 3,22% p.a.

**29. Reguleringer til pengestrømsopgørelse**

Over-/underdækning (forsyning)	4.654.747	18.749
Andre driftsindtægter	-614.000	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	101.236.000	108.618

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	713.917	173
Finansielle indtægter	-2.162.488	-2.248
Finansielle omkostninger	17.284.629	17.884
Skat af årets resultat	-8.476	107
I alt	121.104.329	143.283

### 30. Anvendt regnskabspraksis

#### GENERELT

Det interne årsregnskab er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens indregnings- og målingsbestemmelser. Det interne årsregnskab afviger i opstillingsform og specifikationsgrad, men har samme resultat og egenkapital som det eksterne årsregnskab, der er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 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 det interne årsregnskab aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

#### KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

**30. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

**Lejeindtægter**

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Lejeindtægter måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og 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.

**30. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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
Erhvervede rettigheder	0-3	0
Bygninger	50-75	0
Indretning af lejede lokaler	0-5	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".

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.



**30. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**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 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. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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****Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

**30. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, 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.

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resul-

**30. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

tatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

**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 på grundlag af FIFO-metoden. 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.

**30. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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.

**Egenkapital**

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

**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.

**30. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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 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**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**30. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

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