

Guldborgsund Varme A/S

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

Internt årsregnskab for 2022

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 30

Selskabet

Guldborgsund Varme A/S
Gaabensevej 116
4800 Nykøbing F

Telefon: 47 87 69 00

Hjemsted: Nykøbing F
CVR-nr.: 32 55 99 56
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Niels Rasmussen

Bestyrelse

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

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt det interne årsregnskab for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Guldborgsund Varme A/S.

Det interne årsregnskab aflægges 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.

Det er vores opfattelse, at det interne årsregnskab i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis som beskrevet på side 23 - 30.

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

Nykøbing F, den 24. april 2023

Direktionen

Niels Rasmussen
Direktør

Bestyrelsen

Jens Ole Bronne Sørensen
Formand

Camillo Thomas Krog

René Bjørn Christensen

Stine Steffensen

Paw Nicco Seppi
Hallandson

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i Guldborgsund Varme A/S

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

Det interne årsregnskab omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har afgivet særskilt revisionspåtegning på det eksterne årsregnskab. Revisionen af det eksterne årsregnskab har ikke givet anledning til modifikationer af konklusionen, og revisionspåtegningen på 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 årsregnskab i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis som beskrevet på side 23 - 30. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Det interne årsregnskab samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af 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 årsregnskab. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt det interne årsregnskab er udarbejdet i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis som beskrevet på side 23 - 30.

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 24. april 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Svend Skaarup Sand

Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

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

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke konstateret usikkerhed ved indregning og måling af regnskabet 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 0 mod DKK 0 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 521.657.

[Redegør for udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold]

Resultatforventningen for 2022 var et resultat før skat på t.kr 0. Målsætningen blev opfyldt da selskabet iflg varmeforsyningsloven skal regulere driften til et 0 for året.

Samlet set er der solgt færre MWh og m³ end budgetteret hvilket primært hænger sammen med de reducerede antal graddage i forhold til budget. Som følge af det lavere salg realiseres en reduceret omsætning på 7.050 t.kr. Målerafgift og arealbidrag har givet øget indtægter for 450 t.kr.

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

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

Med udgangen af regnskabsåret 2022 er situationen fortsat uafklaret.

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

Forventet udvikling

Selskabet forventer en øget tilslutning til fjernvarmen det kommende år, med deraf forventet øget salg MWh. Omsætningen forventes at stige med ca 10%. Resultatet er i overensstemmelse med varmforsyningsloven budgetteret til 0 kr.

Videnressourcer

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

Eksternt miljø

Selskabet har i 2022 kun produceret minimalt på egne anlæg og dermed reduceret selskabets miljøbelastning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Efterfølgende begivenheder

Ukraine

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

Filialer i udlandet

Selskabet har ikke filialer udenfor landets grænser.

Note		2022 DKK	2021 DKK
1	Nettoomsætning	113.545.786	119.224.577
3	Produktionsomkostninger	-76.623.639	-83.765.995
	Bruttofortjeneste I (32,5% - 29,7%)	36.922.147	35.458.582
4	Distributionsomkostninger	-17.596.291	-17.165.545
	Bruttofortjeneste II (17,0% - 15,3%)	19.325.856	18.293.037
5	Administrationsomkostninger	-11.685.032	-10.139.649
	Bruttofortjeneste III (6,7% - 6,8%)	7.640.824	8.153.388
2	Andre driftsindtægter	67.188	70.786
6	Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver	-267.915	-134.800
7	Finansielle indtægter	71.202	3.254
8	Finansielle omkostninger	-7.511.299	-8.092.628
	Finansielle poster i alt	-7.708.012	-8.224.174
	Resultat før skat	0	0
9	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	0	0

		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
AKTIVER			
Note			
	Grunde og bygninger	101.765	117.379
	Produktionsanlæg og maskiner	251.233.965	258.806.155
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.026.511	1.368.137
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	693.507
10	Materielle anlægsaktiver i alt	256.362.241	260.985.178
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.755.239	5.023.154
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.755.239	5.023.154
	Anlægsaktiver i alt	261.117.480	266.008.332
	Råvarer og hjælpematerialer	1.972.543	1.696.989
	Varebeholdninger i alt	1.972.543	1.696.989
12	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.094.810	3.023.845
13	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	18.050
	Udskudt skatteaktiv	1.307.959	127.999
14	Andre tilgodehavender	3.085.461	4.411.272
15	Periodeafgrænsningsposter	9.675.299	6.752.812
	Tilgodehavender i alt	16.163.529	14.333.978
	Indestående i kreditinstitutter	42.333.572	36.097.244
16	Likvide beholdninger i alt	42.333.572	36.097.244
	Omsætningsaktiver i alt	60.469.644	52.128.211
	Aktiver i alt	321.587.124	318.136.543

		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
17	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overkurs ved emission	7.000	7.000
	Overført resultat	14.657	14.657
Egenkapital i alt		521.657	521.657
18	Gæld til realkreditinstitutter	159.935.381	169.042.787
18	Gæld til tilknyttede virksomheder	25.187.927	33.613.903
Langfristede gældsforpligtelser i alt		185.123.308	202.656.690
18	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	17.533.382	17.533.382
19	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.279.735	14.088.746
20	Gæld til tilknyttede virksomheder	690.304	298.392
	Takstmæssig overdækning	57.653.283	52.193.522
21	Selskabsskat	1.289.909	127.999
22	Anden gæld	252.216	218.147
23	Periodeafgrænsningsposter	44.243.330	30.498.008
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		135.942.159	114.958.196
Gældsforpligtelser i alt		321.065.467	317.614.886
Passiver i alt		321.587.124	318.136.543
25	Eventualaktiver		
26	Eventualforpligtelser		
27	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
28	Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitaloppgørelse for 01.01.22 - 31.12.22				
Saldo pr. 01.01.22	500.000	7.000	14.657	521.657
Saldo pr. 31.12.22	500.000	7.000	14.657	521.657

	2022	2021
	DKK	DKK
1. Nettoomsætning		
Varmesalg	116.610.106	125.890.604
Årets overdækning	-5.459.761	-7.637.487
Øvrige driftsindtægter	61.235	4.000
Tilslutningsbidrag	2.334.206	967.460
I alt	113.545.786	119.224.577

2. Andre driftsindtægter

Salg af brugte målere mv.	67.188	70.786
---------------------------	--------	--------

3. Produktionsomkostninger

Vedligeholdelse af produktionsanlæg	74.084	132.034
Mandskabstimer	875.923	1.027.168
Leje/leasing af produktionsanlæg	689.461	347.450
Omkostninger egen produktion af varme	405.789	1.237.077
Reparation og vedligeholdelse af produktionsanlæg	796.126	1.136.972
Ændring i varelager	-275.554	213.676
Varmekøb Nordic Sugar	2.934.092	3.960.582
Varmekøb REFA	68.772.467	73.206.322
Afskrivninger på produktionsanlæg	2.310.637	2.464.100
Afskrivninger bygninger	15.614	15.614
Afskrivninger på biler	25.000	25.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver i alt	2.351.251	2.504.714
I alt	76.623.639	83.765.995

	2022	2021
	DKK	DKK

4. Distributionsomkostninger

Ledningsnet	639.306	740.853
Mandskabstimer	1.438.977	1.525.698
El og vand	619.304	311.474
Biler	248.381	185.012
Energispareindsats	0	20.148
Afskrivninger på ledninger	14.650.323	14.382.360
I alt	17.596.291	17.165.545

5. Administrationsomkostninger

It-omkostninger	796.108	1.075.850
Revisorhonorar	62.000	62.000
Revisorhonorar, regulering fra sidste år	9.645	2.900
Økonomisk og skattemæssig rådgivning	54.000	15.125
Regnskabs- og bogholderimæssig assistance	0	7.700
Administrationsbidrag	9.559.748	8.817.165
Ekstern rådgivning	47.650	-498
Hensættelse til tab på debitorer	-59.065	-39.818
Tab på debitorer	85.672	17.313
Afskrivninger på øvrige anlæg	1.129.274	181.912
I alt	11.685.032	10.139.649

6. Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Urealiseret kursgevinst, andre kapitalandele	-267.915	-23.183
Tab ved salg, værdipapirer	0	-111.617
I alt	-267.915	-134.800

	2022	2021
	DKK	DKK

7. Finansielle indtægter

Renter, obligationer	2.432	3.254
Renter, gældsbreve	65.882	0
Skattefrie renter og procenttillæg	2.888	0
Finansielle indtægter i øvrigt	71.202	3.254
I alt	71.202	3.254

8. Finansielle omkostninger

Renteudgifter Guldborgsund Kommune	1.250.371	1.520.721
Renteudgifter Kommunekredit	4.815.490	4.984.769
Renteudgifter fra bankgæld	98.392	168.268
Renteudgifter fra kreditorer	7.666	12.038
Ikke-fradragsberettigede renter og procenttillæg	0	378
Renteudgifter obligationer	91	386
Bankgebyrer mv.	850	850
Garantiprovision	1.338.439	1.405.218
Øvrige finansielle omkostninger i alt	6.260.928	6.571.907
I alt	7.511.299	8.092.628

	2022 DKK	2021 DKK
9. Skat af årets resultat		
Skatteværdi af underskud i tilknyttede virksomheder	1.161.910	127.916
Årets regulering af udskudt skat	-1.161.910	-127.916
I alt	0	0

Skat af årets resultat forklares således:

Sambeskatningsbidrag	1.161.910	127.916
Værdiregulering af udskudte skatteaktiver	-1.161.910	-127.916
I alt	0	0

10. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris pr. 01.01.22	352.739	419.975.069	4.791.147	693.507	425.812.462
Tilgang i året	0	0	0	13.507.911	13.507.911
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	9.388.770	4.812.648	-14.201.418	0
Kostpris pr. 31.12.22	352.739	429.363.839	9.603.795	0	439.320.373
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-235.360	-161.168.914	-3.423.010	0	-164.827.284
Afskrivninger i året	-15.614	-16.960.960	-1.154.274	0	-18.130.848
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-250.974	-178.129.874	-4.577.284	0	-182.958.132
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	101.765	251.233.965	5.026.511	0	256.362.241

11. Kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdi- papirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.22	5.608.445
Kostpris pr. 31.12.22	5.608.445
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	-585.290
Dagsværdireguleringer i året	-267.916
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	-853.206
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	4.755.239

31.12.22	31.12.21
DKK	DKK

12. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.412.813	3.400.913
Nedskrivning på tilgodehavender	-318.003	-377.068
I alt	2.094.810	3.023.845

13. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavende hos Guldborgsund Forsyning Holding A/S	0	18.050
---	---	--------

	31.12.22	31.12.21
	DKK	DKK

14. Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender	0	1.178.092
Tilgodehavende moms	3.085.461	3.230.180
Øvrige tilgodehavender	0	3.000
I alt	3.085.461	4.411.272

15. Periodeafgrænsningsposter

Hensættelse til overdækning, REFA	3.148.544	205.356
Tilgode vedr. Flisværket	2.926.755	1.747.456
Forudbetalt akkumuleringstank REFA 2021-2025	3.600.000	4.800.000
I alt	9.675.299	6.752.812

16. Likvide beholdninger

Driftskonto, Jyske Bank	42.316.869	36.073.850
Depotskonto, Jyske Bank	16.703	23.394
I alt	42.333.572	36.097.244

17. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktieklasser A	500	500.000

18. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Gæld til realkreditinstitutter	9.137.406	119.876.247	169.072.787	178.210.193
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.395.976	0	33.583.903	41.979.879
I alt	17.533.382	119.876.247	202.656.690	220.190.072
			31.12.22 DKK	31.12.21 DKK

19. Leverandører af varer og tjenesteydelser

Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.217.735	14.026.746
Afsat til revisor	62.000	62.000
I alt	14.279.735	14.088.746

20. Gæld til tilknyttede virksomheder

Gæld til Guldborgsund Forsyning A/S	690.304	298.392
-------------------------------------	---------	---------

21. Selskabsskat

Selskabsskat primo	127.999	127.999
Beregnet selskabsskat for indeværende år	1.161.910	0
Skyldig selskabsskat vedrørende indeværende år	1.161.910	0
Selskabsskat i alt	1.289.909	127.999

	31.12.22	31.12.21
	DKK	DKK

22. Anden gæld

Andre skyldige omkostninger	252.216	218.147
I alt	252.216	218.147

23. Periodeafgrænsningsposter

Forudmodtaget indtægter 1. kvartal 2023	43.625.102	30.498.008
Forudbetalt tilslutningsbidrag	618.228	0
I alt	44.243.330	30.498.008

24. Afstemning mellem regnskabseftervisning og regnskab efter årsregnskabsloven

Beløb i DKK	DKK	DKK
Værdi af anlægsaktiver i varmeregnskab	208.663.282	208.663.282
Værdi af anlægsaktiver i årsregnskab	-256.362.241	-260.985.178
I alt	-47.698.959	-52.321.896
Værdi af værdipapirer i varmeregnskab	6.029.055	6.029.055
Værdi af værdipapirer i årsregnskab	-4.755.239	-5.023.154
I alt	1.273.816	1.005.901
Værdi af tilgodehavender i varmeregnskab	11.681.413	11.681.413
Værdi af tilgodehavender i årsregnskab	-18.490.324	-14.205.980
Hensættelse til tab pr. 1/1 - 2010 ifm. stiftelse	-383.709	-383.709
I alt	-7.192.620	-2.908.276
Værdi af kortfristet gæld i varmeregnskab	-59.693.015	-59.693.015
Værdi af kortfristet gæld i årsregnskab	129.320.488	114.830.197
I alt	69.627.473	55.137.182
Total	912.911	912.911

24. Afstemning mellem regnskabsfotervisning og regnskab efter årsregnskabsloven - fortsat -

Beløb i DKK	DKK	DKK
Regnskabsmæssig overdækning indregnet i resultat	0	7.637.487
Afskrivninger ifølge årsregnskabsloven tilbageført	18.130.848	17.068.986
Afskrivninger ifølge varmforsyningsloven	-24.891.000	-24.891.000
Regulering hensættelse til tab på debitorer tilbageført	-59.065	-39.818
Regulering af kursregulering værdipapirer	134.802	134.802
I alt	-6.684.415	-89.543
Tidligere års overdækning/underdækning	1.695.963	1.695.963
Overdækning i alt efter VFL	-912.911	-912.911

25. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 1.447, som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan henføres til forskelle i værdiansættelse af aktiver ved indtræden af skattepligt, og, som ikke forventes anvendt indenfor de kommende 3-5 år. Skatteaktivet kan fremføres tidsubegrænset.

26. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

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

27. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

28. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Guldborgsund Forsyning Holding ApS	Hovedaktionær
Guldborgsund Kommune	Hovedaktionær i Guldborgsund Forsyning Holding A/S

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

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Guldborgsund Forsyning Holding ApS.

29. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

29. 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 det interne årsregnskab 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

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).

29. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Produktionsomkostninger**

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

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

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

Af- og nedskrivninger

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

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

Grunde afskrives ikke.

29. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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.

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.

29. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 el-

29. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ler 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.

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

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

29. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 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.

29. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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