Deloitte.

Sønderborg Forsyning Holding A/S

Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg
CVR-nr. 32286909

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.05.2023

Erik Renner
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	11
Koncernens balance pr. 31.12.2022	12
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	15
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	16
Koncernens noter	18
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	24
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	25
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	27
Modervirksomhedens noter	28
Anvendt regnskabspraksis	31

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sønderborg Forsyning Holding A/S
Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 32286909
Hjemsted: Sønderborg
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022
Telefonnummer: 88435300
Telefax: 88435301
Hjemmeside: www.sonfor.dk
E-mail: info@sonfor.dk

Bestyrelse

Ellen Trane Nørby, formand
Tom Hartvig Nielsen, næstformand
Daniel Staugaard
Erik Andersen Petz
Ganeswaran Shanmugaratnam
Jan Prokopek Jensen
Jens Bill
Jeppe Lorenzen
Krestina Buus Jeppesen
Rikke Kirkegaard

Direktion

Christian Udby Olesen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Sønderborg Forsyning Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 10.05.2023

Direktion

Christian Udby Olesen

Bestyrelse

Ellen Trane Nørby
formand

Tom Hartvig Nielsen
næstformand

Daniel Staugaard

Erik Andersen Petz

Ganeswaran Shanmugaratnam

Jan Prokopek Jensen

Jens Bill

Jeppe Lorenzen

Krestina Buus Jeppesen

Rikke Kirkegaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sønderborg Forsyning Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sønderborg Forsyning Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

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

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er herudover 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 10.05.2023

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Per Schøtt
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28663

Søren Lykke
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32785

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	308.279	295.986	264.515	305.738	32.051
Bruttoresultat	(45.529)	45.892	37.467	28.109	(225.693)
Driftsresultat	(71.721)	21.929	15.106	3.935	(244.705)
Resultat af finansielle poster	(8.471)	(6.708)	(6.112)	(5.499)	(9.689)
Årets resultat	(83.109)	17.948	12.648	(2.455)	38.644
Balancesum	3.027.457	2.922.146	2.812.884	2.649.995	2.631.848
Investeringer i materielle aktiver	281.794	195.122	262.024	174.794	146.038
Egenkapital	2.067.406	2.150.515	2.132.567	2.194.409	2.193.464
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	122	119	115	127	124
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	68,29	73,59	75,81	82,81	83,34

Det er i 2021 besluttet at foretage periodisering af tilslutningsbidrag. Dette er korrigeret i 2020 sammenligningstallene, men er ikke korrigeret i sammenligningstallene for årene 2018-2019 i hoved-/nøgletalsoversigten.

Årsrapportene for 2018 var påvirket af indregning af takstrettighed vedrørende udskudt skat på 259.725 t.kr., hvilket i dette år medførte ikke-sammenlignelige nøgletal for nettoomsætningen, bruttoresultat og driftsresultat.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af “Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

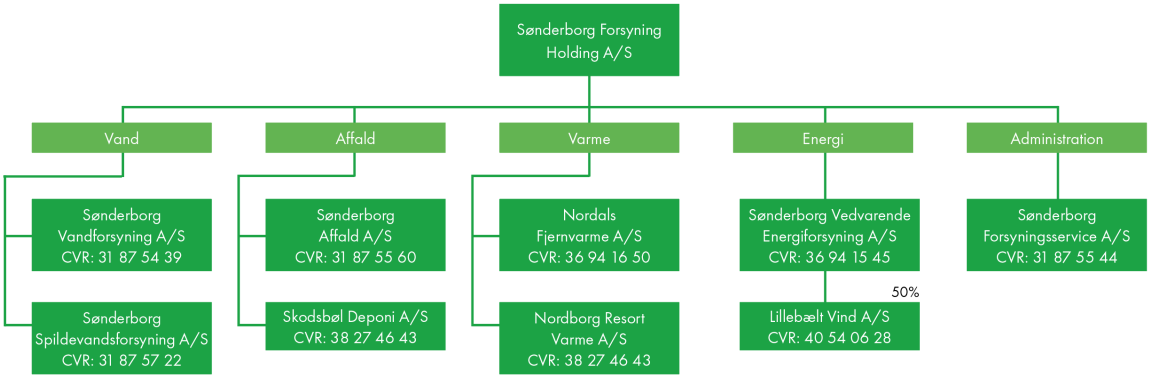
$$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Sønderborg Forsyning Holding A/S er moderselskab og varetager koncernledelsen for hele Sønderborg Forsyning koncernen.
Koncernen består af moderselskabet og følgende datterselskaber:

- Sønderborg Forsyningsservice A/S, ejerandel 100 %
- Sønderborg Vandforsyning A/S, ejerandel 100 %
- Sønderborg Spildevandsforsyning A/S, ejerandel 100 %
- Sønderborg Affald A/S, ejerandel 100 %
- Nordals Fjernvarme A/S, ejerandel 100 %
- Nordborg Resort Varme A/S, ejerandel 100 %
- Skodsbøl Deponi A/S, ejerandel 100 %
- Sønderborg Vedvarende Energiforsyning A/S, ejerandel 100 %
- Lillebælt Vind A/S, ejerandel 50 % via Sønderborg Vedvarende Energiforsyning A/S

Koncernoversigt



Idegrundlag og målsætning

Sønderborg Forsyning er en multiforsyningskoncern. Koncernen ejer og driver infrastrukturen, der muliggør produktion og leverance af drikkevand, varme, affaldshåndtering og rensning af spildevand. Det er desuden målsætningen at koncernen i samarbejde med European Energy skal sikre opførelsen af en havvindmøllepark i Lillebælt, der som led i Sønderborg Kommunes Project Zero ambition bl.a. skal levere strøm til et forventet kommende P-t-X anlæg på Nordals. Koncernen er 100 % ejet af Sønderborg Kommune, og selskabets strategi, idegrundlag og målsætninger tager udgangspunkt i Kommunens ejerstrategi.

Med det udgangspunkt har Sønderborg Forsyning en ambition om at forretningsmodellen skal bygge på principper om bæredygtighed og udvikling af cirkulær økonomi.

De nuværende kerneopgaver er inden for produktion, distribution og levering af vand og varme, transport og rensning af spildevand samt indsamling og bortskaffelse af dagrenovation og genbrugeligt affald.

Sønderborg Forsyning har som mål at udvikle sin forretning, så der på samme tid er fokus på at levere en høj forsyningssikkerhed til kunderne, effektiv drift og understøtte en bæredygtig udvikling. Selskabet er ligeledes en markant bidragsyder til udvikling af sektorkobling der i forening med digitalisering vil sikre at udnyttelse af energi

i samfundet kan maksimeres.

Ambitioner
Forsyningssikkerhed
Sønderborg Forsyning har ansvaret for en række helt fundamentale opgaver på vand, spildevand, varme og affald. Opgaver, som er afgørende for at et samfund kan fungere effektivt. Derfor skal vi sikre en høj forsyningssikkerhed i forhold til at levere rent drikkevand, modtage og rense spildevand, varme og håndtering af affald og genbrugsmaterialer fra kunderne hver eneste dag.

Effektiv drift
Sønderborg Forsyning er et delvist monopol. Deraf følger et helt særligt ansvar overfor selskabets kunder i forhold til at have fokus på at selskabet til enhver tid ledes og drives effektivt. Det betyder bl.a. at der satses på en øget grad af digitalisering, der optimerer selskabets arbejdsgange og derigennem muliggør en højnelse af koncernens serviceniveau og værdiskabelse.

Samtidig fokuseres der løbende via aktiv styring af selskabets aktiver, på at sikre selskabet bevarer og udbygger sin indre værdi.

Bæredygtig udvikling
Sønderborg Forsyning varetager et betydeligt samfundsansvar, og skal proaktivt tage miljø- og klimamæssige udfordringer op og dermed medvirke til, at ressourcerne uspoleret videregives til fremtidige generationer.

Forberedelse af fremtiden
Sønderborg Forsynings nuværende vision er at tage ansvar for, at alle forretningsområder (vand, varme, spildevand og affald) understøtter en bæredygtig udvikling af samfundet.

Missionen eller hovedopgaven er, at løse opgaver for selskabets kunder i Sønderborg Kommune inden for drikkevand, regn- og spildevand, affaldshåndtering samt produktion og distribution af klimavenlig energi.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold
Årets regnskabsmæssige resultat for koncernen blev et underskud på 83,1 mio. kr. Underskuddet skyldes primært at der er foretaget en ekstraordinær nedskrivning i Sønderborg Spildevandsforsyning A/S på 89,5 mio. kr. Nedskrivningen er en følge af beslutning om opførelse af et nyt centralt renseanlæg i Sønderborg, som betyder at en række eksisterende renseanlæg tages ud af drift i 2028. Nedskrivningen svarer til den regnskabsmæssige restværdi af disse anlæg i 2028.

I betragtning af ovenstående, vurderes årets resultat som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling
Ledelsen forventede for 2022 et positivt resultat for koncernen på 2,6 mio. kr. før skat. Det realiserede resultat er et underskud på 83,1 mio. kr.

Som ovenfor nævnt, er den primære årsag til afvigelsen den ekstraordinære nedskrivning i Sønderborg Spildevandsforsyning A/S.

Det bemærkes, at den tidligere bestyrelse i budgettet for 2022 afsatte et samlet bestyrelseshonorar på 490 t.kr., hvoraf kun 304 t.kr. er udmøntet til udbetaling i året.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2023 et resultat for koncernen i niveauet -4,6 mio. kr. før skat.

Miljømæssige forhold

Det er koncernens fokus at arbejde med bæredygtighed og koncernen har derfor løbende fokus på at minimere de miljømæssige konsekvenser af vores drift og forretning.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Nettoomsætning		308.279	295.986
Produktionsomkostninger		(353.808)	(250.094)
Bruttoresultat		**(45.529)**	**45.892**
Distributionsomkostninger		(584)	(405)
Administrationsomkostninger		(25.736)	(23.558)
Andre driftsindtægter		128	0
Driftsresultat		**(71.721)**	**21.929**
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(3.576)	0
Andre finansielle indtægter	4	482	150
Andre finansielle omkostninger	5	(8.953)	(6.858)
Resultat før skat		**(83.768)**	**15.221**
Skat af årets resultat	6	659	2.727
Årets resultat	7	**(83.109)**	**17.948**

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		0	0
Immaterielle aktiver	8	**0**	**0**
Grunde og bygninger		96.023	101.702
Produktionsanlæg og maskiner		2.572.026	2.513.969
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		69.225	73.960
Materielle aktiver under udførelse		125.227	115.451
Materielle aktiver	9	**2.862.501**	**2.805.082**
Kapitalandele i associerede virksomheder		12.327	0
Finansielle aktiver	10	**12.327**	**0**
Anlægsaktiver		**2.874.828**	**2.805.082**
Fremstillede varer og handelsvarer		2.522	1.919
Varebeholdninger		**2.522**	**1.919**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.903	21.726
Andre tilgodehavender		54.904	26.158
Tilgodehavende skat		41.550	39.080
Reguleringsmæssige underdækninger	11	12.323	9.042
Periodeafgrænsningsposter	12	3.680	2.433
Tidsmæssige forskelle	13	2.559	240
Tilgodehavender		**126.919**	**98.679**
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	10
Værdipapirer og kapitalandele		**0**	**10**
Likvide beholdninger		**23.188**	**16.456**
Omsætningsaktiver		**152.629**	**117.064**
Aktiver		**3.027.457**	**2.922.146**

Passiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Virksomhedskapital	14	212.000	212.000
Reserve for ikke-indbetalt virksomhedskapital		675	375
Øvrige lovpligtige reserver		1.871.739	1.871.739
Overført overskud eller underskud		(17.008)	66.401
Egenkapital		**2.067.406**	**2.150.515**
Udskudt skat	15	3.769	1.958
Andre hensatte forpligtelser	16	4.682	4.922
Hensatte forpligtelser		**8.451**	**6.880**
Gæld til realkreditinstitutter		426.680	242.548
Bankgæld		35.031	26.223
Leasingforpligtelser		31.898	34.486
Reguleringsmæssige overdækninger	17	3.478	742
Anden gæld	18	0	1.915
Periodeafgrænsningsposter	19	113.443	96.116
Langfristede gældsforpligtelser	20	**610.530**	**402.030**
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	20	26.393	22.647
Bankgæld		189.824	236.674
Reguleringsmæssige overdækninger	21	4.736	6.053
Modtagne forudbetalinger fra kunder		11.923	11.465
Leverandører af varer og tjenesteydelser		62.136	51.326
Anden gæld	22	41.267	30.921
Periodeafgrænsningsposter	23	4.791	3.635
Kortfristede gældsforpligtelser		**341.070**	**362.721**
Gældsforpligtelser		**951.600**	**764.751**
Passiver		**3.027.457**	**2.922.146**
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Eventualforpligtelser	25		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	26		
Transaktioner med nærtstående parter	27		

Koncernforhold 28
Dattervirksomheder 29

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds-kapital t.kr.	Reserve for ikke-indbetalt virksomheds-kapital t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	212.000	375	1.871.739	66.401	2.150.515
Øvrige egenkapitalposteringer	0	300	0	(300)	0
Årets resultat	0	0	0	(83.109)	(83.109)
Egenkapital ultimo	**212.000**	**675**	**1.871.739**	**(17.008)**	**2.067.406**

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Driftsresultat		(71.721)	21.929
Af- og nedskrivninger		192.477	100.228
Regulering af over- og underdækning		(4.181)	(4.794)
Ændringer i arbejdskapital	24	1.997	7.234
Øvrige reguleringer		(240)	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		**118.332**	**124.597**
Modtagne finansielle indtægter		482	150
Betalte finansielle omkostninger		(8.953)	(6.858)
Andre pengestrømme vedrørende drift		(3.576)	0
Pengestrømme vedrørende drift		**106.285**	**117.889**
Køb mv. af materielle aktiver		(250.633)	(195.122)
Salg af materielle aktiver		737	1.105
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		(12.317)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		**(262.213)**	**(194.017)**
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		**(155.928)**	**(76.128)**
Optagelse af lån		214.971	10.831
Afdrag på lån mv.		(22.788)	(23.165)
Periodeafgrænsningsposter		17.327	17.275
Bevægelser kassekredit		(46.850)	78.085
Pengestrømme vedrørende finansiering		**162.660**	**83.026**

Ændring i likvider	**6.732**	**6.898**
Likvider primo	16.456	9.558
Likvider ultimo	**23.188**	**16.456**

Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	23.188	16.456
Likvider ultimo	**23.188**	**16.456**

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Gager og lønninger	102.987	100.403
Pensioner	8.417	7.969
Andre omkostninger til social sikring	974	923
Andre personaleomkostninger	2.297	1.709
	114.675	**111.004**

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	**122**	**119**

	Ledelses- vederlag 2022 t.kr.	Ledelses- vederlag 2021 t.kr.
Direktion	1.297	1.617
Bestyrelse	304	304
	1.601	**1.921**

3 Af- og nedskrivninger

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	103.746	101.333
Nedskrivninger af materielle aktiver	89.468	0
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(737)	(1.105)
	192.477	**100.228**

4 Andre finansielle indtægter

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	303	0
Renteindtægter i øvrigt	150	128
Øvrige finansielle indtægter	29	22
	482	**150**

5 Andre finansielle omkostninger

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	5.530	4.550
Øvrige finansielle omkostninger	3.423	2.308
	8.953	**6.858**

6 Skat af årets resultat

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Ændring af udskudt skat	1.789	(201)
Regulering vedrørende tidligere år	(2.448)	(2.526)
	(659)	**(2.727)**

7 Forslag til resultatdisponering

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Overført resultat	(83.109)	17.948
	(83.109)	**17.948**

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.
Kostpris primo	14.205
Kostpris ultimo	**14.205**
Af- og nedskrivninger primo	(14.205)
Af- og nedskrivninger ultimo	**(14.205)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**0**

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions-anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	155.910	3.495.995	136.367	115.451
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	0	0	0	(26.346)
Overførsler	0	63.685	857	(64.542)
Tilgange	247	168.671	7.397	105.479
Afgange	0	0	(3.482)	(4.815)
Kostpris ultimo	**156.157**	**3.728.351**	**141.139**	**125.227**
Af- og nedskrivninger primo	(54.208)	(982.026)	(62.407)	0
Årets nedskrivninger	0	(89.468)	0	0
Årets afskrivninger	(5.926)	(84.831)	(12.989)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	3.482	0
Af- og nedskrivninger ultimo	**(60.134)**	**(1.156.325)**	**(71.914)**	**0**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**96.023**	**2.572.026**	**69.225**	**125.227**
Årets indregnede renter	0	0	0	1.589
Ikke-ejede aktiver	0	0	37.192	0

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.
Overførsler	16.033
Kostpris ultimo	**16.033**
Overførsler	(3.681)
Andel af årets resultat	(25)
Nedskrivninger ultimo	**(3.706)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**12.327**

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Lillebælt Vind A/S	Sønderborg	50,00

11 Reguleringsmæssige underdækninger

Reguleringsmæssige underdækninger stammer fra koncernens varmeforsyningsselskab.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger

13 Tidsmæssige forskelle

Der er indregnet 2.559 t.kr. i takstrettighed vedrørende udskudt skat.

14 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
Ordinære aktier	212.000	1	212.000
	212.000		**212.000**

15 Udskudt skat

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Materielle aktiver	4.743	2.387
Forpligtelser	(974)	(163)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(33)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	0	(233)
Udskudt skat i alt	**3.769**	**1.958**

Bevægelser i året	2022 t.kr.
Primo	1.958
Indregnet i resultatopgørelsen	1.811
Ultimo	**3.769**

16 Andre hensatte forpligtelser

Posten består af hensættelse til tømning af slambede med 4.682 t.kr. i 2022 mod 4.682 t.kr i 2021. Herudover var der i 2021 indregnet 240 t.kr som hensættelse til oprensning af forurening på kraftværksgrund, som i 2022 er afsluttet.

17 Reguleringsmæssige overdækninger

Reguleringsmæssige overdækninger stammer fra koncernens affaldsselskab med 2.896 t.kr. og koncernens vandselskab med 582 t.kr.

18 Anden gæld (langfristet)

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Anden gæld i øvrigt	0	1.915
	0	**1.915**

Anden gæld i øvrigt bestod af skyldigt vejbidrag til Sønderborg Kommune med 1.915 t.kr. i 2021.

19 Periodeafgrænsningsposter

Posten består af periodiseret tilslutningsbidrag.

20 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2022 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	8.902	8.160	426.680	389.808
Bankgæld	6.692	4.601	35.031	11.667
Leasingforpligtelser	6.075	5.582	31.898	7.279
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	3.478	0
Anden gæld	1.914	1.914	0	0
Periodeafgrænsningsposter	2.810	2.390	113.443	102.204
	26.393	**22.647**	**610.530**	**510.958**

21 Reguleringsmæssige overdækninger

Reguleringsmæssige overdækninger stammer fra koncernens deponiselskab med 4.528 t.kr. og koncernens vandselskab med 208 t.kr.

22 Anden gæld (kortfristet)

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Moms og afgifter	1.065	1.106
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.811	1.602
Feriepengeforpligtelser	4.391	4.370
Anden gæld i øvrigt	34.000	23.843
	41.267	**30.921**

Anden gæld i øvrigt i 2022 består bl.a. af skyldigt vejbidrag til Sønderborg Kommune med 5.000 t.kr.

23 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt tilskud til anlægsprojekt.

24 Ændring i arbejdskapital

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(603)	47
Ændring i tilgodehavender	(20.170)	(4.812)
Ændring i leverandørgæld mv.	22.770	11.999
	1.997	**7.234**

25 Eventualforpligtelser

Skodsbøl Deponi A/S

Selskabet har indgået en forpagtningsaftale med Sønderborg Kommune i forbindelse med drift af deponiet. Aftalen kan ophøres med 12 måneders varsel.

26 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Bankgæld er sikret ved pant i ejendommen Ellegårdvej 8, Sønderborg. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 29.330 t.kr.

Koncernen har stillet anfordringsgaranti overfor Energinet for omkostninger til nettilslutning af koncernens vindmølleprojekt. Garantien er maksimeret til 10 mio.kr.

27 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

28 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Sønderborg Forsyning Holding A/S, Sønderborg

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Sønderborg Forsyning Holding A/S, Sønderborg

29 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Nordals Fjernvarme A/S	Sønderborg	A/S	100,0	2.261	661
Skodsbøl Deponi A/S	Sønderborg	A/S	100,0	1.599	100
Sønderborg Affald A/S	Sønderborg	A/S	100,0	20.181	(1.269)
Sønderborg Forsyningsservice A/S	Sønderborg	A/S	100,0	8.563	(2)
Sønderborg Spildevandforsyning A/S	Sønderborg	A/S	100,0	1.854.774	(81.515)
Sønderborg Vandforsyning A/S	Sønderborg	A/S	100,0	172.444	2.654
Sønderborg Vedvarende Energiforsyning A/S	Sønderborg	A/S	100,0	12.639	(3.648)
Nordborg Resort Varme A/S	Sønderborg	A/S	100,0	340	(60)

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Administrationsomkostninger		(35)	(36)
Driftsresultat		**(35)**	**(36)**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(83.079)	17.978
Andre finansielle indtægter	2	1	4
Andre finansielle omkostninger	3	(5)	(7)
Resultat før skat		**(83.118)**	**17.939**
Skat af årets resultat	4	9	9
Årets resultat	5	**(83.109)**	**17.948**

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.067.321	2.150.002
Finansielle aktiver	6	**2.067.321**	**2.150.002**
Anlægsaktiver		**2.067.321**	**2.150.002**
Udskudt skat	7	0	9
Tilgodehavende skat		39.497	36.997
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		235	0
Tilgodehavender		**39.732**	**37.006**
Likvide beholdninger		**766**	**895**
Omsætningsaktiver		**40.498**	**37.901**
Aktiver		**2.107.819**	**2.187.903**

Passiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Virksomhedskapital		212.000	212.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	59.791
Øvrige lovpligtige reserver		1.871.739	1.871.739
Overført overskud eller underskud		(16.333)	6.985
Egenkapital		**2.067.406**	**2.150.515**
Gæld til tilknyttede virksomheder		681	381
Skyldige sambeskatningsbidrag		39.720	36.995
Anden gæld		12	12
Kortfristede gældsforpligtelser		**40.413**	**37.388**
Gældsforpligtelser		**40.413**	**37.388**
Passiver		**2.107.819**	**2.187.903**
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds-kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv-ning efter indre værdis metode t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	212.000	59.791	1.871.739	6.985	2.150.515
Årets resultat	0	(59.791)	0	(23.318)	(83.109)
Egenkapital ultimo	**212.000**	**0**	**1.871.739**	**(16.333)**	**2.067.406**

I henhold til særlovgivning er selskabets egenkapital bundet i selskabet og kan ikke udloddes som udbytte.

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	**0**	**0**

2 Andre finansielle indtægter

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Renteindtægter i øvrigt	1	4
	1	**4**

3 Andre finansielle omkostninger

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	4	2
Øvrige finansielle omkostninger	1	5
	5	**7**

4 Skat af årets resultat

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Ændring af udskudt skat	0	(3)
Refusion i sambeskatning	(9)	(6)
	(9)	**(9)**

5 Forslag til resultatdisponering

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Overført resultat	(83.109)	17.948
	(83.109)	**17.948**

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.
Kostpris primo	2.090.211
Tilgange	400
Kostpris ultimo	**2.090.611**
Opskrivninger primo	59.791
Overførsler	23.288
Andel af årets resultat	(83.079)
Opskrivninger ultimo	**0**
Overførsler	(23.288)
Nedskrivninger ultimo	**(23.288)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**2.067.323**

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Udskudt skat

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	0	9
Udskudt skat i alt	**0**	**9**

Bevægelser i året	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Primo	9	6
Indregnet i resultatopgørelsen	(9)	3
Ultimo	**0**	**9**

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for Sønderborg Affald A/S' gæld til Jyske Bank. Kautionen gælder for alt mellemværende. Bankgælden i Sønderborg Affald A/S udgør 33.615 t.kr. pr. 31.12.2022.

Selskabet har kautioneret for Sønderborg Affald A/S' gæld til Sydbank. Kautionen gælder for alt mellemværende. Bankgælden i Sønderborg Affald A/S udgør 8.124 t.kr. pr. 31.12.202.

Selskabet har kautioneret for Sønderborg Affald A/S' leasingaftale til Nordea. Kautionen gælder for alt mellemværende. Leasinggælden i Sønderborg Affald A/S udgør 34.486 t.kr. pr. 31.12.2022.

Selskabet har stillet anfordringsgaranti overfor Energinet for omkostninger til nettilslutning af Lillebælt Vind A/S' vindmølleprojekt. Garantien er maksimeret til 10 mio.kr.

10 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Sønderborg Kommune ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

11 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn
Koncernen har besluttet at nedlægge flere renseanlæg i forbindelse med opførelse af et nyt centralt renseanlæg i Sønderborg Kommune, som forventes i drift i 2028. På den baggrund har koncernen ændret det regnskabsmæssige skøn over restlevetiden på de renseanlæg, der skal nedlægges. Dette har betydet en nedskrivning i 2022 på 89 mio.kr. før skat på de renseanlæg, der skal nedlægges. Nedskrivningen har ingen skatteeffekt i resultatopgørelsen, da ændringen i udskudt skat, som følge af nedskrivningen, ikke indregnes, da koncernen har et stort ikke-indregnet udskudt skatteaktiv. Aktiverne er reduceret med 89 mio.kr. og egenkapitalen og passiverne er reduceret med 89 mio.kr. som følge af ændringen i det regnskabsmæssige skøn.

Generelt om indregning og måling
Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet
Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper
Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb og delsalg af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. dattervirksomhed, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Årets udvikling i den takstmæssige over- eller underdækning og tidsmæssige forskelle indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den takstmæssige over- eller underdækning og de tidsmæssige forskelle optages som særskilt post i balancen.

Produktionsomkostninger

Produktionsvirksomhed: Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg af virksomhedens produkter, herunder reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter
Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter
Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger
Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat
Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.
Immaterielle rettigheder mv. omfatter takstrettigheder knyttet til fremadrettede udgifter knyttet til historiske pensionsforpligtelser opgjort pr. 1. januar 2009 over for nuværende og tidligere ansatte tjenestemænd i forsyningsvirksomheden.

Amortiseringen af de historiske tjenestemandspensioner kan indregnes i de fremtidige takster over for selskabets kunder. Denne legale ret er klassificeret som et immaterielt anlægsaktiv som følge af, at retten har en fremtidig nytteværdi for koncernen.

Takstrettigheder amortiseres over 10 år

Materielle aktiver
Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde eller på anlæg under opførelse.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til

klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den forventede restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	10-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-125 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-25 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder
Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat
Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Tilgodehavende og skyldig skat
Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag
Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Tidsmæssige forskelle
Tidsmæssige afvigelser omfatter takstrettighed, der ikke indgår i den reguleringsmæssige over-/underdækning.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)
Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser
Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tømning af slambede og til oprensning af forurening.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Gæld til realkreditinstitutter
Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser
Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser
Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Over- og underdækninger
Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi.

Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen i henhold til Varmeforsyningsloven og lovgivningsmæssig prisregulering i ”hvile i sig selv”-selskaber.

Modtagne forudbetalinger fra kunder
Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne tilslutningsbidrag, der periodiseres og indtægtsføres i nettoomsætningen over 30-50 år.

Pengestrømsopgørelsen
Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger.