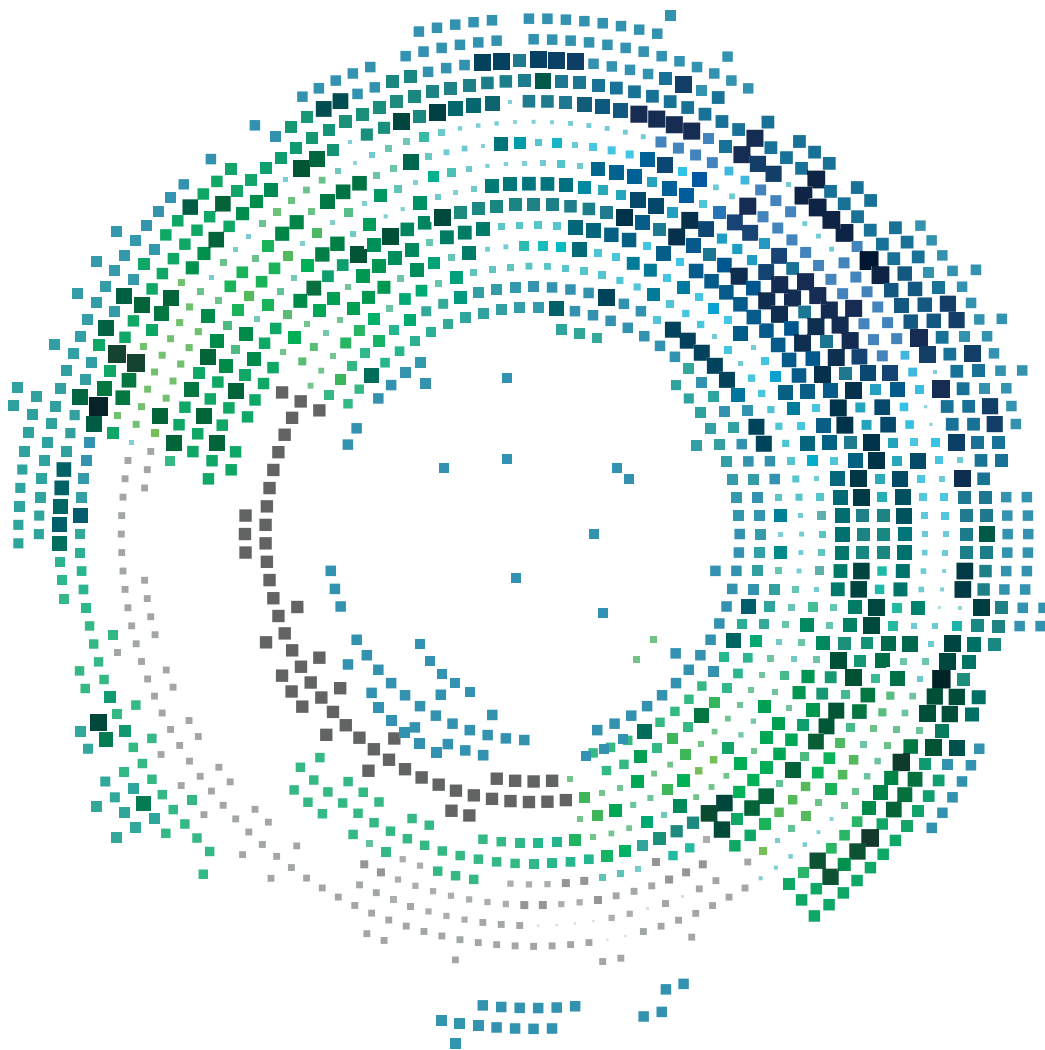




Sønderborg Forsyning Holding A/S

Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg
CVR-nr. 32286909

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.05.2022

Erik Renner
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Koncernens resultatopgørelse for 2021	12
Koncernens balance pr. 31.12.2021	13
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	16
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	17
Koncernens noter	18
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	24
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	25
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	27
Modervirksomhedens noter	28
Anvendt regnskabspraksis	31

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sønderborg Forsyning Holding A/S
Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 32286909
Hjemsted: Sønderborg
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021
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
Krestina Buus Jeppesen
Jeppe Lorenzen
Jørn Jensen
Carsten Fynboe Sommer
Jens Bill
Rikke Kirkegaard

Direktion

Hans Erik Kristoffersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 16.05.2022

Direktion

Hans Erik Kristoffersen

direktør

Bestyrelse

Ellen Trane Nørby

formand

Tom Hartvig Nielsen

næstformand

Daniel Staugaard

Erik Andersen Petz

Ganeswaran Shanmugaratnam

Jan Prokopek Jensen

Krestina Buus Jeppesen

Jeppe Lorenzen

Jørn Jensen

Carsten Fynboe Sommer

Jens Bill

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 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 revisors 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 16.05.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Erik Lynge Skovgaard Jensen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10089

Søren Lykke

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32785

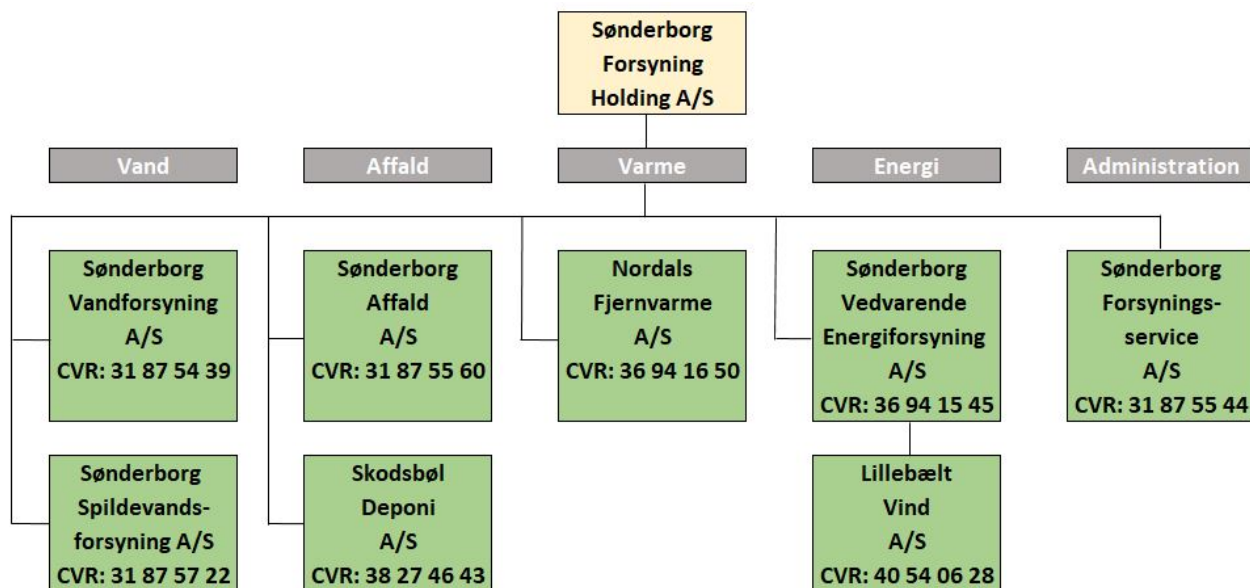
Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	295.986	264.515	305.738	32.051	541.476
Bruttoresultat	45.892	37.467	28.109	(225.693)	280.246
Driftsresultat	21.929	15.106	3.935	(244.705)	258.397
Resultat af finansielle poster	(6.708)	(6.112)	(5.499)	(9.689)	(4.136)
Årets resultat	17.948	12.648	(2.455)	38.644	(4.166)
Balancesum	2.922.146	2.812.884	2.649.995	2.631.848	2.793.041
Investeringer i materielle aktiver	195.122	262.024	174.794	146.038	128.322
Egenkapital	2.150.515	2.132.567	2.194.409	2.193.464	2.147.667
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	119	115	127	124	126
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	73,59	75,81	82,81	83,34	76,89

Det er i 2021 besluttet at foretage periodisering af tilslutningsbidrag. Dette er korrigeret i 2020 sammenligningstallene, men er ikke korrigeret i sammenligningstallene for årene 2017-2019 i hoved-/nøgletalsoversigten. Der henvises til omtalen i anvendt regnskabspraksis.

Årsrapporterne for 2017 og 2018 var påvirket af indregning af takstrettighed vedrørende udskudt skat på 259.725 kr. Hvilket i disse år medførte ikke-sammenlignelige nøgletal for nettoomsætningen, bruttoresultat og driftsresultat.

Koncernoversigt

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

Soliditetsgrad (%):

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

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%
- Skodsbøl Deponi A/S, ejerandel 100%
- Sønderborg Vedvarende Energiforsyning, ejerandel 100%
- Lillebælt Vind A/S, ejerandel 100% via. Sønderborg Vedvarende Energiforsyning

Idegrundlag og målsætning

Sønderborg Forsyning er en multiforsyningskoncern, der producerer, driver og leverer forsyningsydelser. Koncernen er 100 pct. 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 cirkulær økonomi.

De nuværende kerneopgaver er inden for produktion, distribution og levering af vand og varme, distribution 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.

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 spildevand, varme og håndtering af affald og genbrugsmaterialer fra kunderne hver eneste dag.

Effektiv drift

Sønderborg Forsyning er et monopol selskab. Deraf følger et helt særligt ansvar overfor selskabets kunder i forhold til at have fokus på at selskabet ledes og drives effektivt. Der er således fokus på omkostningsudviklingen i koncernen samtidig med at effektiv drift også inkluderer et fokus på at højne koncernens serviceniveau.

Bæredygtig udvikling

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

Forberedelse af fremtiden

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

Missionen eller vores hovedopgave er, at løse opgaver for vores 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 resultat blev et overskud på 17.948 t.kr., hvilket anses for at være tilfredsstillende.

Årets drift har fokuseret på fortsat driftsoptimering og energieffektivisering.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

I forbindelse med ændring af måden hvorpå tilslutningsbidrag bliver indregnet, er der ændret i den anvendte regnskabspraksis. Dette medfører også rettelser i sammenligningstallene. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen forventede i 2021 et positivt resultat for koncernen på 6 mio. kr. før skat. Der er realiseret et overskud på 15 mio. kr. før skat. Årsagen til, at overskuddet er blevet 9 mio. kr. større end forventet, er primært at afregningen til forbrugerne har været væsentligt højere på grund af stigende aktivitet og et højere vandforbrug end forventet. Yderligere er anlægsprojekterne blevet færdigmeldt senere på året end forventet, hvilket har medført lavere afskrivninger end forventet i året.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2022 et positivt resultat for koncernen i niveauet 3 mio. kr. før skat. Den stigende elpris vil have en væsentlig negativ effekt på resultatet i 2022.

Miljømæssige forhold

Det er koncernens fokus at arbejde med bæredygtighed og koncernen har derfor fokus på at minimere de miljømæssige konsekvenser af vores drift og forretning. Koncernens varmeselskab har hensat 240 t.kr. til restoprensning af en konstateret olieforurening på grunden, hvor det tidligere Nordborg Kraftvarmeværk har været placeret. Ledelsen vurderer, at koncernens aktiviteter herudover ikke medfører negative påvirkninger af det eksterne miljø.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Nettoomsætning		295.986	264.515
Produktionsomkostninger		(250.094)	(227.048)
Bruttoresultat		45.892	37.467
Distributionsomkostninger		(405)	(242)
Administrationsomkostninger		(23.558)	(22.119)
Driftsresultat		21.929	15.106
Andre finansielle indtægter	4	150	90
Andre finansielle omkostninger	5	(6.858)	(6.202)
Resultat før skat		15.221	8.994
Skat af årets resultat	6	2.727	3.654
Årets resultat	7	17.948	12.648

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		0	0
Immaterielle aktiver	8	0	0
Grunde og bygninger		101.702	102.658
Produktionsanlæg og maskiner		2.513.969	2.417.606
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		73.960	70.555
Materielle aktiver under udførelse		115.451	120.474
Materielle aktiver	9	2.805.082	2.711.293
Anlægsaktiver		2.805.082	2.711.293
Fremstillede varer og handelsvarer		1.919	1.966
Varebeholdninger		1.919	1.966
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.726	10.903
Andre tilgodehavender		26.158	32.272
Tilgodehavende skat		39.080	36.377
Reguleringsmæssige underdækninger	10	9.042	5.244
Periodeafgrænsningsposter	11	2.433	2.330
Tidsmæssige forskelle	12	240	2.931
Tilgodehavender		98.679	90.057
Andre værdipapirer og kapitalandele		10	10
Værdipapirer og kapitalandele		10	10
Likvide beholdninger		16.456	9.558
Omsætningsaktiver		117.064	101.591
Aktiver		2.922.146	2.812.884

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital	13	212.000	212.000
Reserve for ikke-indbetalt virksomhedskapital		375	375
Øvrige lovpligtige reserver		1.871.739	1.871.739
Overført overskud eller underskud		66.401	48.453
Egenkapital		2.150.515	2.132.567
Udskudt skat	14	1.958	1.983
Andre hensatte forpligtelser	15	4.922	7.613
Hensatte forpligtelser		6.880	9.596
Gæld til realkreditinstitutter		242.548	250.645
Bankgæld		26.223	24.497
Leasingforpligtelser		34.486	39.604
Reguleringsmæssige overdækninger	16	742	3.095
Anden gæld	17	1.915	8.715
Periodeafgrænsningsposter	18	96.116	78.841
Langfristede gældsforpligtelser	19	402.030	405.397
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	19	22.647	21.578
Bankgæld		236.674	158.589
Reguleringsmæssige overdækninger	20	6.053	4.696
Modtagne forudbetalinger fra kunder		11.465	394
Leverandører af varer og tjenesteydelser		51.326	39.946
Anden gæld	21	30.921	35.922
Periodeafgrænsningsposter	22	3.635	4.199
Kortfristede gældsforpligtelser		362.721	265.324
Gældsforpligtelser		764.751	670.721
Passiver		2.922.146	2.812.884
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Eventualforpligtelser	24		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	25		
Transaktioner med nærtstående parter	26		

Koncernforhold	27
Dattervirksomheder	28

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	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	48.453	2.132.567
Årets resultat	0	0	0	17.948	17.948
Egenkapital ultimo	212.000	375	1.871.739	66.401	2.150.515

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Driftsresultat		21.929	15.106
Af- og nedskrivninger		100.228	91.992
Regulering af over- og underdækning		(4.794)	1.418
Ændringer i arbejdskapital	23	7.234	20.399
Pengestrømme vedrørende primær drift		124.597	128.915
Modtagne finansielle indtægter		150	90
Betalte finansielle omkostninger		(6.858)	(6.202)
Pengestrømme vedrørende drift		117.889	122.803
Køb mv. af materielle aktiver		(195.122)	(262.794)
Salg af materielle aktiver		1.105	889
Pengestrømme vedrørende investeringer		(194.017)	(261.905)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(76.128)	(139.102)
Optagelse af lån		10.831	76.222
Afdrag på lån mv.		(23.165)	(7.532)
Periodeafgrænsningsposter		17.275	6.186
Bevægelser kassekredit		78.085	64.226
Pengestrømme vedrørende finansiering		83.026	139.102
Ændring i likvider		6.898	0
Likvider primo		9.558	9.558
Likvider ultimo		16.456	9.558
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		16.456	9.558
Likvider ultimo		16.456	9.558

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Gager og lønninger	100.403	95.913
Pensioner	7.969	7.571
Andre omkostninger til social sikring	923	745
Andre personaleomkostninger	1.709	1.583
	111.004	105.812
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	121	115

	Ledelses- vederlag 2021 t.kr.	Ledelses- vederlag 2020 t.kr.
Direktion	1.617	1.442
Bestyrelse	304	304
	1.921	1.746

3 Af- og nedskrivninger

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	101.333	92.080
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(1.105)	(88)
	100.228	91.992

4 Andre finansielle indtægter

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Renteindtægter i øvrigt	128	69
Øvrige finansielle indtægter	22	21
	150	90

5 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	4.550	4.280
Øvrige finansielle omkostninger	2.308	1.922
	6.858	6.202

6 Skat af årets resultat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	(201)	(343)
Regulering vedrørende tidligere år	(2.526)	(3.311)
	(2.727)	(3.654)

7 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	17.948	12.648
	17.948	12.648

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	151.029	3.316.579	123.520	120.474
Overførsler	694	71.641	357	(72.692)
Tilgange	4.187	107.775	15.491	67.669
Afgange	0	0	(3.001)	0
Kostpris ultimo	155.910	3.495.995	136.367	115.451
Af- og nedskrivninger primo	(48.371)	(898.973)	(52.965)	0
Årets afskrivninger	(5.837)	(83.053)	(12.443)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	3.001	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(54.208)	(982.026)	(62.407)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	101.702	2.513.969	73.960	115.451
Ikke-ejede aktiver	0	0	41.349	0

10 Reguleringsmæssige underdækninger

Reguleringsmæssige underdækninger stammer fra koncernens varmemforsyningsselskab.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger

12 Tidsmæssige forskelle

Der er indregnet 240 t.kr. i takstrettighed vedrørende hensat forpligtelse til oprensning af forurening.

13 Virksomhedskapital

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

14 Udskudt skat

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Materielle aktiver	2.387	2.235
Forpligtelser	(163)	(974)
Fremførbare skattemæssige underskud	(33)	(48)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	(233)	770
Udskudt skat i alt	1.958	1.983

	2021
Bevægelser i året	t.kr.
Primo	1.983
Indregnet i resultatopgørelsen	(25)
Ultimo	1.958

15 Andre hensatte forpligtelser

Posten består af hensættelse til tømning af slambede med 4.682 t.kr. i 2021 mod 4.682 t.kr. i 2020. Herudover er der i 2021 indregnet 240 t.kr. mod 2.931 t.kr. i 2020 som hensættelse til oprensning af forurening på kraftværksgrund.

16 Reguleringsmæssige overdækninger

Reguleringsmæssige overdækninger stammer fra koncernens affaldsselskab.

17 Anden gæld (langfristet)

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Anden gæld i øvrigt	1.915	8.715
	1.915	8.715

Anden gæld i øvrigt består af skyldigt vejbidrag til Sønderborg Kommune med 1.915 t.kr. i 2020 mod 3.829 t.kr. i 2020 samt langfristet feriepengeforpligtelse med 0 t.kr. i 2021 mod 4.886 t.kr. i 2020.

18 Periodeafgrænsningsposter

Posten består af periodiseret tilslutningsbidrag.

19 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2021 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	8.160	8.057	242.548	211.341
Bankgæld	4.601	3.756	26.223	9.775
Leasingforpligtelser	5.582	6.016	34.486	11.856
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	742	0
Anden gæld	1.914	1.914	1.915	0
Periodeafgrænsningsposter	2.390	1.835	96.116	79.525
	22.647	21.578	402.030	312.497

20 Reguleringsmæssige overdækninger

Reguleringsmæssige overdækninger stammer fra koncernens deponiselskab med 5.637 t.kr. og koncerens vandselskab med 416 t.kr.

21 Anden gæld (kortfristet)

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Moms og afgifter	1.106	898
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.602	1.435
Feriepengeforpligtelser	4.370	3.454
Anden gæld i øvrigt	23.843	30.135
	30.921	35.922

Anden gæld i øvrigt i 2021 består primært af skyldigt vejbidrag til Sønderborg Kommune med 7.500 t.kr.

22 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt tilskud til anlægsprojekt.

23 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Ændring i varebeholdninger	47	(163)
Ændring i tilgodehavender	(4.812)	5.041
Ændring i leverandørgæld mv.	11.999	15.521
	7.234	20.399

24 Eventualforpligtelser**Skodsbøl Deponi A/S**

Selskabet har indgået en forpagtningsaftale med Sønderborg Kommune i forbindelse med drift af deponiet. Aftalen kan tidligst ophøre den 1. januar 2022.

25 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Bankgæld i hele Sønderborg Forsyning-koncernen er sikret ved pant i ejendommen Ellegårdvej 8, Sønderborg. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 29.957 t.kr.

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

26 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.

27 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

28 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Nordals Fjernvarme A/S	Sønderborg	A/S	100,0	1.600	(1.315)
Skodsbøl Deponi A/S	Sønderborg	A/S	100,0	1.499	97
Sønderborg Affald A/S	Sønderborg	A/S	100,0	21.450	(2.320)
Sønderborg Forsyningsservice A/S	Sønderborg	A/S	100,0	8.565	(1)
Sønderborg Spildevandforsyning A/S	Sønderborg	A/S	100,0	1.936.289	17.405
Sønderborg Vandforsyning A/S	Sønderborg	A/S	100,0	169.790	4.183
Sønderborg Vedvarende Energiforsyning A/S	Sønderborg	A/S	100,0	16.287	(71)
Lillebælt Vind A/S	Sønderborg	A/S	100,0	15.902	(37)

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Administrationsomkostninger		(36)	(34)
Driftsresultat		(36)	(34)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.978	18.186
Andre finansielle indtægter	2	4	10
Andre finansielle omkostninger	3	(7)	(3)
Resultat før skat		17.939	18.159
Skat af årets resultat	4	9	675
Årets resultat	5	17.948	18.834

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.150.001	2.132.023
Finansielle aktiver	6	2.150.001	2.132.023
Anlægsaktiver		2.150.001	2.132.023
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	7
Udskudt skat	7	9	6
Tilgodehavende skat		36.997	34.497
Tilgodehavender		37.006	34.510
Likvide beholdninger		895	926
Omsætningsaktiver		37.901	35.436
Aktiver		2.187.902	2.167.459

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital		212.000	212.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		59.791	41.813
Øvrige lovpligtige reserver		1.871.739	1.871.739
Overført overskud eller underskud		6.985	7.015
Egenkapital		2.150.515	2.132.567
Gæld til tilknyttede virksomheder		381	383
Skyldige sambeskatningsbidrag		36.995	34.495
Anden gæld		11	14
Kortfristede gældsforpligtelser		37.387	34.892
Gældsforpligtelser		37.387	34.892
Passiver		2.187.902	2.167.459
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	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	122.489	1.871.739	7.015	2.213.243
Ændring i regnskabspraksis	0	(80.676)	0	0	(80.676)
Korrigeret egenkapital primo	212.000	41.813	1.871.739	7.015	2.132.567
Årets resultat	0	17.978	0	(30)	17.948
Egenkapital ultimo	212.000	59.791	1.871.739	6.985	2.150.515

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

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

2 Andre finansielle indtægter

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	9
Renteindtægter i øvrigt	4	1
	4	10

3 Andre finansielle omkostninger

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	3
Renteomkostninger i øvrigt	2	0
Øvrige finansielle omkostninger	5	0
	7	3

4 Skat af årets resultat

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Ændring af udskudt skat	(3)	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	(670)
Refusion i sambeskatning	(6)	(5)
	(9)	(675)

5 Forslag til resultatdisponering

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Overført resultat	17.948	18.834
	17.948	18.834

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.
Kostpris primo	2.090.211
Kostpris ultimo	2.090.211
Opskrivninger primo	122.489
Ændring i anvendt regnskabspraksis	(80.676)
Andel af årets resultat	17.978
Opskrivninger ultimo	59.791
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.150.002

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Udskudt skat

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	9	6
Udskudt skat i alt	9	6

	2021 t.kr.
Bevægelser i året	
Primo	6
Indregnet i resultatopgørelsen	3
Ultimo	9

Udskudte skatteaktiver

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 20.933 t.kr. pr. 31.12.2021.

Selskabet har kautioneret for Sønderborg Affald A/S' gæld til Sydbank. Kautionen gælder for alt mellemværende. Bankgælden i Sønderborg Affald A/S udgør 9.890 t.kr. pr. 31.12.2021.

Selskabet har kautioneret for Sønderborg Affald A/S' leasingaftale til Nordea. Kautionen gælder for alt mellemværende. Leasinggælden i Sønderborg Affald A/S udgør 40.068 t.kr. pr. 31.12.2021.

Selskabet har afgivet støtteerklæring over for datterselskabet Lillebælt Vind A/S til sikring af datterselskabets likviditet. Erklæringen er gældende frem til den 31.05.2022.

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).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

For at opnå et mere retvisende billede har selskabet ændret sin regnskabspraksis til at tilslutningsbidrag fra tilkoblede forbrugere periodiseres over en 30-50-årig periode i resultatopgørelsen. Periodiseringen er indregnet som en periodeafgrænsningspost under langfristede gældsforpligtelser, og de indtægtsføres over 30-50 år, da tilslutningsbidragene er tilskud til finansiering af anlægsinvesteringerne i ledningsnet. Tidligere blev tilslutningsbidragene indregnet som omsætning i resultatopgørelsen i tilslutningsåret. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstal.

Egenkapitalen pr. 31.12.2020 er reduceret med 80.676 t.kr. Der er ingen skatteeffekt.

Periodeafgrænsningsposter under langfristede gældsforpligtelser er pr. 31.12.2020 forøget med 80.676 t.kr.

Nettoomsætningen er i 2020 reduceret med 6.186 t.kr. Resultat før skat for 2020 er reduceret med 6.186 t.kr.

Årets resultat efter skat er reduceret med 6.186 t.kr.

Egenkapitalen pr. 31.12.2021 er reduceret med 89.229 t.kr. Der er ingen skatteeffekt.

Periodeafgrænsningsposter under langfristede gældsforpligtelser er pr. 31.12.2021 forøget med 87.289 t.kr.

Nettoomsætningen er i 2021 reduceret med 8.553 t.kr. Resultat før skat for 2021 er reduceret med 8.553 t.kr.

Årets resultat efter skat er reduceret med 8.553 t.kr.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

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.

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.

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:

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.

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.

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 kontraktens 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.

Skyldig og tilgodehavende 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 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.