



Sønderborg Vandforsyning A/S

Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg
CVR-nr. 31875439

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
18.05.2021

Erik Renner
Dirigent

Indhold

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Resultatopgørelse for 2020 | 9 |
| Balance pr. 31.12.2020 | 10 |
| Egenkapitalopgørelse for 2020 | 12 |
| Pengestrømsopgørelse for 2020 | 13 |
| Noter | 14 |
| Anvendt regnskabspraksis | 17 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sønderborg Vandforsyning A/S

Ellegårdvej 8

6400 Sønderborg

CVR-nr.: 31875439

Hjemsted: Sønderborg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Tom Hartvig Nielsen, formand

Peter Erik Hansen, næstformand

Daniel Staugaard

Erik Andersen Petz

Henrik Erling Lundsgaard

Jan Prokopek Jensen

Jørn Jensen

Carsten Fynboe Sommer

Kristian Beuschau

Reidun Wik Kaad

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 01.01.2020 - 31.12.2020 for Sønderborg Vandforsyning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 10.05.2021

Direktion

Hans Erik Kristoffersen

direktør

Bestyrelse

Tom Hartvig Nielsen

formand

Peter Erik Hansen

næstformand

Daniel Staugaard

Erik Andersen Petz

Henrik Erling Lundsgaard

Jan Prokopek Jensen

Jørn Jensen

Carsten Fynboe Sommer

Kristian Beuschau

Reidun Wik Kaad

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sønderborg Vandforsyning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderborg Vandforsyning A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er 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

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

Kolding, den 10.05.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Erik Lyng Skovgaard Jensen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089

Søren Lykke

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32785

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er produktion, distribution og leverance af vand i Sønderborg Kommune.

Selskabets projekt med etablering af et nyt vandværk er fortsat i planlægningsstadiet, da der kører en myndighedsproces.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 5.261 t.kr.

Oplysninger om ikke-finansielle forhold

Årsregnskabet er aflagt efter driftsøkonomiske principper under hensyntagen til de særlige forhold, der gør sig gældende for "hvile i sig selv"-virksomheder. Det i årsregnskabet præsenterede resultat og de indregnede værdier er ikke udtryk for selskabets takstmæssige resultat og værdier.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2021 et overskud på ca. 1,6 mio.kr. før skat.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at der ikke er særlige forretningsmæssige eller finansielle risici, der ligger ud over, hvad der må anses for at være almindelige for branchen.

Miljømæssige forhold

Ledelsen vurderer, at der ikke er særlige forretningsmæssige eller finansielle risici, der ligger ud over, hvad der må anses for at være almindelige for branchen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2020

| | Note | 2020 t.kr. | 2019 t.kr. |
|--|------|---------------|---------------|
| Nettoomsætning | | 24.550 | 24.287 |
| Produktionsomkostninger | | (16.449) | (17.780) |
| Bruttoresultat | | 8.101 | 6.507 |
| Administrationsomkostninger | | (2.855) | (3.228) |
| Driftsresultat | | 5.246 | 3.279 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 102 | 55 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | (487) | (507) |
| Resultat før skat | | 4.861 | 2.827 |
| Skat af årets resultat | 5 | 400 | 400 |
| Årets resultat | | 5.261 | 3.227 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 5.261 | 3.227 |
| Resultatdisponering | | 5.261 | 3.227 |

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

| | Note | 2020 t.kr. | 2019 t.kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| Erhvervede immaterielle aktiver | | 0 | 0 |
| Immaterielle aktiver | 6 | 0 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 190.708 | 188.909 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 974 | 1.157 |
| Materielle aktiver under udførelse | | 3.953 | 4.130 |
| Materielle aktiver | 7 | 195.635 | 194.196 |
| Anlægsaktiver | | 195.635 | 194.196 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 721 | 571 |
| Varebeholdninger | | 721 | 571 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 1.401 | 1.957 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 3.849 | 33 |
| Andre tilgodehavender | | 2.006 | 1.712 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 6.203 | 5.477 |
| Periodeafgrænsningsposter | 8 | 236 | 110 |
| Tilgodehavender | | 13.695 | 9.289 |
| Likvide beholdninger | | 865 | 3.295 |
| Omsætningsaktiver | | 15.281 | 13.155 |
| Aktiver | | 210.916 | 207.351 |

Passiver

| | Note | 2020 t.kr. | 2019 t.kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| Virksomhedskapital | 9 | 15.900 | 15.900 |
| Øvrige lovpligtige reserver | | 139.303 | 139.303 |
| Overført overskud eller underskud | | 27.745 | 22.484 |
| Egenkapital | | 182.948 | 177.687 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 24.379 | 24.985 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 10 | 24.379 | 24.985 |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 10 | 614 | 609 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 0 | 535 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 2.374 | 1.327 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 1.325 |
| Anden gæld | | 601 | 883 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 3.589 | 4.679 |
| Gældsforpligtelser | | 27.968 | 29.664 |
| Passiver | | 210.916 | 207.351 |
| Personaleomkostninger | 1 | | |
| Af- og nedskrivninger | 2 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 12 | | |
| Eventualaktiver | 13 | | |
| Eventualforpligtelser | 14 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 15 | | |
| Koncernforhold | 16 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2020

| | Virksomheds- kapital t.kr. | Øvrige lovpligtige reserver t.kr. | Overført overskud eller underskud t.kr. | I alt t.kr. |
|---------------------------|----------------------------------|--|--|----------------|
| Egenkapital primo | 15.900 | 139.303 | 22.484 | 177.687 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 5.261 | 5.261 |
| Egenkapital ultimo | 15.900 | 139.303 | 27.745 | 182.948 |

Pengestrømsopgørelse for 2020

| | Note | 2020 t.kr. | 2019 t.kr. |
|--|------|-----------------|-----------------|
| Driftsresultat | | 5.246 | 3.279 |
| Af- og nedskrivninger | | 9.801 | 9.640 |
| Ændringer i arbejdskapital | 11 | (4.917) | (3.563) |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 10.130 | 9.356 |
| Modtagne finansielle indtægter | | 102 | 55 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (487) | (506) |
| Refunderet/(betalt) skat | | (326) | 0 |
| Pengestrømme vedrørende drift | | 9.419 | 8.905 |
| Køb mv. af materielle aktiver | | (11.317) | (11.963) |
| Salg af materielle aktiver | | 75 | 67 |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (11.242) | (11.896) |
| Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering | | (1.823) | (2.991) |
| Afdrag på lån mv. | | (607) | (602) |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | (607) | (602) |
| Ændring i likvider | | (2.430) | (3.593) |
| Likvider primo | | 3.295 | 6.888 |
| Likvider ultimo | | 865 | 3.295 |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 865 | 3.295 |
| Likvider ultimo | | 865 | 3.295 |

Noter

1 Personaleomkostninger

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Gager og lønninger | 3.774 | 5.215 |
| Andre omkostninger til social sikring | 51 | 64 |
| Andre personaleomkostninger | 158 | 187 |
| | 3.983 | 5.466 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 10 | 13 |

Alle koncernens medarbejdere er ansat i Sønderborg Forsyningservice A/S. Personaleomkostninger består af viderefakturering af omkostninger herfra på baggrund af gennemsnitligt antal beskæftigede personer henførbare til selskabet.

2 Af- og nedskrivninger

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Afskrivninger på materielle aktiver | 9.877 | 9.703 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver | (76) | (63) |
| | 9.801 | 9.640 |

3 Andre finansielle indtægter

| | 2020 | 2019 |
|--|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 85 | 21 |
| Renteindtægter i øvrigt | 17 | 28 |
| Dagsværdireguleringer | 0 | 6 |
| | 102 | 55 |

4 Andre finansielle omkostninger

| | 2020 | 2019 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Renteomkostninger i øvrigt | 487 | 507 |
| | 487 | 507 |

5 Skat af årets resultat

| | 2020 | 2019 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Regulering vedrørende tidligere år | (400) | (400) |
| | (400) | (400) |

6 Immaterielle aktiver

| | Erhvervede immaterielle aktiver t.kr. |
|-------------------------------------|--|
| Kostpris primo | 8.946 |
| Kostpris ultimo | 8.946 |
| Af- og nedskrivninger primo | (8.946) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (8.946) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 |

7 Materielle aktiver

| | Produktions- anlæg og maskiner t.kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr. | Materielle aktiver under udførelse t.kr. |
|-------------------------------------|---|--|---|
| Kostpris primo | 266.362 | 3.153 | 4.130 |
| Overførsler | 776 | 0 | (776) |
| Tilgange | 10.595 | 122 | 599 |
| Afgange | 0 | (151) | 0 |
| Kostpris ultimo | 277.733 | 3.124 | 3.953 |
| Af- og nedskrivninger primo | (77.453) | (1.996) | 0 |
| Årets afskrivninger | (9.572) | (305) | 0 |
| Tilbageførsel ved afgang | 0 | 151 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (87.025) | (2.150) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 190.708 | 974 | 3.953 |

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

9 Virksomhedskapital

| | Antal | Pålydende værdi t.kr. | Nominel værdi t.kr. |
|----------------|---------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| Odinære aktier | 15.900 | 1 | 15.900 |
| | 15.900 | | 15.900 |

10 Langfristede forpligtelser

| | Forfald inden for 12 måneder 2020 t.kr. | Forfald inden for 12 måneder 2019 t.kr. | Forfald efter 12 måneder 2020 t.kr. | Restgæld efter 5 år 2020 t.kr. |
|--------------------------------|---|---|---|---|
| Gæld til realkreditinstitutter | 614 | 609 | 24.379 | 22.117 |
| | 614 | 609 | 24.379 | 22.117 |

11 Ændring i arbejdskapital

| | 2020 t.kr. | 2019 t.kr. |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Ændring i varebeholdninger | (150) | (73) |
| Ændring i tilgodehavender | (3.680) | 1.083 |
| Ændring i leverandørgæld mv. | (1.087) | (4.573) |
| | (4.917) | (3.563) |

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

| | 2020 t.kr. | 2019 t.kr. |
|--|---------------|---------------|
| Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder | 202 | 211 |

13 Eventualaktiver

På baggrund af det ændrede skattemæssige afskrivningsgrundlag forventer selskabet at råde over tilstrækkelige skattemæssige afskrivningsgrundlag til ikke at skulle betale selskabsskat i en længere årrække.

14 Eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgående entreprisaftaler o.l.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sønderborg Forsyning Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

15 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Sønderborg Forsyning Holding A/S, Sønderborg ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Sønderborg Kommune, der er virksomhedsdeltager i Sønderborg Forsyning Holding A/S

16 Koncernforhold

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er 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.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv 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 en særskilt post i balancen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til drift af anlæg, løn og gager samt afog nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere

indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

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 anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. 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 overfor selskabets kunder. Denne legale ret er klassificeret som et immaterielt anlægsaktiv som følge af, at retten har en fremtidig nytteværdi for selskabet. Takstrettigheder amortiseres over 10 år.

Materielle aktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar er pr. 01.01.2009 værdiansat til en skønnet dagsværdi ud fra en driftsøkonomisk helhedsbetragtning med udgangspunkt i levetidsnedskrevne genanskaffelsespriser (standardværdier). Anskaffelser efter 01.01.2009 af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke 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:

| | |
|---|----------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 4-125 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi 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.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

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 selskabsskat.

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 virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.