



Sønderborg Vandforsyning A/S

Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg
CVR-nr. 31875439

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
Resultatopgørelse for 2021	9
Balance pr. 31.12.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2021	12
Pengestrømsopgørelse for 2021	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sønderborg Vandforsyning A/S

Ellegårdvej 8

6400 Sønderborg

CVR-nr.: 31875439

Hjemsted: Sønderborg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Ellen Trane Nørby, formand

Tom Hartvig Nielsen, næstformand

Daniel Staugaard

Ganeswaran Shanmugaratnam

Jan Prokopek Jensen

Krestina Buus Jeppesen

Erik Andersen Petz

Jeppe Lorenzen

Jørn Jensen

Carsten Fynboe Sommer

Jens Bill

Rikke Kirkegaard

Direktion

Hans Erik Kristoffersen

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 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og 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

Bestyrelse

Ellen Trane Nørby
formand

Tom Hartvig Nielsen
næstformand

Daniel Staugaard

Ganeswaran Shanmugaratnam

Jan Prokopek Jensen

Krestina Buus Jeppesen

Erik Andersen Petz

Jeppe Lorenzen

Jørn Jensen

Carsten Fynboe Sommer

Jens Bill

Rikke Kirkegaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sønderborg Vandforsyning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderborg Vandforsyning A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 16.05.2022

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 anlægsprojekt vedrørende etablering af et nyt vandværk er der opnået byggetilladelse til opførelse heraf i Havnbjerg på Nordals. Anlægsarbejdet forventes påbegyndt i maj 2022.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 4.599 t.kr.

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.

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 2022 et overskud på ca. 1,2 mio.kr. før skat.

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 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Nettoomsætning		24.393	23.385
Produktionsomkostninger		(17.371)	(16.449)
Bruttoresultat		7.022	6.936
Administrationsomkostninger		(2.984)	(2.855)
Driftsresultat		4.038	4.081
Andre finansielle indtægter	3	167	102
Andre finansielle omkostninger	4	(422)	(487)
Resultat før skat		3.783	3.696
Skat af årets resultat	5	400	400
Årets resultat		4.183	4.096
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		4.183	4.096
Resultatdisponering		4.183	4.096

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		0	0
Immaterielle aktiver	6	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		190.086	190.708
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.011	974
Materielle aktiver under udførelse		4.462	3.953
Materielle aktiver	7	195.559	195.635
Anlægsaktiver		195.559	195.635
Fremstillede varer og handelsvarer		754	721
Varebeholdninger		754	721
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		990	1.401
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.921	3.849
Andre tilgodehavender		1.611	2.006
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		6.603	6.203
Periodeafgrænsningsposter	8	160	236
Tilgodehavender		16.285	13.695
Likvide beholdninger		6.196	865
Omsætningsaktiver		23.235	15.281
Aktiver		218.794	210.916

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital	9	15.900	15.900
Øvrige lovpligtige reserver		139.303	139.303
Overført overskud eller underskud		14.587	10.404
Egenkapital		169.790	165.607
Gæld til realkreditinstitutter		23.766	24.379
Periodeafgrænsningsposter		21.137	16.946
Langfristede gældsforpligtelser	10	44.903	41.325
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	1.061	1.009
Reguleringsmæssige overdækninger		416	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		360	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.015	2.374
Anden gæld		249	601
Kortfristede gældsforpligtelser		4.101	3.984
Gældsforpligtelser		49.004	45.309
Passiver		218.794	210.916
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 2021

	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	10.404	165.607
Årets resultat	0	0	4.183	4.183
Egenkapital ultimo	15.900	139.303	14.587	169.790

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Driftsresultat		4.038	4.081
Af- og nedskrivninger		9.878	9.801
Ændringer i arbejdskapital	11	(2.158)	(4.917)
Pengestrømme vedrørende primær drift		11.758	8.965
Modtagne finansielle indtægter		167	102
Betalte finansielle omkostninger		(422)	(487)
Refunderet/(betalt) skat		0	(326)
Pengestrømme vedrørende drift		11.503	8.254
Køb mv. af materielle aktiver		(9.812)	(11.317)
Salg af materielle aktiver		10	75
Pengestrømme vedrørende investeringer		(9.802)	(11.242)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		1.701	(2.988)
Afdrag på lån mv.		(608)	(607)
Periodeafgrænsningsposter		4.238	1.165
Pengestrømme vedrørende finansiering		3.630	558
Ændring i likvider		5.331	(2.430)
Likvider primo		865	3.295
Likvider ultimo		6.196	865
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		6.196	865
Likvider ultimo		6.196	865

Noter

1 Personaleomkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	3.786	3.774
Andre omkostninger til social sikring	51	51
Andre personaleomkostninger	117	158
	3.954	3.983
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	8	10

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

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	9.888	9.877
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(10)	(76)
	9.878	9.801

3 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	125	85
Renteindtægter i øvrigt	42	17
	167	102

4 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	422	487
	422	487

5 Skat af årets resultat

	2021	2020
	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	277.733	3.124	3.953
Tilgange	9.044	259	509
Afgange	0	(169)	0
Kostpris ultimo	286.777	3.214	4.462
Af- og nedskrivninger primo	(87.026)	(2.150)	0
Årets afskrivninger	(9.665)	(222)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	169	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(96.691)	(2.203)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	190.086	1.011	4.462

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under omsætningsaktiver 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 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	619	614	23.766	22.117
Periodeafgrænsningsposter	442	395	21.137	19.367
	1.061	1.009	44.903	41.484

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede tilslutningsbidrag.

11 Ændring i arbejdskapital

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(33)	(150)
Ændring i tilgodehavender	(2.190)	(3.680)
Ændring i leverandørgæld mv.	65	(1.087)
	(2.158)	(4.917)

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	191	202

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 ejer alle aktier 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.

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 50-årig periode i resultatopgørelsen. Periodiseringen er indregnet som en periodeafgrænsningspost under langfristede gældsforpligtelser, og de indtægtsføres over 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 17.341 t.kr. Der er ingen skatteeffekt.

Periodeafgrænsningsposter under langfristede gældsforpligtelser er pr. 31.12.2020 forøget med 17.341 t.kr. Nettoomsætningen er i 2020 reduceret med 1.165 t.kr. Resultat før skat for 2020 er reduceret med 1.165 t.kr. Årets resultat efter skat er reduceret med 1.165 t.kr.

Egenkapitalen pr. 31.12.2021 er reduceret med 21.579 t.kr. Der er ingen skatteeffekt.

Periodeafgrænsningsposter under langfristede gældsforpligtelser er pr. 31.12.2021 forøget med 21.137 t.kr. Nettoomsætningen er i 2021 reduceret med 4.238 t.kr. Resultat før skat for 2021 er reduceret med 4.238 t.kr. Årets resultat efter skat er reduceret med 4.238 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.

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 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 en særskilt post i balancen.

Periodisering af tilslutningsbidrag indregnes i nettoomsætningen.

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 nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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.

Periodeafgrænsningsposter vedrører tilslutningsbidrag der periodiseres over 50 år.

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 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.

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 Forsyningssekretariatets udmeldte indtægtsrammer.

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 indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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.