



SONFOR Genbrug & Affald A/S

Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg
CVR-nr. 31875560

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
27.05.2024

Anke Bredenbeck
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	9
Balance pr. 31.12.2023	10
Egenkapitalopgørelse for 2023	12
Pengestrømsopgørelse for 2023	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SONFOR Genbrug & Affald A/S

Ellegårdvej 8

6400 Sønderborg

CVR-nr.: 31875560

Hjemsted: Sønderborg

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Ellen Trane Nørby, formand

Tom Hartvig Nielsen, næstformand

Erik Andersen Petz

Ganeswaran Shanmugaratnam

Jan Prokopek Jensen

Jeppe Lorenzen

Krestina Buus Jeppesen

Kim Rene Olsen

Jørn Jensen

Vivi Brit Nielsen

Direktion

Christian Udby Olesen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for SONFOR Genbrug & Affald 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. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 15.05.2024

Direktion

Christian Udby Olesen

Bestyrelse

Ellen Trane Nørby
formand

Tom Hartvig Nielsen
næstformand

Erik Andersen Petz

Ganeswaran Shanmugaratnam

Jan Prokopek Jensen

Jeppe Lorenzen

Krestina Buus Jeppesen

Kim Rene Olsen

Jørn Jensen

Vivi Brit Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SONFOR Genbrug & Affald A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SONFOR Genbrug & Affald A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 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 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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 15.05.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Schøtt

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28663

Søren Lykke

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32785

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	131.103	124.353	120.539	103.205	132.001
Bruttoresultat	16.031	10.031	7.872	7.931	7.482
Driftsresultat	2.272	(439)	(1.628)	(1.042)	(800)
Resultat af finansielle poster	(1.228)	(1.188)	(1.345)	(1.222)	(1.137)
Årets resultat	1.779	(1.269)	(2.320)	(1.766)	(1.512)
Balancesum	149.366	141.373	141.028	153.975	104.921
Investeringer i materielle aktiver	15.210	8.585	12.434	59.066	9.127
Egenkapital	21.960	20.181	21.450	23.770	25.536
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	39	39	41	40	38
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	14,70	14,28	15,21	15,44	24,34

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

Selskabets aktivitet drives efter takstmæssige regler med udgangspunkt i "hvile i sig selv"-princippet. På den baggrund findes det kun relevant at vise nøgletal for selskabets soliditet.

Soliditetsgrad (%):

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

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er indsamling og bortskaffelse af dagrenovation og genbrugeligt affald i Sønderborg Kommune.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 1.044 t.kr. før skat.

Oplysninger om ikke-finansielle forhold

Årsrapporten er aflagt efter driftsøkonomiske principper under hensyntagen til de særlige forhold, der gør sig gældende for "takstregulerede" virksomheder. Det i årsrapporten præsenterede resultat og de indregnede værdier er ikke udtryk for selskabets takstmæssige resultat og værdier.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen forventede i 2023 et underskud på 4.780 t.kr. før skat, og det realiserede resultat er således 5.824 t.kr. højere end forventet. Det skyldes i hovedtræk en kombination af mindre transportomkostninger på grund af færre bortskaffede fraktioner fra genbrugspladserne og lavere energiomkostninger til el og gas. Derudover har der i 2023 været indtægter fra salg af gamle affaldsbeholdere som ikke var budgetteret. Endelig er afskrivninger lavere end forventet da renoveringer af genbrugspladserne er blevet billigere og senere end forventet færdige.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2024 et underskud på ca. 7.451 t.kr. der skal ses med den forventede takstudvikling og hvile-i-sig-selv princip.

Miljømæssige forhold

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

Ledelsen vurderer, at selskabets aktiviteter 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.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Nettoomsætning	2	131.103	124.353
Produktionsomkostninger		(115.072)	(114.322)
Bruttoresultat		16.031	10.031
Administrationsomkostninger		(14.374)	(11.458)
Andre driftsindtægter		615	988
Driftsresultat		2.272	(439)
Andre finansielle indtægter	5	805	295
Andre finansielle omkostninger	6	(2.033)	(1.483)
Resultat før skat		1.044	(1.627)
Skat af årets resultat	7	735	358
Årets resultat	8	1.779	(1.269)

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		0	0
Immaterielle aktiver	9	0	0
Grunde og bygninger		70.590	61.704
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		50.164	57.071
Materielle aktiver under udførelse		3.613	6.183
Materielle aktiver	10	124.367	124.958
Anlægsaktiver		124.367	124.958
Fremstillede varer og handelsvarer		236	181
Varebeholdninger		236	181
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.380	1.841
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.523	5.633
Udskudt skat	11	1.078	0
Andre tilgodehavender	12	5.018	3.216
Periodeafgrænsningsposter	13	528	324
Tilgodehavender		24.527	11.014
Likvide beholdninger		236	5.220
Omsætningsaktiver		24.999	16.415
Aktiver		149.366	141.373

Passiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Virksomhedskapital	14	4.900	4.900
Øvrige lovpligtige reserver		42.559	42.559
Overført overskud eller underskud		(25.499)	(27.278)
Egenkapital		21.960	20.181
Udskudt skat	11	0	102
Hensatte forpligtelser		0	102
Gæld til realkreditinstitutter		22.351	23.838
Bankgæld		31.941	35.031
Leasingforpligtelser		23.232	28.874
Reguleringsmæssige overdækninger		4.775	2.896
Langfristede gældsforpligtelser	15	82.299	90.639
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	13.962	13.788
Bankgæld		17.191	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.275	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.664	10.281
Gæld til tilknyttede virksomheder		307	389
Skyldige sambeskatningsbidrag		445	114
Anden gæld		2.263	5.879
Kortfristede gældsforpligtelser		45.107	30.451
Gældsforpligtelser		127.406	121.090
Passiver		149.366	141.373
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	3		
Af- og nedskrivninger	4		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	4.900	42.559	(27.278)	20.181
Årets resultat	0	0	1.779	1.779
Egenkapital ultimo	4.900	42.559	(25.499)	21.960

Pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Driftsresultat		2.272	(439)
Af- og nedskrivninger		15.724	15.303
Regulering af over- og underdækning		1.878	2.154
Ændringer i arbejdskapital	16	(15.530)	(8.351)
Pengestrømme vedrørende primær drift		4.344	8.667
Modtagne finansielle indtægter		805	295
Betalte finansielle omkostninger		(2.033)	(1.483)
Refunderet/(betalt) skat		(113)	0
Pengestrømme vedrørende drift		3.003	7.479
Køb mv. af materielle aktiver		(15.210)	(8.585)
Salg af materielle aktiver		77	215
Pengestrømme vedrørende investeringer		(15.133)	(8.370)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(12.130)	(891)
Afdrag på lån mv.		(7.080)	(7.034)
Bevægelser kassekredit		14.226	10.900
Pengestrømme vedrørende finansiering		7.146	3.866
Ændring i likvider		(4.984)	2.975
Likvider primo		5.220	2.245
Likvider ultimo		236	5.220
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		236	5.220
Likvider ultimo		236	5.220

Noter

1 Begivenheder efter balancen

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

2 Nettoomsætning

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Dagrenovation	116.784	107.968
Salg af genbrugeligt affald	8.295	11.650
Containerpladser, behandlingsgebyr	9.567	7.467
ASA Kemi	4.694	4.410
Intern samhandel	(6.359)	(4.988)
Regulering af regulatoriske over- og underdækninger	(1.878)	(2.154)
Aktiviteter i alt	131.103	124.353

3 Personaleomkostninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	24.614	22.871
Andre omkostninger til social sikring	195	209
Andre personaleomkostninger	664	602
	25.473	23.682

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	39	39
---	-----------	-----------

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

4 Af- og nedskrivninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	15.724	15.518
	15.724	15.518

5 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	747	242
Renteindtægter i øvrigt	40	25
Øvrige finansielle indtægter	18	28
	805	295

6 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.792	1.227
Øvrige finansielle omkostninger	241	256
	2.033	1.483

7 Skat af årets resultat

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	445	114
Ændring af udskudt skat	(1.180)	(472)
	(735)	(358)

8 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	1.779	(1.269)
	1.779	(1.269)

9 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.
Kostpris primo	4.910
Afgange	(4.910)
Kostpris ultimo	0
Af- og nedskrivninger primo	(4.910)
Tilbageførsel af nedskrivninger	4.910
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

10 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	111.438	97.887	6.183
Overførsler	5.062	159	(5.221)
Tilgange	8.998	3.561	2.651
Afgange	0	(546)	0
Kostpris ultimo	125.498	101.061	3.613
Af- og nedskrivninger primo	(49.734)	(40.818)	0
Årets afskrivninger	(5.174)	(10.550)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	471	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(54.908)	(50.897)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	70.590	50.164	3.613
Ikke-ejede aktiver	0	27.908	0

11 Udskudt skat

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Materielle aktiver	1.715	535
Forpligtelser	(637)	(637)
Udskudt skat i alt	1.078	(102)

Bevægelser i året	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Primo	(102)	(574)
Indregnet i resultatopgørelsen	1.180	472
Ultimo	1.078	(102)

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skatteaktiv vedrører de materielle anlægsaktiver.

12 Andre tilgodehavender

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Øvrige tilgodehavender	5.018	3.216
	5.018	3.216

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

14 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
Ordinære aktier	4.900	1	4.900
	4.900		4.900

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2023 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.503	1.484	22.351	16.367
Bankgæld	6.817	6.692	31.941	9.843
Leasingforpligtelser	5.642	5.612	23.232	0
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	4.775	0
	13.962	13.788	82.299	26.210

16 Ændring i arbejdskapital

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(55)	(19)
Ændring i tilgodehavender	(12.435)	(4.142)
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.040)	(4.190)
	(15.530)	(8.351)

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	60	62

18 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SONFOR Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

19 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på SONFOR Genbrug & Affald A/S:

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

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

20 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.

21 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største og mindste koncern:

SONFOR Holding A/S, Sønderborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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 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 indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den takstmæssige over- eller underdækning optages som en særskilt post i balancen.

Produktionsomkostninger

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.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver 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.

Selskabet 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 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

Grunde og bygninger, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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 aktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	5-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 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 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.

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.

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.

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 leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse 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 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.

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 aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger.