
Tønder Forsyning A/S

Håndværkervej 4, 6261 Bredebro

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 32 06 58 13

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/5 2022

Keld I. Hansen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 14

Balance 31. december 15

Egenkapitalopgørelse 17

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 18

Noter til årsregnskabet 19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Tønder Forsyning A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bredebro, den 5. maj 2022

Direktion

Trine Hadrup
direktør

Bestyrelse

Preben Linnet
formand

Allan Skjøth
næstformand

Hans Bo Jacobsen

Carsten Bork

Kjeld Bugge Rasmussen

Lisbeth Oxholm Andersen

Bo Jessen

Flemming Andresen Gjelstrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Tønder Forsyning A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Tønder Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 kon-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

trol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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. Fejlinformationer 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 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 regnskabet 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 regnskabet 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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysninger, samt om regnskabet 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.

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen § 7, stk. 2

Overtrædelse af straffeloven samt skatte- og afgiftslovgivningen

Overtrædelse af momsloven

Selskabet har i strid med momsloven indberettet urigtige momsangivelser til Skattestyrelsen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Aarhus, den 5. maj 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Thomas Riis
statsautoriseret revisor
mne32174

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tønder Forsyning A/S
Håndværkervej 4
6261 Bredebro

Telefon: 88 43 75 00
E-mail: mail@toender-forsyning.dk
Hjemmeside: www.toender-forsyning.dk

CVR-nr.: 32 06 58 13
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Tønder

Bestyrelse

Preben Linnet, formand
Allan Skjøth
Hans Bo Jacobsen
Carsten Bork
Kjeld Bugge Rasmussen
Lisbeth Oxholm Andersen
Bo Jessen
Flemming Andresen Gjelstrup

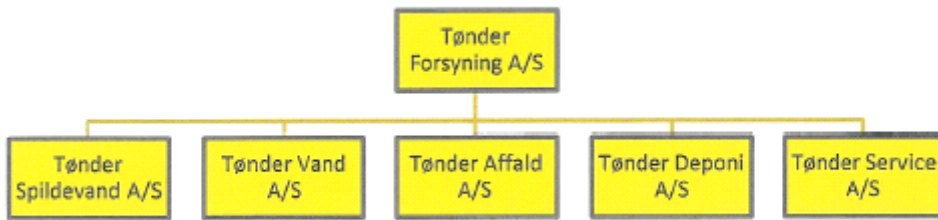
Direktion

Trine Hadrup

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2021	2020	2019	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	224.923	227.534	171.105	161.284	159.006
Bruttofortjeneste	49.984	58.780	39.170	37.797	50.951
Resultat af ordinær primær drift	20.116	25.703	21.178	21.967	36.452
Resultat af finansielle poster	-4.569	-4.219	-4.181	-12.262	-5.211
Årets resultat	15.958	20.609	18.241	28.117	23.813
Balance					
Balancesum	1.077.574	1.005.606	964.379	952.984	959.987
Egenkapital	780.273	764.315	743.705	725.465	697.344
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	51.233	52.869	46.744	44.531	49.614
- investeringsaktivitet	-106.958	-61.769	-45.963	-62.956	-62.084
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-108.546	-59.743	-43.512	-63.933	-61.399
- finansieringsaktivitet	56.612	8.016	-3.380	4.103	-1.637
Årets forskydning i likvider	887	-884	-2.599	-14.322	-14.107
Nøgletal i %					
Bruttomargin	22,2%	25,8%	22,9%	23,4%	32,0%
Overskudsgrad	9,1%	10,8%	12,5%	13,8%	23,2%
Soliditetsgrad	72,4%	76,0%	77,1%	76,1%	72,6%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Tønder Forsyning A/S' hovedaktiviteter er gennem datterselskaber at forestå forsyning af vand og drift af spildevands og affaldshåndtering og deponi i Tønder Kommune. I forbindelse hermed varetager selskabets datterselskab Tønder Service A/S, fællesfunktioner for datterselskaberne og sideordnede aktiviteter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold:

t.kr	Netto- omsætning	Resultat før skat	Skat af årets resultat	Årets resultat
Tønder Forsyning A/S	0	15.958	0	15.958
Tønder Service A/S	45.653	-2.114	0	-2.114
Tønder Affald A/S	73.046	0	0	0
Tønder Deponi A/S	14.517	0	0	0
Tønder Vand A/S	16.623	1.037	0	1.037
Tønder Spildevand A/S	75.084	17.053	0	17.053

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Nedenfor er gengivet afsnittene om "Årets aktiviteter" fra datterselskaberne i koncernen.

Udvikling i året

Tønder Service A/S

2021 var et specielt og udfordrende år for Tønder Service.

I januar 2021 døde adm. Direktør Bo Ludvigsen desværre i en alt for ung alder. Vores tanker går til de efterladte.

Driftschef John Pies Christiansen overtog midlertidigt stillingen som konstitueret direktør og i august 2021 tiltrådte Trine Hadrup som ny administrerende direktør.

Tønder Forsyning var i december 2020 udsat for IT-angreb som var medvirkende til at koncernen var lagt ned IT-mæssigt i ca. 3 uger og at vi efterfølgende har brugt en del af 2021 på at få genopbygget alle systemer og forbedret cybersikkerheden.

Derudover var dagligdagen i 2021 i lighed med 2020 præget af corona en stor del af året.

Udfordringerne til trods, er det lykkedes at opretholde stabil drift og forsyningssikkerhed i hele 2021, ikke mindst takket være en stor indsats fra alle involverede medarbejdere.

Årets omsætning udgør 45.653 t.kr., hvilket er 696 t.kr. lavere end budgettet på 46.349 t.kr.

Ledelsesberetning

De samlede driftsomkostninger til produktion og administration, eksklusive afskrivninger og tab på afgangsførte aktiver, er på 47.097 t.kr, mod budgetteret 45.216 t.kr.

Årets underskud efter skat udgør 2.114 t.kr. mod et budgetteret overskud på 1.133 t.kr. Ledelsen anser resultatet for acceptabelt, idet selskabet skal hvile i sig selv over tid og årets underskud forventes udlignet. Overskuddet i 2020 lå på 1.883 t.kr.

Koncernens medarbejdere er ansat i Tønder Service, hvor udviklingen i antal årsværk har været stabil over en årrække. Fra 2020 til 2021 er antal årsværk steget fra 77 til 78. Tønder Service har gennemsnitligt haft 1,58 % fravær i korttidssygdom og i 7,9 % hvis alt fravær indregnes.

Der er opnået recertificering på OHSAS 18001 (arbejdsmiljø), ISO 14001 (miljø). De to certificeringer er begge opsagt med udgangen af 2021.

ISO 22000 (fødevarer) i Tønder Vand er vedligeholdt og udviklet hen over året 2021. Genbesøgene fra certificeringsbureauet, DNV, har ikke givet anledning til særlige bemærkninger.

Tønder Service varetager administrationen for koncernens køretøjer. Selskabet følger en investeringsplan for de anvendte køretøjer i driftsselskaberne, der tager udgangspunkt i det driftsoptimale udskiftningstidspunkt for hvert køretøj. I 2021 er 4 køretøjer udskiftet.

Tønder Affald A/S

Årets omsætning udgør 69.493 t.kr., som sammenholdes med årets budget på 67.770 t.kr.

De samlede produktionsomkostninger, eksklusive afskrivninger, er på 52.802 t.kr. mod budgetteret 50.713 t.kr. De samlede administrationsomkostninger, eksklusive tab, er på 10.803 t.kr. mod budgetteret 9.186 t.kr.

Betragtes driftsomkostningerne samlet set, er der et merforbrug på 3.706 t.kr. i 2021 end budgetteret, fordelt på genbrugspladser med 3.650 t.kr. Dagrenovation har et merforbrug på 322 t.kr., og genbrugsbeholder/behandling et mindre forbrug på 668 t.kr. og butik et merforbrug på 402 t.kr.

Merforbruget på genbrugspladser og genbrugsbeholder/behandling vurderes primært at være ekstraordinært store affaldsmængder som følge af kunderne har været mere hjemme og samtidigt har ryddet op og renoveret deres ejendomme derved både har produceret almindeligt affald samt bygningsaffald (ca. 30% mere end budgetteret). Der har været gode priser på genbrugsvarer som mere end modsvarer merforbruget.

Af anlægsinvesteringerne gennemført i 2021, er det særligt nedenstående projekter der fremhæves:

- Indkøb af miljøkasser.
- Opgradering af komprimator-containerne.
- Døgnåben på Skærbæk genbrugsplads.
- Opstart af døgnåben på Hølleskov genbrugsplads.

Ledelsesberetning

Sammenlagt er der gennemført anlægsinvesteringer i 2021 for 818 t.kr.

Der er opnået recertificering på OHSAS 18001 (arbejdsmiljø) og ISO 14001 (miljø). De er opsagt med udgangen af 2021.

Den samlede underdækning er i 2021 steget til 26.902 t.kr fra 23.349 t.kr. i 2020. Dette er ikke tilfredsstillende. Den samlede underdækning skal indhentes over tid.

Tønder Deponi A/S

Årets omsætning udgør 13.663 t.kr. Årets udvikling skal sammenholdes med, at selskabet budgetterede med en omsætning på 15.545 t.kr.

De samlede driftsomkostninger til produktion og administration, eksklusive afskrivninger og tab på afgangsførte aktiver, er på 12.273 t.kr. mod budgetteret 13.257 t.kr.

De samlede indvejede affaldsmængder er faldet lidt i forhold til 2020, og fordelingen mellem deponimængder og omlastning er:

- Deponimængder: steg fra 2.345 tons i 2020 til 2.470 t tons i 2021.
- Omlastning af kildesorteret organisk madaffald (KOD) til bioforgasning er steget fra 1.537 tons i 2020 til 2.558 tons i 2021.
- Omlastning af affald til forbrænding: faldt fra 14.345 tons i 2020 til 12.598 tons i 2021, hvilket primært skyldes indsamling af KOD.

Certificeringerne på OHSAS 18001 (arbejdsmiljø) og ISO 14001 (miljø) er opsagt med udgangen af 2021.

Der har været en væsentlig mindre omsætning end forventet, hvilket primært skyldes en nedgang i affald til forbrænding.

De eneste anlægsinvesteringer i 2021 er reinvesteringer i gasanlæg og containere til transport af brændbart affald.

Den samlede underdækning er i 2021 steget til 7.405 t.kr fra 6.550 t.kr. i 2020. Dette er ikke tilfredsstillende. Den samlede underdækning skal indhentes over tid.

Tønder Vand A/S

Årsrapporten for Tønder Vand A/S viser en nettoomsætning på 19.592 t.kr. (eks. lovbestemt opkrævningsret og opgørelse af over- og underdækning) og resultatet efter skat viser et overskud på 1.037 t. kr. Den budgetterede omsætning var på 18.271 t.kr.

Der er i 2021 solgt 1.587.509 m³. Vandspildet for 2021 er opgjort til 9,21 %, hvor det i 2020 var på 10,57 %

Ledelsesberetning

Indsatsen med lokalisering af brud og årsager til vandtab prioriteres højt. Opsætningen af sektionsmålere på ledningsnettet for overvågning og målrettet indsats fortsætter fremadrettet.

De samlede driftsomkostninger til produktion, distribution og administration, eksklusive afskrivninger og tab på afgangsførte aktiver, er på 9.162 t.kr. mod budgetteret 8.595 t.kr.

I 2021 er der gennemført anlægsinvesteringer for indvindinger, vandværker og ledningsnet, hvor særligt nedenstående projekter fremhæves:

- Generelle ledningsrenoveringer i forsyningsområdet.
- Sektionering af ledningsnettet for måling af vandspild.
- Nyt generatoranlæg på Tønder Vandværk.
- Etablering af UV-Anlæg på Højer og Løgumkloster Vandværker.
- Mindre reinvestering i borer og vandværker.

Sammenlagt er der gennemført anlægsinvesteringer i 2021 for 3.255 t.kr.

Der er opnået recertificering på OHSAS 18001 (arbejds miljø), ISO 14001 (miljø). De to certificeringer er begge opsagt med udgangen af 2021.

ISO 22000 (fødevarer) i Tønder Vand er vedligeholdt og udviklet hen over året 2021. Genbesøgene fra certificeringsbureauet, DNV, har ikke givet anledning til særlige bemærkninger.

Samlet set er resultatet tilfredsstillende for 2021. Årets regulatoriske overdækning på 2.969 t.kr. forventes udlignet i de kommende års indtægtsrammer.

Tønder Spildevand A/S

Årsrapporten for Tønder Spildevand A/S viser en nettoomsætning på 75.084 t.kr. (eks. lovbestemt opkrævningsret og opgørelse af over- og underdækning), og resultatet efter skat viser et overskud på 17.053 t.kr. som indgår i finansieringen af årets anlægsaktiviteter.

Sammenholdes dette med den budgetterede omsætning på 80.967 t.kr., er dette 5.883 t.kr. mindre end forventet. En af årsagerne er tilbagebetaling af bidrag for vejafvanding til kommunen samt manglende vejafvandingsbidrag fra Staten. Dertil kommer at den debiterede vandmængde var lavere i 2021 end i 2020.

Debiteret vandmængde 2021: 1.740.969 m³

Debiteret vandmængde 2020: 1.772.516 m³

De samlede driftsomkostninger til produktion, distribution og administration, eksklusive afskrivninger og tab på afgangsførte aktiver, er på 34.843 t.kr. mod budgetteret 33.977 t.kr.

I 2021 er der gennemført anlægsinvesteringer i henhold til strukturplanen for renseanlæg, pumpestationer

Ledelsesberetning

og ledningsanlæg samt Tønder Kommunes spildevandsplan. Særligt nedenstående fremhæves:

- Kloakreoveringsprojekterne i Højer og Tønder byer, som kører sideløbende med Tønder Marsk Initiativet for områderne.
- Separering af kloak i Husum Ballum.
- Separering af Kloak i Skærbæk.
- Kloaksanering i Toftlund.
- Ny slamafvander på Løgumkloster renseanlæg.
- Etablering af Branderup renseanlæg.
- Reinvestering i ledningsnet, pumpestationer og renseanlæg.

Sammenlagt er der gennemført anlægsinvesteringer i 2021 for 143.941 t.kr.

Der er opnået recertificering på OHSAS 18001 (arbejdsmiljø), ISO 14001 (miljø). Begge certificeringer er opsagt med udgangen af 2021.

Forventet udvikling

Tønder Service A/S

Det er ledelsens forventning, at selskabet de kommende regnskabsår kan opretholde gode og stabile forhold, grundet stabilt omsætningsgrundlag i søsterselskaberne. Der er ikke planlagt større investeringer i selskabet ud over investeringer til opretholdelse af serviceniveauet i søsterselskaberne.

Tønder Affald A/S

Forventningerne til den økonomiske udvikling hænger sammen med "hvile-i-sig-selv"-princippet. Det er ledelsens forventning, at selskabet i løbet af de kommende år vil få en sund økonomi. Vurderingen er primært baseret på de allerede truffede beslutninger ved budgetlægningen for 2022.

Tønder Deponi A/S

Det er ledelsens forventning, at selskabet det kommende regnskabsår kan opretholde gode og stabile affaldsløsninger. Der er i 2022 budgetteret med en lavere omsætning, og iværksat initiativer til at sikre at affald ikke transporteres ud af kommunen.

Tønder Spildevand A/S

Forventningerne til den økonomiske udvikling hænger sammen med Vandsektorlovens bestemmelser om "hvile-i-sig-selv"-princippet. Derfor er taksterne fastsat således, at driftsomkostninger samt afskrivninger vedr. anlægsinvesteringer i videst muligt omfang kan indeholdes i omsætningen iht. gældende opgørelsesmetoder. Vandsektorloven er p.t. under revision.

Ledelsesberetning

Tønder Vand A/S

Forventningerne til den økonomiske udvikling hænger sammen med Vandsektorlovens bestemmelser om "hvile-i-sig-selv"-princippet. Derfor er taksterne fastsat således, at driftsomkostninger samt afskrivninger vedr. anlægsinvesteringer i videst muligt omfang kan indeholdes i omsætningen iht. gældende opgørelsesmetoder. Vandsektorloven er p.t. under revision.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter ledelsens vurdering ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 TDKK	2020 TDKK	2021 TDKK	2020 TDKK
Nettoomsætning		224.923	227.534	0	0
Produktionsomkostninger	1	-174.939	-168.754	0	0
Bruttoresultat		49.984	58.780	0	0
Administrationsomkostninger	1	-29.868	-33.077	-15	15
Resultat af ordinær primær drift		20.116	25.703	-15	15
Andre driftsindtægter		2.808	2.355	0	0
Andre driftsomkostninger		-2.397	-3.389	0	0
Resultat før finansielle poster		20.527	24.669	-15	15
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	15.977	20.596
Finansielle indtægter		81	134	0	0
Finansielle omkostninger	2	-4.650	-4.353	-4	-2
Resultat før skat		15.958	20.450	15.958	20.609
Skat af årets resultat	3	0	159	0	0
Årets resultat		15.958	20.609	15.958	20.609

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021 TDKK	2020 TDKK	2021 TDKK	2020 TDKK
Software		2.740	1.444	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		0	3.490	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	2.740	4.934	0	0
Grunde og bygninger		67.606	69.545	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		794.013	771.956	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		54.039	62.080	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		88.680	31.646	0	0
Materielle anlægsaktiver	5	1.004.338	935.227	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0	779.786	763.809
Finansielle anlægsaktiver		0	0	779.786	763.809
Anlægsaktiver		1.007.078	940.161	779.786	763.809
Varebeholdninger		1.471	1.325	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.105	11.098	0	0
Tilgodehavender hos kommunen		0	238	0	0
Underdækning	7	34.307	30.013	0	0
Andre tilgodehavender		11.339	11.596	0	0
Udskudt skatteaktiv	11	0	564	0	0
Periodeafgrænsningsposter	8	1.153	1.377	0	0
Tilgodehavender		58.904	54.886	0	0
Likvide beholdninger		10.121	9.234	517	517
Omsætningsaktiver		70.496	65.445	517	517
Aktiver		1.077.574	1.005.606	780.303	764.326

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 TDKK	2020 TDKK	2021 TDKK	2020 TDKK
Selskabskapital	9	500	500	500	500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	213.286	197.309
Reserve for udviklingsomkostninger		1.364	2.710	0	0
Overført resultat		778.409	761.105	566.487	566.506
Egenkapital		780.273	764.315	780.273	764.315
Andre hensættelser	12	9.941	12.193	0	0
Hensatte forpligtelser		9.941	12.193	0	0
Kreditinstitutter		99.637	91.165	0	0
Leasingforpligtelser		13.653	16.540	0	0
Anden gæld		0	3.157	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	113.290	110.862	0	0
Kreditinstitutter	13	129.409	79.014	0	0
Leasingforpligtelser	13	3.754	3.664	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		27.479	18.930	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	4	0
Gæld til forbrugere		3.180	2.636	0	0
Selskabsskat		11	11	11	11
Overdækning		2.969	0	0	0
Anden gæld	13	7.129	13.819	15	0
Periodeafgrænsningsposter	14	139	162	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		174.070	118.236	30	11
Gældsforpligtelser		287.360	229.098	30	11
Passiver		1.077.574	1.005.606	780.303	764.326
Resultatdisponering	10				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17				
Nærtstående parter	18				
Anvendt regnskabspraksis	19				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	500	0	2.710	761.105	764.315
Årets udviklingsomkostninger	0	0	632	-632	0
Årets af- og nedskrivning	0	0	-152	152	0
Årets resultat	0	0	-1.826	17.784	15.958
Egenkapital 31. december	500	0	1.364	778.409	780.273

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	500	197.309	0	566.506	764.315
Årets resultat	0	15.977	0	-19	15.958
Egenkapital 31. december	500	213.286	0	566.487	780.273

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2021 TDKK	2020 TDKK
Årets resultat		15.958	20.609
Reguleringer	15	44.615	38.389
Ændring i driftskapital	16	-5.346	-2.173
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		55.227	56.825
Renteindbetalinger og lignende		80	134
Renteudbetalinger og lignende		-4.650	-4.352
Pengestrømme fra ordinær drift		50.657	52.607
Betalt selskabsskat		564	262
Andre reguleringer		12	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		51.233	52.869
Køb af immaterielle anlægsaktiver		1.588	-2.026
Køb af materielle anlægsaktiver		-108.546	-59.743
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-106.958	-61.769
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		58.868	679
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-2.800	9.345
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		544	-2.008
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		56.612	8.016
Ændring i likvider		887	-884
Likvider 1. januar		9.234	10.118
Likvider 31. december		10.121	9.234
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		10.121	9.234
Likvider 31. december		10.121	9.234

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2021	2020
	TDKK	TDKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	35.874	33.923
Pensioner	4.143	3.865
Andre omkostninger til social sikring	426	306
Andre personaleomkostninger	551	344
	40.994	38.438
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	39.991	37.184
Administrationsomkostninger	1.003	1.254
	40.994	38.438
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion og bestyrelse	1.232	1.275
Bestyrelse	260	0
	1.492	1.275
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	78	77
Ledelseshonoraret præsenteres opdelt for 2021 og samlet for 2020, da der i 2020 kun var én direktør, jf. ÅRL § 98 b.		

	Koncern		Modørselskab	
	2021	2020	2021	2020
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
2 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	4.650	4.353	4	2
	4.650	4.353	4	2
3 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	0	0	0
Årets udskudte skat	0	-159	0	0
	0	-159	0	0

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Software	Udviklingspro- jekter under ud- førelse	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	8.568	3.490	12.058
Tilgang i årets løb	628	1.161	1.789
Afgang i årets løb	0	-3.023	-3.023
Overførsler i årets løb	1.628	-1.628	0
Kostpris 31. december	<u>10.824</u>	<u>0</u>	<u>10.824</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	7.124	0	7.124
Årets afskrivninger	960	0	960
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>8.084</u>	<u>0</u>	<u>8.084</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.740</u>	<u>0</u>	<u>2.740</u>

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	87.458	1.039.529	122.637	31.646	1.281.270
Tilgang i årets løb	0	2	1.031	104.868	105.901
Afgang i årets løb	0	-833	-897	0	-1.730
Overførsler i årets løb	0	47.016	818	-47.834	0
Kostpris 31. december	<u>87.458</u>	<u>1.085.714</u>	<u>123.589</u>	<u>88.680</u>	<u>1.385.441</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	17.913	267.573	60.557	0	346.043
Årets afskrivninger	1.939	24.391	9.627	0	35.957
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-263	-634	0	-897
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>19.852</u>	<u>291.701</u>	<u>69.550</u>	<u>0</u>	<u>381.103</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>67.606</u>	<u>794.013</u>	<u>54.039</u>	<u>88.680</u>	<u>1.004.338</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Koncern

	2021	2020
	TDKK	TDKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	33.911	31.168
Administrationsomkostninger	2.083	2.436
	35.994	33.604

Moderselskab

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2021	2020
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	566.500	566.500
Kostpris 31. december	566.500	566.500
Værdireguleringer 1. januar	197.309	176.713
Årets resultat	15.977	20.596
Værdireguleringer 31. december	213.286	197.309
Regnskabsmæssig værdi 31. december	779.786	763.809

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Tønder Spildevand A/S	Tønder	100%
Tønder Vand A/S	Tønder	100%
Tønder Affald A/S	Tønder	100%
Tønder Deponi A/S	Tønder	100%
Tønder Service A/S	Tønder	100%

Alle dattervirksomheder er selvstændige enheder.

Noter til årsregnskabet

7	Underdækning	Koncern		Morderselskab	
		2021	2020	2021	2020
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
	Saldo primo	30.013	21.987	0	0
	Årets underdækning	4.294	8.026	0	0
		34.307	30.013	0	0

Underdækningen kan henføres til affalds- og deponiaktiviteten, og underdækningen forventes afviklet i de kommende år via opkrævning over affalds- og deponitaksterne.

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

9 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt TDKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

10 Resultatdisponering

	Morderselskab	
	2021	2020
	TDKK	TDKK
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	15.977	20.596
Overført resultat	-19	13
	15.958	20.609

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021 TDKK	2020 TDKK	2021 TDKK	2020 TDKK
11 Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv 1. januar	564	656	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>-564</u>	<u>-92</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>0</u>	<u>564</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

12 Andre hensættelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til efterdrift af deponi i Tønder Deponi A/S.

Noter til årsregnskabet

13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern	
	2021 TDKK	2020 TDKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	61.851	67.543
Mellem 1 og 5 år	37.786	23.622
Langfristet del	<u>99.637</u>	<u>91.165</u>
Inden for 1 år	32.627	6.064
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	96.782	72.950
Kortfristet del	<u>129.409</u>	<u>79.014</u>
	229.046	170.179
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	279	8.219
Mellem 1 og 5 år	13.374	8.321
Langfristet del	<u>13.653</u>	<u>16.540</u>
Inden for 1 år	3.754	3.664
	17.407	20.204
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	0	3.157
Langfristet del	<u>0</u>	<u>3.157</u>
Øvrig kortfristet gæld	7.108	13.814
	7.108	16.971

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2021	2020
	TDKK	TDKK
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-81	-134
Finansielle omkostninger	4.650	4.353
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	40.046	34.329
Skat af årets resultat	0	-159
	44.615	38.389

16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-146	301
Ændring i tilgodehavender	-4.579	-15.064
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-2.253	1.784
Ændring i leverandører m.v.	1.632	10.806
	-5.346	-2.173

17 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør TDKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet hæfter som selvskyldnerkautionist fuldstændig solidarisk for alt mellemværende mellem Sydbank og selskabets datterselskaber.

Koncernens eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Noter til årsregnskabet

18 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Tønder Kommune, Wegners Plads 2, 6270 Tønder Eneaktionær

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Tønder Kommune
Wegners Plads 2
6270 Tønder

Selskabet udarbejder koncernregnskab som øverste moderselskab.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tønder Forsyning A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2021 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Over-/underdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb den økonomiske ramme for håndtering af vand eller spildevand eller afholdte omkostninger til affalds- og deponiaktiviteten, indregnes forskellen under itlgødehavender, hvis forskellen forventes opkrævet.

Korrektion til tidligere års idregnede over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Tønder Forsyning A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter distribution og afledning af vand samt tømningssordning i Tønder Spildevand A/S, salg af vand i Tønder Vand A/S, afhentning af addald og drift af genbrugsstationer i Tønder Affald A/S, drift og vedligeholdelse af deponianlæg i Tønder Deponi A/S, samt salg og produktion af ydelser i Tønder Service A/S, indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Nettoomsætningen korrigeres med eventuelle over- eller underdækning.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der vedrører forsyningens rensning af spildevand, drift og vedligeholdelse af rensningsanlæg, pumpestationer og brønde, tømningssordning, drift af affaldsordningen og genbrugspladser, indvinding af vand, personaleomkostninger, afskrivninger, lokaleomkostninger samt omkostninger til miljø og udvikling mv.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter de omkostninger, som kan henføres til distribution af vand og spildevand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af pumpestationer, bassiner, ledningsnet, ledningsregistrering, personaleomkostninger og afskrivning på distributionsaktiver.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige med den andel, der vedrører administrationsaktiviteten.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	10-50 år
Netaktiver	60-100 år
Bassiner	50 år
Deponianlæg	20-40 år
Pumpestationer	20 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindings-

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisation sværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisation sværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er mindre end omkostningerne for deponi- og affaldsaktiviteterne, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende.

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er lavere end indtægtsrammerne for vand- og spildevandsaktiviteterne, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende, i det omfang underdækningerne forventes opkrævet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter nutidsværdien af den opgjorte forpligtelse til 30 års efterdrift på deponianlægget.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopførelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin

$$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Overskudsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$