



SONFOR Holding A/S

Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg
CVR-nr. 32286909

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
Koncernens resultatopgørelse for 2023	11
Koncernens balance pr. 31.12.2023	12
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023	15
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023	16
Koncernens noter	18
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023	24
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023	25
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023	27
Modervirksomhedens noter	28
Anvendt regnskabspraksis	31

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SONFOR Holding A/S
Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 32286909
Hjemsted: Sønderborg
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023
Telefonnummer: 88435300
Telefax: 88435301
Hjemmeside: www.sonfor.dk
E-mail: info@sonfor.dk

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 Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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 Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SONFOR Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og 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	334.433	308.279	295.986	264.515	305.738
Bruttoresultat	57.575	(45.953)	45.892	37.467	28.109
Driftsresultat	28.809	(71.721)	21.929	15.106	3.935
Resultat af finansielle poster	(17.989)	(8.471)	(6.708)	(6.112)	(5.499)
Årets resultat	14.461	(83.109)	17.948	12.648	(2.455)
Balancesum	3.295.952	3.027.457	2.922.146	2.812.884	2.649.995
Investeringer i materielle aktiver	363.811	281.794	195.122	262.024	174.794
Egenkapital	2.081.867	2.067.406	2.150.515	2.132.567	2.194.409
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	129	122	119	115	127
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	63,16	68,29	73,59	75,81	82,81

Koncernen har siden 2021 periodiseret sine tilslutningsbidrag. Dette blev korrigeret i 2020 sammenligningstillene, men er ikke korrigeret i sammenligningstillene for 2019 i hoved-/nøgletalsoversigten.

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

Koncernens hovedaktiviteter drives alle efter takstmæssige regler med udgangspunkt i "hvile i sig selv"-princippet. På den baggrund findes det kun relevant at vise nøgletal for koncernens soliditet.

Soliditetsgrad (%):

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

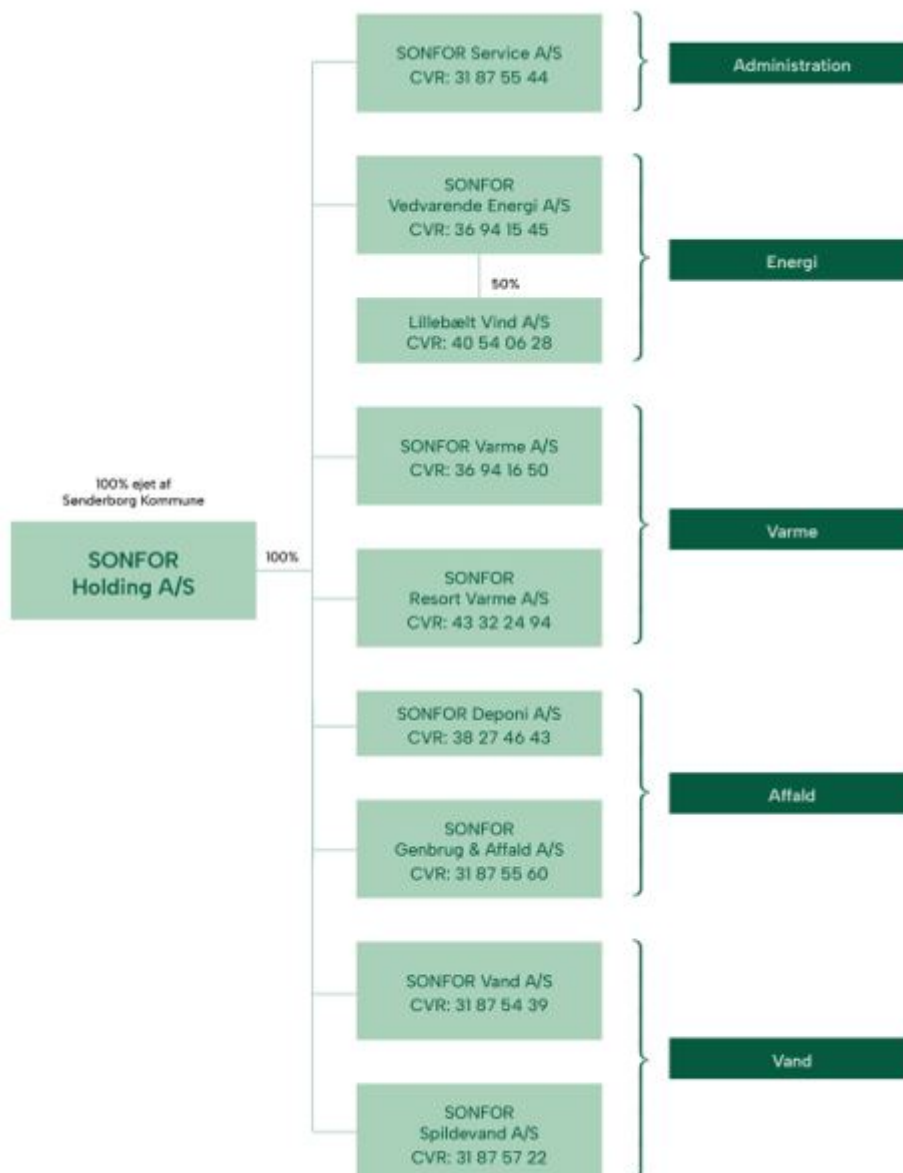
Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

SONFOR Holding A/S er moderselskab og varetager koncernledelsen for hele Sønderborg Forsyning koncernen. Koncernen består af moderselskabet og følgende datterselskaber:

- SONFOR Service A/S, ejerandel 100 %
- SONFOR Vand A/S, ejerandel 100 %
- SONFOR Spildevand A/S, ejerandel 100 %
- SONFOR Genbrug & Affald A/S, ejerandel 100 %
- SONFOR Varme A/S, ejerandel 100 %
- SONFOR Resort Varme A/S, ejerandel 100 %
- SONFOR Deponi A/S, ejerandel 100 %
- SONFOR Vedvarende Energi A/S, ejerandel 100 %
- Lillebælt Vind A/S, ejerandel 50 % via SONFOR Vedvarende Energi A/S

Koncernoversigt



Mission, vision og ambitioner

SONFOR er en multiforsyningskoncern. Vores mission er at sikre et sted, hvor mennesker og virksomheder kan bo og gro sammen. Vi ved, at vores handlinger i dag former morgendagens verden. Derfor er vi dedikerede til at sikre en hverdag med vand, spildevand, varme, energi, og renovation på en måde, der respekterer vores planet og dens ressourcer.

Koncernen ejer og driver infrastrukturen, der muliggør produktion og leverance af drikkevand, varme, affaldshåndtering og rensning af spildevand. Det er desuden målsætningen at koncernen i samarbejde med Total Energies og European Energy skal sikre opførelsen af en havvindmøllepark i Lillebælt, der som led i Sønderborg Kommunes Project Zero ambition bl.a. skal levere strøm til et forventet kommende P-t-X anlæg på Nordals.

Koncernen er 100 % ejet af Sønderborg Kommune, og selskabets strategi, mission og vision og ambition tager udgangspunkt i Kommunens ejerstrategi

I 2023 udarbejdede SONFOR en ny virksomhedsstrategi for 2024-2034: "Mod en sammenkoblet fremtid" I SONFOR vil vi hæve vores ambitioner ved at udvide vores fokus fra forsyningssikkerhed til udvikling af fremtidssikre infrastrukturer, der gavner både lokalsamfund, klima og miljøet. Det vil vi gøre ved at samarbejde med andre om at finde innovative løsninger, da vi tror på, at sammenkobling og deling af viden fører os længere end vi kan komme hver for sig.

Vores vision er at gå forrest og skabe vedvarende forsyning, der påvirker liv, natur og ressourcer positivt.

Ambitioner

SONFOR har opstillet tre langsigtede mål som vi kalder vores ambitioner.

Gør til virkelighed

Vores viden og faglighed forpligter. Derfor går vi forrest og omsætter hver dag visioner og ambitioner til bæredygtige løsninger og fremsynede valg. Vi bygger infrastrukturer, der er nerven og fundamentet i samfundet, og vi sætter handling bag et sektorkoblet samfund. Vi skaber nye koblinger og stærke samarbejder, der sætter den grønne dagsorden. Når vi beslutter noget, så eksekverer vi, og vi sætter handling bag vores ord.

Positiv påvirkning

Vi påvirker miljøet, vores omverden og hinanden positivt i alt, hvad vi gør. Vi vil være bedre end bæredygtige og give naturens elementer videre – i kredsløbet og til de næste generationer - i bedre stand, end da vi selv fik dem. Derfor handler vi altid med omtanke for helheden og for at styrke de kredsløb, som vi er en del af.

Vedvarende ansvar

Hvor vi handler, spildes der ikke. Vi tager ansvar for vores forbrug af planetens knappe ressourcer frem for at sende regningen videre til fremtiden. I stedet skaber vi mere værdi for mennesker, virksomheder og natur med færre ressourcer og sikrer optimal og bæredygtig ressourceudnyttelse – både af naturens og vores økonomiske ressourcer. Vi tager ansvar for at få mere ud af den samme krone.

Fundamentet for en ny retning kom på plads i 2023

Det forgangne år har handlet om konsolideringen i SONFOR. Vi har formået at levere stabil drift i alt fra spildevandshåndtering og drikkevandsvandsrensning til affaldssortering og udrulning af fjernvarme. For at sikre, vi kan opretholde det høje niveau fremadrettet, har vi måttet omstrukturere organisationen, så beslutningskraften er rykket ud i forretningsområderne, hvor ekspertisen ligger. Det sikrer en højere grad af

involvering, det er mere effektivt og så skaber det mere optimale løsninger, når drift og projekter er samlet.

I 2023 stod det klart, at den geopolitiske uro, den stigende rente og høje inflation har ændret præmisserne for de store byggeprojekter indenfor vind og vandrensning, SONFOR står overfor. Det har derfor været nødvendigt at gå alting grundigt igennem, så vi har et solidt udgangspunkt for at effektuere de kommende investeringer. Og så har usikkerheden i verden også betydet, at SONFOR har måttet opgradere på it-sikkerhedsområdet, så vi kan blive certificeret i henhold til EU-direktivet NIS2 i 2024.

Vi fastholder vores ambition om at ville bidrage til en grønnere hverdag, og har det seneste år øget flåden af el-køretøjer væsentligt, hvilket mindsker vores samlede CO2 udledning, men også giver en driftsmæssig effektivisering, da elbilerne kræver mindre service og vedligehold. Endelig er vi lykkedes med at relancere selskabet med nyt navn og opdateret visuelt udtryk, som er mere konsistent og ensartet.

SONFOR har nået meget i det forgangne år, og vi står nu med et solidt fundament, vi kan bygge fremtidens grønne forsyningsselskab på. De flotte resultater skyldes den store indsats, vores dygtige medarbejdere yder hver dag. Vi arbejder på højtryk, og vi flytter os i den rigtige retning et skridt ad gangen. Og sådan skal vi nok nå i mål.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets regnskabsmæssige resultat for koncernen blev et overskud på 14,2 mio. kr. Årets resultat vurderes som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen forventede for 2023 et negativt resultat for koncernen på 4,6 mio. kr. før skat. Det realiserede resultat er et overskud på 10,8 mio. kr. Afvigelsen er primært en følge af lavere end budgetterede el-priser.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

I 2022 ændredes skøn for restlevetider for flere renseanlæg, hvilket medførte nedskrivning på 89 mio.kr. før skat. Nedskrivningen indgår i 2022 under produktionsomkostninger. Der bør tages højde herfor, når omkostninger og resultat for 2023 sammenholdes med 2022.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2024 et resultat for koncernen i niveauet 0,0 mio. kr. før skat.

Miljømæssige forhold

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Nettoomsætning		334.433	308.279
Produktionsomkostninger		(276.858)	(354.232)
Bruttoresultat		57.575	(45.953)
Distributionsomkostninger		(1.062)	(584)
Administrationsomkostninger		(29.693)	(25.736)
Andre driftsindtægter		2.011	552
Andre driftsomkostninger		(22)	0
Driftsresultat		28.809	(71.721)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(50)	(3.576)
Andre finansielle indtægter	5	1.203	482
Andre finansielle omkostninger	6	(19.192)	(8.953)
Resultat før skat		10.770	(83.768)
Skat af årets resultat	7	3.691	659
Årets resultat	8	14.461	(83.109)

Koncernens 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		105.112	96.023
Produktionsanlæg og maskiner		2.717.113	2.572.026
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		65.572	69.225
Materielle aktiver under udførelse		230.547	125.227
Materielle aktiver	10	3.118.344	2.862.501
Kapitalandele i associerede virksomheder		12.276	12.327
Finansielle aktiver	11	12.276	12.327
Anlægsaktiver		3.130.620	2.874.828
Fremstillede varer og handelsvarer		2.517	2.522
Varebeholdninger		2.517	2.522
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.455	11.903
Udskudt skat	12	1.573	0
Andre tilgodehavender		76.888	54.904
Tilgodehavende skat		39.745	41.550
Reguleringsmæssige underdækninger	13	12.097	12.323
Periodeafgrænsningsposter	14	5.940	3.680
Tidsmæssige forskelle	15	0	2.559
Tilgodehavender		151.698	126.919
Likvide beholdninger		11.117	23.188
Omsætningsaktiver		165.332	152.629
Aktiver		3.295.952	3.027.457

Passiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Virksomhedskapital	16	212.000	212.000
Øvrige lovpligtige reserver		1.871.739	1.871.739
Overført overskud eller underskud		(1.872)	(16.333)
Egenkapital		2.081.867	2.067.406
Udskudt skat	12	0	3.769
Hensættelser til tidsmæssige forskelle	17	1.806	0
Andre hensatte forpligtelser	18	4.682	4.682
Hensatte forpligtelser		6.488	8.451
Gæld til realkreditinstitutter		643.816	426.680
Bankgæld		31.941	35.031
Leasingforpligtelser		25.790	31.898
Reguleringsmæssige overdækninger		5.121	3.478
Periodeafgrænsningsposter	19	152.118	113.443
Langfristede gældsforpligtelser	20	858.786	610.530
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	20	25.241	26.393
Bankgæld		223.634	189.824
Reguleringsmæssige overdækninger	21	3.607	4.736
Modtagne forudbetalinger fra kunder		10.788	11.923
Leverandører af varer og tjenesteydelser		55.903	62.136
Anden gæld	22	25.243	41.267
Periodeafgrænsningsposter	23	4.395	4.791
Kortfristede gældsforpligtelser		348.811	341.070
Gældsforpligtelser		1.207.597	951.600
Passiver		3.295.952	3.027.457

Usædvanlige forhold

1

Begivenheder efter balancedagen	2
Personaleomkostninger	3
Af- og nedskrivninger	4
Eventualforpligtelser	25
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	26
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmessige vilkår	27
Koncernforhold	28
Dattervirksomheder	29

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	212.000	1.871.739	(16.333)	2.067.406
Årets resultat	0	0	14.461	14.461
Egenkapital ultimo	212.000	1.871.739	(1.872)	2.081.867

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Driftsresultat		28.809	(71.721)
Af- og nedskrivninger		107.743	192.477
Andre hensatte forpligtelser		1.806	0
Regulering af over- og underdækning		740	(4.181)
Ændringer i arbejdskapital	24	(50.934)	1.997
Øvrige reguleringer		0	(240)
Pengestrømme vedrørende primær drift		88.164	118.332
Modtagne finansielle indtægter		1.203	482
Betalte finansielle omkostninger		(19.192)	(8.953)
Refunderet/(betalt) skat		155	0
Andre pengestrømme vedrørende drift		0	(3.576)
Pengestrømme vedrørende drift		70.330	106.285
Køb mv. af materielle aktiver		(363.811)	(250.633)
Salg af materielle aktiver		225	737
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		0	(12.317)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(363.586)	(262.213)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(293.256)	(155.928)
Optagelse af lån		227.153	214.971
Afdrag på lån mv.		(9.545)	(22.788)
Bevægelser kassekredit		30.845	(46.850)
Tilslutningsbidrag		38.808	17.327
Leasing gæld		(6.076)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		281.185	162.660

Ændring i likvider	(12.071)	6.732
Likvider primo	23.188	16.456
Likvider ultimo	11.117	23.188
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	11.117	23.188
Likvider ultimo	11.117	23.188
<hr/>		

Koncernens noter

1 Usædvanlige forhold

I 2022 ændredes skøn for restlevetider for flere renseanlæg, hvilket medførte nedskrivning på 89 mio.kr. før skat. Nedskrivningen indgår i 2022 under produktionsomkostninger. Der bør tages højde herfor, når omkostninger og resultat for 2023 sammenholdes med 2022.

2 Begivenheder efter balancedagen

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

3 Personaleomkostninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	60.999	54.719
Pensioner	9.784	8.417
Andre omkostninger til social sikring	409	391
Andre personaleomkostninger	988	765
	72.180	64.292

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	129	122
---	------------	------------

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Direktion	1.547	1.297
Bestyrelse	417	304
	1.964	1.601

I 2022 havde koncernen en kort periode med vakance i direktionen.

4 Af- og nedskrivninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	102.204	103.746
Nedskrivninger af materielle aktiver	5.539	89.468
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(737)
	107.743	192.477

5 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	512	303
Renteindtægter i øvrigt	673	150
Øvrige finansielle indtægter	18	29
	1.203	482

6 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	14.751	5.530
Øvrige finansielle omkostninger	4.441	3.423
	19.192	8.953

7 Skat af årets resultat

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	(5.343)	1.789
Regulering vedrørende tidligere år	1.652	(2.448)
	(3.691)	(659)

8 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	14.461	(83.109)
	14.461	(83.109)

9 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.
Kostpris primo	14.205
Afgange	(14.205)
Kostpris ultimo	0
Af- og nedskrivninger primo	(14.205)
Tilbageførsel af nedskrivninger	14.205
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

10 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	152.674	3.709.528	141.139	125.227
Overførsler	5.062	70.626	907	(76.595)
Tilgange	9.988	162.557	9.351	181.915
Afgange	0	(499)	(1.088)	0
Kostpris ultimo	167.724	3.942.212	150.309	230.547
Af- og nedskrivninger primo	(56.651)	(1.137.502)	(71.914)	0
Årets nedskrivninger	0	(5.539)	0	0
Årets afskrivninger	(5.961)	(82.407)	(13.836)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	349	1.013	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(62.612)	(1.225.099)	(84.737)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	105.112	2.717.113	65.572	230.547
Årets indregnede renter	0	0	0	2.281
Ikke-ejede aktiver	0	0	30.798	0

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.
Kostpris primo	16.033
Kostpris ultimo	16.033
Nedskrivninger primo	(3.706)
Andel af årets resultat	(51)
Nedskrivninger ultimo	(3.757)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.276

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Lillebælt Vind A/S	Sønderborg	50,00

12 Udskudt skat

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Materielle aktiver	1.716	(4.743)
Forpligtelser	(177)	974
Fremførbare skattemæssige underskud	34	0
Udskudt skat i alt	1.573	(3.769)

	2023	2022
Bevægelser i året	t.kr.	t.kr.
Primo	(3.769)	(1.958)
Indregnet i resultatopgørelsen	5.342	(1.811)
Ultimo	1.573	(3.769)

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skatteaktiv vedrører de materielle anlægsaktiver.

13 Reguleringsmæssige underdækninger

Reguleringsmæssige underdækninger stammer fra koncernens varmforsyningsselskab og vandselskab.

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

15 Tidsmæssige forskelle

Der er indregnet 0 t.kr. i takstrettighed vedrørende udskudt skat mod 2.559 t.kr. i 2022.

16 Virksomhedskapital

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

17 Hensættelser til tidsmæssige forskelle

Hensættelse til tidsmæssige forskelle stammer fra koncernens varmforsyningsselskab.

18 Andre hensatte forpligtelser

Posten består af hensættelse til tømning af slambede med 4.682 t.kr. i 2023 mod 4.682 t.kr i 2022.

19 Periodeafgrænsningsposter

Posten består af periodiseret tilslutningsbidrag.

20 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	9.374	8.902	643.816	402.281
Bankgæld	6.817	6.692	31.941	9.843
Leasingforpligtelser	6.107	6.075	25.790	688
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	5.121	0
Anden gæld	0	1.914	0	0
Periodeafgrænsningsposter	2.943	2.810	152.118	144.690
	25.241	26.393	858.786	557.502

21 Reguleringsmæssige overdækninger

Reguleringsmæssige overdækninger stammer fra koncernens deponiselskab med 3.607 t.kr.

22 Anden gæld (kortfristet)

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Moms og afgifter	1.704	1.065
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.119	1.811
Feriepengeforpligtelser	5.299	4.391
Anden gæld i øvrigt	16.121	34.000
	25.243	41.267

23 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt tilskud til anlægsprojekt.

24 Ændring i arbejdskapital

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	5	(603)
Ændring i tilgodehavender	(25.237)	(20.170)
Ændring i leverandørgæld mv.	(25.702)	22.770
	(50.934)	1.997

25 Eventualforpligtelser

Skodsbøl Deponi A/S

Selskabet har indgået en forpagtningsskifte med Sønderborg Kommune i forbindelse med drift af deponiet. Aftalen kan ophøres med 12 måneders varsel.

26 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Bankgæld er sikret ved pant i ejendommen Ellegårdvej 8, Sønderborg. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 29.522 t.kr.

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

27 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.

28 Koncernforhold

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

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

29 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
SONFOR Varme A/S	Sønderborg	A/S	100,0	4.578	2.317
SONFOR Deponi A/S	Sønderborg	A/S	100,0	1.698	99
SONFOR Genbrug & Affald A/S	Sønderborg	A/S	100,0	21.960	1.779
SONFOR Service A/S	Sønderborg	A/S	100,0	8.567	4
SONFOR Spildevand A/S	Sønderborg	A/S	100,0	1.866.512	11.738
SONFOR Vand A/S	Sønderborg	A/S	100,0	171.121	(1.323)
SONFOR Vedvarende Energi A/S	Sønderborg	A/S	100,0	12.542	(97)
SONFOR Resort Varme A/S	Sønderborg	A/S	100,0	298	(43)

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Administrationsomkostninger		(36)	(34)
Driftsresultat		(36)	(34)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.474	(83.079)
Andre finansielle indtægter	2	20	1
Andre finansielle omkostninger	3	(1)	(5)
Resultat før skat		14.457	(83.117)
Skat af årets resultat	4	4	9
Årets resultat	5	14.461	(83.108)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.081.797	2.067.323
Finansielle aktiver	6	2.081.797	2.067.323
Anlægsaktiver		2.081.797	2.067.323
Udskudt skat	7	1	0
Tilgodehavende skat		39.348	39.497
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	235
Tilgodehavender		39.349	39.732
Likvide beholdninger		910	766
Omsætningsaktiver		40.259	40.498
Aktiver		2.122.056	2.107.821

Passiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Virksomhedskapital		212.000	212.000
Øvrige lovpligtige reserver		1.871.739	1.871.739
Overført overskud eller underskud		(1.872)	(16.333)
Egenkapital		2.081.867	2.067.406
Gæld til tilknyttede virksomheder		681	681
Skyldige sambeskatningsbidrag		39.495	39.720
Anden gæld		13	14
Kortfristede gældsforpligtelser		40.189	40.415
Gældsforpligtelser		40.189	40.415
Passiver		2.122.056	2.107.821

Personaleomkostninger	1
Eventualforpligtelser	8
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	11

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	212.000	1.871.739	(16.333)	2.067.406
Årets resultat	0	0	14.461	14.461
Egenkapital ultimo	212.000	1.871.739	(1.872)	2.081.867

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

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

2 Andre finansielle indtægter

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Renteindtægter i øvrigt	20	1
	20	1

3 Andre finansielle omkostninger

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	0	4
Øvrige finansielle omkostninger	1	1
	1	5

4 Skat af årets resultat

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Ændring af udskudt skat	(1)	0
Refusion i sambeskatning	(3)	(9)
	(4)	(9)

5 Forslag til resultatdisponering

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Overført resultat	14.461	(83.108)
	14.461	(83.108)

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.
Kostpris primo	2.090.611
Kostpris ultimo	2.090.611
Nedskrivninger primo	(23.288)
Andel af årets resultat	14.474
Nedskrivninger ultimo	(8.814)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.081.797

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Udskudt skat

	2023 t.kr.
Materielle aktiver	1
Udskudt skat i alt	1

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	0	9
Indregnet i resultatopgørelsen	1	(9)
Ultimo	1	0

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skatteaktiv påhviler de materielle anlægsaktiver.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for SONFOR Genbrug & Affald A/S' gæld til Jyske Bank. Kautionen gælder for alt mellemværende. Bankgælden i SONFOR Genbrug & Affald A/S udgør 32.431 t.kr. pr. 31.12.2023.

Selskabet har kautioneret for SONFOR Genbrug & Affald A/S' gæld til Sydbank. Kautionen gælder for alt mellemværende. Bankgælden i SONFOR Genbrug & Affald A/S udgør 6.327 t.kr. pr. 31.12.2023.

Selskabet har kautioneret for SONFOR Genbrug & Affald A/S' leasingaftale til Nordea. Kautionen gælder for alt mellemværende. Leasinggælden i SONFOR Genbrug & Affald A/S udgør 28.874 t.kr. pr. 31.12.2023.

Selskabet har stillet anfordringsgaranti overfor Energinet for omkostninger til nettilslutning af Lillebælt Vind A/S'

vindmølleprojekt. Garantien er maksimeret til 10 mio.kr.

10 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Sønderborg Kommune ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

11 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb og delsalg af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter

sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. dattervirksomhed, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Årets udvikling i den takstmæssige over- eller underdækning og tidsmæssige forskelle indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den takstmæssige over- eller underdækning og de tidsmæssige forskelle optages som særskilt post i balancen.

Produktionsomkostninger

Produktionsvirksomhed: Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg af virksomhedens produkter, herunder reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv

Administrationsomkostninger

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

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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter takstrettigheder knyttet til fremadrettede udgifter knyttet til historiske pensionsforpligtelser opgjort pr. 1. januar 2009 over for nuværende og tidligere ansatte tjenestemænd i forsyningsvirksomheden.

Amortiseringen af de historiske tjenestemandspensioner kan indregnes i de fremtidige takster over for selskabets kunder. Denne legale ret er klassificeret som et immaterielt anlægsaktiv som følge af, at retten har en fremtidig nytteværdi for koncernen.

Takstrettigheder amortiseres over 10 år.

Materielle aktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og

lønninger.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgæede 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:

	Brugstid
Bygninger	10-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-125 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-25 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis 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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

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.

Tidsmæssige forskelle

Tidsmæssige afvigelser omfatter takstrettighed, der ikke indgår i den reguleringsmæssige over-/underdækning.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Hensættelser til tidsmæssige forskelle

Hensættelse til tidsmæssige forskelle omfatter takstmæssige forpligtelser, der ikke indgår i den reguleringsmæssige over-/underdækning.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tømning af slambede og til oprensning af forurening.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Over- og underdækninger

Saldo for regulermæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi.

Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen i henhold til Varmeforsyningsloven og lovgivningsmæssig prisregulering i "hvile i sig selv"-selskaber.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne tilslutningsbidrag, der periodiseres og indtægtsføres i nettoomsætningen over 30-50 år.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger.