
Sønderborg Kraftvarme A/S

Vestermark 16, 6400 Sønderborg

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 41 02 81 49

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 17/6 2021

Erik Wolff
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter til årsregnskabet	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Sønderborg Kraftvarme A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 8. marts 2021

Direktion

Erik Wolff
direktør

Bestyrelse

Claus Plum
formand

Torben Annesen Sørensen
næstformand

Erik Peter Andersen

Flemming Martin Vestergård

Adam Vest

Ole Stenderup

Erling Jürgensen

Niels Christiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sønderborg Kraftvarme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderborg Kraftvarme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 8. marts 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager
statsautoriseret revisor
mne26745

Thomas Riis
statsautoriseret revisor
mne32174

Selskabsoplysninger

Selskabet

Sønderborg Kraftvarme A/S
Vestermark 16
6400 Sønderborg
E-mail: post@sfjv.dk
Hjemmeside: www.sfjv.dk

CVR-nr.: 41 02 81 49
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Sønderborg

Bestyrelse

Claus Plum, formand
Torben Annesen Sørensen
Erik Peter Andersen
Flemming Martin Vestergård
Adam Vest
Ole Stenderup
Erling Jürgensen
Niels Christiansen

Direktion

Erik Wolff

Revision

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

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2020	2019
	TDKK	TDKK
Hovedtal		
Resultat		
Nettoomsætning	70.501	0
Bruttofortjeneste	-834	0
Resultat af ordinær primær drift	-2.056	0
Resultat før finansielle poster	-2.056	0
Resultat af finansielle poster	2.056	0
Balance		
Balancesum	32.501	400
Egenkapital	401	400
Nøgletal		
Forbrændt mængde (tons)	72.757	0
Heraf biodiesel (tons)	2.180	0
Varme til Sønderborg Varme A/S (GJ)	597.661	0
Varme bortkølet i sommerperioden (GJ)	56.015	0
El-produktion solgt (MWh)	26.940	0
El-produktion til eget forbrug (MWh)	8.151	0
El-pris (kr. pr. spægt MWh)	180	0

Sønderborg Kraftvarme A/S er stiftet ultimo 2019 og har overtaget aktiviteterne fra det tidligere Sønderborg Kraftvarmeværk I/S pr. 1/1 2020. På denne baggrund er nøgletal fra 2019-2016 ikke præsenteret i ovenstående hoved- og nøgletals oversigt.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedformål er at udnytte energien ved forbrænding af affald til el- og varmeproduktion og producere varme og el ved drift af en naturgasfyret gasturbine.

Selskabets aktivitet er underlagt hvile-i-sig-selv-princippet, hvilket indebærer, at et eventuelt over- eller underskud udlignes med en reduktion eller forøgelse af indtægterne.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på TDKK 0, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på TDKK 401.

Sønderborg Kraftvarme A/S blev stiftet 17. december 2019 og er et 100% ejet datterselskab under Sønderborg Varme A/S.

Selskabets aktiviteter er en videreførelse af aktiviteterne i I/S Sønderborg Kraftvarmeværk, som Sønderborg Varme A/S indtil 31. december 2019 var interessent i sammen med Sønderborg Kommune. Driften af Sønderborg Kraftvarme A/S er i 2020 forløbet tilfredsstillende.

Sønderborg Kraftvarme A/S modtager og behandler affald fra Aabenraa, Tønder og Sønderborg Kommuner samt en mindre del fra import.

Behandlingen af affaldet fra Aabenraa Kommune fik selskabet tilbudt efter udbud ultimo 2019 med opstart af en ny kontrakt pr. 1. marts 2020.

Behandlingen af affaldet fra Tønder Kommune fik selskabet tilbudt efter udbud ultimo 2020 med opstart af en ny kontrakt pr. 1. juli 2021.

Affaldsbehandlingen fra Sønderborg forventes udbudt i løbet af 2021 med opstart af ny kontrakt pr. 1. januar 2022.

Udbruddet af COVID-19 pandemien i marts 2020 har påvirket selskabets aktiviteter, da nedlukningen i samfundet har betydet fald i varmesalg, fald i el-priser og fald i affaldsmængde til behandling. Påvirkningen har dog været begrænset og i et omfang, som kunne absorberes ved almindelige tilpasninger.

Pr. 16. juni 2020 indgik regeringen sammen med flere af folketingets partier aftale om en Klimaplan for en grøn affaldssektor og cirkulær økonomi. Aftalen indeholdt et ønske om at reducere affaldsforbrændingskapaciteten i Danmark med 30% senest i 2030. Som et led i aftalen offentliggjorde KL i december 2020 et forslag til hvilke anlæg, der bør lukkes. Sønderborg Kraftvarme A/S var på denne liste.

Sønderborg Varme har over for myndighederne gjort gældende, at der helt overordnet ikke findes hjemmel for at lukke privatejede affaldsforbrændingsanlæg, og overfor myndighederne påpeget flere fejl og mangler i grundlaget for KL's konklusioner. Den 15. februar 2021 meddelte Energistyrelsen, at myndighederne ikke

Ledelsesberetning

kunne godkende liste.

Særlige risici

Som særlige risici kan nævnes:

- Omlægning eller ændring af offentlige skatter og afgifter
- Afhængighed af fluktuerende el-priser og ændringer i affaldsmængde og -behandlingspris
- Regeringens planer om at reducere forbrændingskapaciteten i Danmark ved effektivering af KL's "dødsliste", hvor Sønderborg Kraftvarme A/S som nævnt er nævnt som 1 af 10 anlæg, som anbefales lukket.

Idet selskabet er omfattet af hvile-i-sig-selv princippet, og indtægter fra salg og el og behandling af affald fastsættes af markedet, skal indtægten fra salg af varme dække residualudgifterne. Eventuelle økonomiske konsekvenser af de nævnte risici indgår derfor i den omkostningsbestemte varmepris.

Påvirkning på det eksterne miljø

Sønderborg Kraftvarme A/S overholder de krav og kontrolforanstaltninger, man er underlagt som forsyningsvirksomhed. Anlægget har tilladelse til el-produktion og tilladelse til udledning af CO₂ samt godkendt plan for overvågning af CO₂-udledning.

Ligeledes er produktionsenhederne miljøgodkendt, hvilket blandt andet betyder, at man er underlagt maksimale udledningsgrænseværdier, og at der løbende gennemføres præsentationskontroller, ligesom tilsynsmyndighederne løbende gennemfører tilsyn med virksomheden.

Selskabets miljøgodkendelse er p.t. under revision. Ud fra den hidtidige dialog, forventes revisionen af miljøtilladelsen ikke at påvirke selskabets fremtidige resultat væsentligt.

Der er ikke kendte miljøforhold, som vil have yderligere indvirkning på selskabets udvikling.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

I forhold til den økonomisk udvikling er der budgetteret med et nul resultat i overensstemmelse med hvile-i-sig-selv principperne.

Da varigheden af den nuværende Covid-19 Corona krise ikke er kendt, kan det ikke udelukkes, at det vil påvirke det samlede resultat i 2021. Selskabet følger løbende op på dette.

I forlængelse af vedtagelsen af Klimaplan for en grøn affaldssektor og cirkulær økonomi af 16. juni 2020 samarbejder selskabet med de øvrige forbrugerejede forbrændingsanlæg om at bibeholde retten til at operere i et konkurrenceudsat marked.

Ledelsesberetning

Økonomi

Årets resultat er TDKK 3.071 i underskud i forhold til budgetteret. Forskellen indregnes indgår ved en slutopgørelse af årets varmepris.

Videnressourcer

Selskabets vigtigste videnressource er medarbejderne, som er ansat hos Sønderborg Varme A/S. Sønderborg Varme A/S tilstræber derfor, at alle medarbejdere løbende bliver efteruddannet således, at de er kvalificerede til de opgaver, der skal udføres og har det fornødne kendskab til den lovgivning og de godkendelser, som selskabet er underlagt.

Gennem 2020 har man haft særlig fokus på medarbejdertrivsel.

Den daglige drift hos Sønderborg Varme, og dermed Sønderborg Kraftvarme, varetages af medarbejderne i de 3 afdelinger produktion, distribution og administration. Personale til varetagelse af den overordnede driftsplanlægning, vedligehold og udvikling er samlet i en tværgående afdeling, og består af ingeniører og andre tekniske medarbejdere.

I de tilfælde, hvor der er brug for specialviden, samarbejdes der med eksterne samarbejdspartnere.

Usikkerhed ved indregning og måling

I/S Sønderborg Kraftvarmeværk udtog i 2016 stævning mod Skattestyrelsen i en sag om grundlaget for beregning af affaldsvarmeafgift, tillægsafgift og CO₂-afgift fra værket i 2010. Tvisten blev endelig afgjort ved Vestre Landsrets dom den 26. oktober 2017, som støttede I/S Sønderborg Kraftvarmeværks påstand. Kravet er ved overtagelsen af kraftvarmeværket overtaget af Sønderborg Kraftvarme A/S.

Afgørelsen omfatter alene regnskabsåret 2010, men I/S Sønderborg Kraftvarmeværk har tidligere gjort opmærksom på, at man i tilfælde af medhold i sagen, ville gøre krav gældende fra medio 2008 og frem. Det samlede krav blev fremsendt til Skattestyrelsen i marts 2017.

Som konsekvens af ejerskabet i I/S Sønderborg Kraftvarmeværk er selskabets andel medregnet i tidligere regnskaber. Skattestyrelsen har ultimo 2020 godkendt selskabets krav, undtaget et mindre beløb for perioden fra oktober 2007 til april 2008. Det godkendte beløb er modtaget primo 2021. Forskellen på det tidligere indregnede beløb og modtaget beløb inkl. renter for 2020, er indregnet i 2020 er regnskabet.

Når mellemværendet er endelig opgjort, skal Sønderborg Kommune have udbetalt deres netto andel af kravet inkl. renteindtægter.

Selskabet vurderer nu, om der skal indledes en sag for det ikke accepterede krav for perioden fra oktober 2007 til april 2008.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabets afslutning indtruffet omstændigheder, der væsentligt influerer på årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Nettoomsætning	1	70.501	0
Produktionsomkostninger	2	-71.335	0
Bruttoresultat		-834	0
Administrationsomkostninger	3	-1.222	0
Resultat af ordinær primær drift		-2.056	0
Finansielle indtægter	4	2.095	0
Finansielle omkostninger		-39	0
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		0	0

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		77	0
Materielle anlægsaktiver		77	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		25	0
Finansielle anlægsaktiver		25	0
Anlægsaktiver		102	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.384	0
Andre tilgodehavender		26.013	0
Tilgodehavender		32.397	0
Likvide beholdninger		2	400
Omsætningsaktiver		32.399	400
Aktiver		32.501	400

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Selskabskapital		401	400
Egenkapital		401	400
Kreditinstitutter		1.813	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.244	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.841	0
Anden gæld		24.202	0
Kortfristede gældsforpligtelser		32.100	0
Gældsforpligtelser		32.100	0
Passiver		32.501	400
Resultatdisponering	5		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> TDKK	<u>I alt</u> TDKK
2020		
Egenkapital 1. januar	400	400
Kontant kapitalforhøjelse	<u>1</u>	<u>1</u>
Egenkapital 31. december	<u>401</u>	<u>401</u>
2019		
Egenkapital 1. januar	0	0
Kontant kapitalforhøjelse	<u>400</u>	<u>400</u>
Egenkapital 31. december	<u>400</u>	<u>400</u>

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	TDKK	TDKK
1 Nettoomsætning		
Geografiske markeder		
Nettoomsætning, indland	70.501	0
	70.501	0
Aktiviteter		
Salg af varme	27.098	0
Behandling af affald	38.545	0
Salg af el	4.858	0
	70.501	0
2 Produktionsomkostninger		
Personaleomkostninger	11.387	0
Forsikringer	3.065	0
Kontingenter og ejendomsskat	200	0
Administrationsbidrag	1.863	0
Drift og vedligehold	8.400	0
Transport af affald	1.327	0
Afgifter og kvoter	33.707	0
Brændsel	634	0
El, vand og kemikalier	2.363	0
Større projekter	7.200	0
Drift af mellemdeponi	1.189	0
	71.335	0

Noter til årsregnskabet

3 Administrationsomkostninger

Andre kontorudgifter	134	0
Advokat, revision og rådgivning	269	0
Salg af SKVV	220	0
Rengøring	246	0
IT og telefoni	304	0
Tab på debitorer	19	0
Småanskaffelser	30	0
	<u>1.222</u>	<u>0</u>

4 Finansielle indtægter

Rentegodtgørelse på afgiftskrav	2.095	0
	<u>2.095</u>	<u>0</u>

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2020	2019
	TDKK	TDKK
Selskabskapital 1. januar	400	0
Kapitalforhøjelse	1	400
Kapitalnedsættelse	0	0
Selskabskapital 31. december	<u>401</u>	<u>400</u>

5 Resultatdisponering

Overført resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
-------------------	----------	----------

Noter til årsregnskabet

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Sønderborg Varme A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. 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 selskabets hæftelse udgør et større beløb.

7 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a.	Sønderborg

Koncernrapporten for Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a. kan rekvireres hos Erhvervsstyrelsen (www.cvr.dk)

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sønderborg Kraftvarme A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2020 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af salg af el, vederlag for behandling af affald samt salg af varme til Sønderborg Varme A/S. Ved salg indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende det solgte er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift og administration af kraftvarmeanlæg. I produktionsomkostninger indgår tilmed afgifter i forbindelse med fremstilling af varme ved affaldsforbrænding.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

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.

Balancen

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

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 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, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter andel i Dansk Restprodukt håndtering.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

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 indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$