



Sønderborg Affald A/S

Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg
CVR-nr. 31875560

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
18.05.2021

Erik Renner
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2020	10
Balance pr. 31.12.2020	11
Egenkapitalopgørelse for 2020	13
Pengestrømsopgørelse for 2020	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sønderborg Affald A/S

Ellegårdvej 8

6400 Sønderborg

CVR-nr.: 31875560

Hjemsted: Sønderborg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Tom Hartvig Nielsen, formand

Peter Erik Hansen, næstformand

Henrik Erling Lundsgaard

Jan Prokopek Jensen

Daniel Staugaard

Erik Andersen Petz

Reidun Wik Kaad

Jørn Jensen

Kristian Beuschau

Carsten Fynboe Sommer

Direktion

Hans Erik Kristoffersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Sønderborg Affald A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 10.05.2021

Direktion

Hans Erik Kristoffersen
direktør

Bestyrelse

Tom Hartvig Nielsen
formand

Henrik Erling Lundsgaard

Daniel Staugaard

Peter Erik Hansen
næstformand

Jan Prokopek Jensen

Erik Andersen Petz



Reidun Wik Kaad



Jørn Jensen



Kristian Beuschau



Carsten Fynboe Sommer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sønderborg Affald A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderborg Affald A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 10.05.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Erik Lyng Skovgaard Jensen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089



Søren Lykke

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32785

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	103.205	132.001	119.718	113.355	100.900
Bruttoresultat	8.538	9.215	7.291	6.577	7.234
Driftsresultat	(1.042)	(799)	(1.196)	(1.572)	(1.463)
Resultat af finansielle poster	(1.222)	(1.137)	(1.395)	(761)	(530)
Årets resultat	(1.766)	(1.511)	(2.021)	(1.784)	(1.545)
Balancesum	153.975	104.922	111.122	110.343	110.849
Investeringer i materielle aktiver	59.066	9.127	7.424	7.746	5.283
Egenkapital	23.770	25.536	27.047	29.068	30.852
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	41	40	38	39	45
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	15,44	24,34	24,34	26,34	27,83

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

Soliditetsgrad (%):

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

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Derudover varetager virksomheden styring og koordinering af affaldsmængder til Sønderborg Kraftvarmeværks affaldsforbrænding. Denne aftale er ophørt i løbet af 2020.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 2.264 t.kr. før skat.

Selskabet har skærpet opmærksomhed for optimering af affaldspriserne.

Oplysninger om ikke-finansielle forhold

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

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2021 et underskud på ca. 7 t.kr.

Selskabets implementering af sortering affald har medført markant stigning i mængder af genanvendelige materialer som f.eks. plastik og glas. Selskabet oplever uforudsigelige priser på markedet for genanvendelige materialer, hvilket betyder større usikkerhed om det forventede resultat for 2021.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at der ikke er særlige forretningsmæssige eller finansielle risici, der ligger ud over, hvad der må anses for at være almindelige for branchen.

Miljømæssige forhold

Ledelsen vurderer, at selskabets aktiviteter ikke medfører negative påvirkninger af det eksterne miljø.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Nettoomsætning	2	103.205	132.001
Produktionsomkostninger		(94.667)	(122.786)
Bruttoresultat		8.538	9.215
Administrationsomkostninger		(9.580)	(10.014)
Driftsresultat		(1.042)	(799)
Andre finansielle indtægter	5	85	89
Andre finansielle omkostninger	6	(1.307)	(1.226)
Resultat før skat		(2.264)	(1.936)
Skat af årets resultat	7	498	425
Årets resultat	8	(1.766)	(1.511)

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		0	0
Immaterielle aktiver	9	0	0
Grunde og bygninger		68.011	68.631
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		64.930	16.370
Materielle aktiver under udførelse		1.771	981
Materielle aktiver	10	134.712	85.982
Anlægsaktiver		134.712	85.982
Fremstillede varer og handelsvarer		156	148
Varebeholdninger		156	148
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.017	6.317
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		46	3
Andre tilgodehavender	11	16.663	12.112
Periodeafgrænsningsposter	12	71	292
Tilgodehavender		18.797	18.724
Likvide beholdninger		310	68
Omsætningsaktiver		19.263	18.940
Aktiver		153.975	104.922

Passiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Virksomhedskapital	13	4.900	4.900
Øvrige lovpligtige reserver		42.559	42.559
Overført overskud eller underskud		(23.689)	(21.923)
Egenkapital		23.770	25.536
Udskudt skat	14	880	423
Hensatte forpligtelser		880	423
Gæld til realkreditinstitutter		26.757	28.190
Bankgæld		24.497	19.256
Leasingforpligtelser		39.604	0
Reguleringsmæssige overdækninger		3.095	398
Langfristede gældsforpligtelser	15	93.953	47.844
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	11.219	4.244
Bankgæld		6.511	12.885
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.624	7.131
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.053	5.438
Skyldige sambeskatningsbidrag		352	0
Anden gæld		2.613	1.421
Kortfristede gældsforpligtelser		35.372	31.119
Gældsforpligtelser		129.325	78.963
Passiver		153.975	104.922
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	3		
Af- og nedskrivninger	4		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	4.900	42.559	(21.923)	25.536
Årets resultat	0	0	(1.766)	(1.766)
Egenkapital ultimo	4.900	42.559	(23.689)	23.770

Pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Driftsresultat		(1.042)	(799)
Af- og nedskrivninger		10.335	9.978
Regulering af over- og underdækning		2.697	(11.389)
Ændringer i arbejdskapital	16	3.219	5.567
Pengestrømme vedrørende primær drift		15.209	3.357
Modtagne finansielle indtægter		85	89
Betalte finansielle omkostninger		(1.307)	(1.226)
Refunderet/(betalt) skat		1.307	0
Pengestrømme vedrørende drift		15.294	2.220
Køb mv. af materielle aktiver		(59.065)	(9.126)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(59.065)	(9.126)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(43.771)	(6.906)
Optagelse af lån		45.620	6.480
Afdrag på lån mv.		4.767	(3.935)
Pengestrømme vedrørende finansiering		50.387	2.545
Ændring i likvider		6.616	(4.361)
Likvider primo		(12.817)	(8.456)
Likvider ultimo		(6.201)	(12.817)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		310	68
Kortfristet gæld til banker		(6.511)	(12.885)
Likvider ultimo		(6.201)	(12.817)

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Nettoomsætning

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Dagrenovation	95.229	79.859
Salg af genbrugeligt affald	6.248	9.807
Containerpladser, behandlingsgebyr	7.027	7.178
ASA Kemi	2.757	1.669
Sønderborg Kraftvarmeværk I/S	0	36.222
Intern samhandel	(5.359)	(14.122)
Regulering af regulatoriske over- og underdækninger	(2.697)	11.388
Aktiviteter i alt	103.205	132.001

3 Personaleomkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	20.127	19.673
Andre omkostninger til social sikring	143	199
Andre personaleomkostninger	421	392
	20.691	20.264
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	41	40

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

4 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	10.335	9.978
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(15)	0
	10.320	9.978

5 Andre finansielle indtægter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	66	14
Renteindtægter i øvrigt	6	32
Øvrige finansielle indtægter	13	43
	85	89

6 Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	32	0
Renteomkostninger i øvrigt	990	927
Øvrige finansielle omkostninger	285	299
	1.307	1.226

7 Skat af årets resultat

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	352	0
Ændring af udskudt skat	457	(425)
Refusion i sambeskatning	(1.307)	0
	(498)	(425)

8 Forslag til resultatdisponering

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	(1.766)	(1.511)
	(1.766)	(1.511)

9 Immaterielle aktiver

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

10 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	103.344	54.879	981
Overførsler	64	801	(865)
Tilgange	4.076	53.335	1.655
Afgange	0	(22.831)	0
Kostpris ultimo	107.484	86.184	1.771
Af- og nedskrivninger primo	(34.713)	(38.509)	0
Årets afskrivninger	(4.760)	(5.575)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	22.830	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(39.473)	(21.254)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	68.011	64.930	1.771

11 Andre tilgodehavender

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Øvrige tilgodehavender	16.663	12.112
	16.663	12.112

I øvrige tilgodehavender er indregnet et tilgodehavende på 13.444 t.kr. (2019: 9.238 t.kr) vedrørende en afgiftssag med Sønderborg Kraftvarmeværk.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

13 Virksomhedskapital

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

14 Udskudt skat

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Materielle aktiver	1.561	2.840
Forpligtelser	(681)	(87)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(2.330)
Udskudt skat i alt	880	423

	2020
Bevægelser i året	t.kr.
Primo	423
Indregnet i resultatopgørelsen	457
Ultimo	880

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2020 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.447	1.429	26.757	21.045
Bankgæld	3.756	2.815	24.497	10.121
Leasingforpligtelser	6.016	0	39.604	17.085
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	3.095	0
	11.219	4.244	93.953	48.251

16 Ændring i arbejdskapital

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(8)	(67)
Ændring i tilgodehavender	(73)	5.419
Ændring i leverandørgæld mv.	3.300	215
	3.219	5.567

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	69	72

18 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sønderborg Forsyning Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

19 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Sønderborg Affald A/S:

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

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

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

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

21 Koncernforhold

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

Produktionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

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

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

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

Amortiseringen af de historiske tjenestemandspensioner kan indregnes i de fremtidige takster overfor selskabets kunder. Denne legale ret er klassificeret som et immaterielt anlægsaktiv som følge af, at retten har en fremtidig nytteværdi for selskabet. Takstrettigheder amortiseres over 10 år.

Materielle aktiver

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

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

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

timeforbrug for det enkelte aktiv.

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

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

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller 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 nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle

værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen i henhold til lovgivningsmæssig prisregulering i "hvile i sig selv"-selskaber.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.