

Sønderborg Forsyning Holding A/S

Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg
CVR-nr. 32286909

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.05.2020

Dirigent

Navn: Erik Renner

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2019	12
Koncernens balance pr. 31.12.2019	13
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019	15
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019	16
Koncernens noter	17
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019	23
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019	26
Modervirksomhedens noter	27
Anvendt regnskabspraksis	30

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sønderborg Forsyning Holding A/S
Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 32286909
Hjemsted: Sønderborg
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Telefon: 88435300
Telefax: 88435301
Hjemmeside: www.sonfor.dk
E-mail: info@sonfor.dk

Bestyrelse

Tom Hartvig Nielsen, formand
Peter Erik Hansen, næstformand
Daniel Staugaard
Erik Andersen Petz
Henrik Erling Lundsgaard
Jan Prokopek Jensen
Jørn Jensen
Kim Rene Olsen
Kristian Beuschau
Reidun Wik Kaad

Direktion

Hans Erik Kristoffersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Sønderborg Forsyning 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. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 18.05.2020

Direktion

Hans Erik Kristoffersen

Bestyrelse

Tom Hartvig Nielsen
formand

Peter Erik Hansen
næstformand

Daniel Staugaard

Erik Andersen Petz

Henrik Erling Lundsgaard

Jan Prokopek Jensen

Jørn Jensen

Kim Rene Olsen

Kristian Beuschau

Reidun Wik Kaad

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sønderborg Forsyning Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sønderborg Forsyning Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 eller 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 til årsregnskabsloven.

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

Kolding, den 18.05.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Erik Lyng Skovgaard Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10089

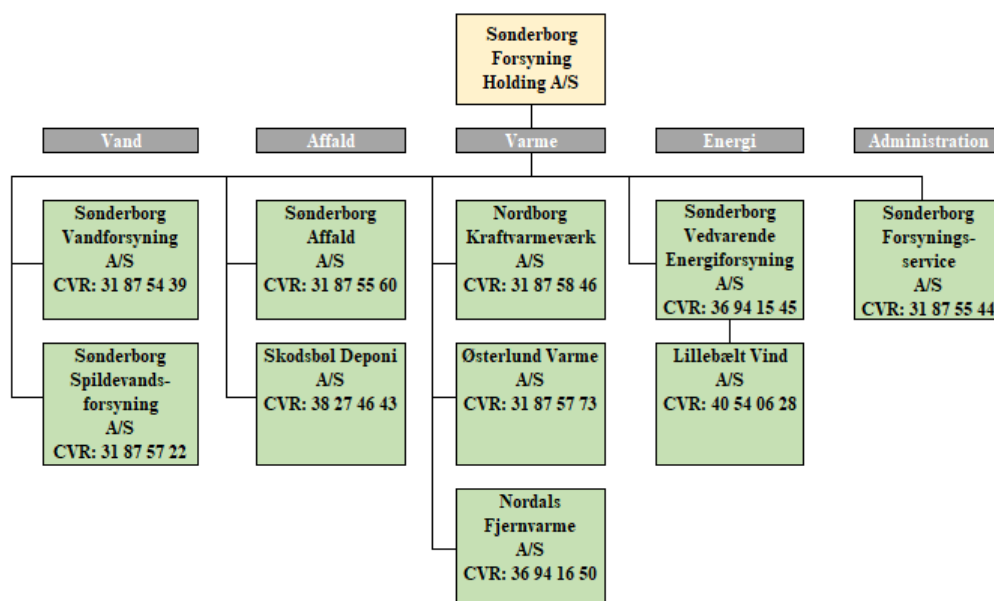
Søren Lykke
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32785

Ledelsesberetning

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	305.738	32.051	541.476	280.217	282.080
Bruttoresultat	28.109	(225.693)	280.246	42.301	44.889
Driftsresultat	3.935	(244.705)	258.397	19.949	22.907
Resultat af finansielle poster	(5.499)	(9.689)	(4.136)	(2.920)	(4.876)
Årets resultat	(2.455)	38.644	(4.166)	14.835	16.107
Samlede aktiver	2.649.995	2.631.848	2.533.316	2.499.044	2.469.467
Investeringer i materielle anlægsaktiver	174.794	146.038	128.322	126.382	151.366
Egenkapital	2.194.409	2.193.464	2.147.667	2.151.833	2.135.373
Egenkapital ekskl. minoriteter	2.194.409	2.193.464	2.147.667	2.151.833	2.135.373
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	124	122	124	126	128
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	82,8	83,3	84,8	86,1	86,5

Årsrapporterne for 2017 og 2018 var påvirket af indregning af takstrettighed vedrørende udskudt skat på 259.725 kr. Hvilket i disse år medførte ikke-sammenlignelige nøgletal for nettoomsætningen, bruttoresultat og driftsresultat. Der henvises i denne forbindelse til omtale og talopstilling i ledelsesberetningen.

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sønderborg Forsyning Holding A/S er moderselskab og varetager koncernledelsen for hele Sønderborg Forsyning koncernen.

Koncernen består af moderselskabet og følgende datterselskaber:

- Sønderborg Vandforsyning A/S, ejerandel 100%
- Sønderborg Spildevandsforsyning A/S, ejerandel 100%
- Sønderborg Affald A/S, ejerandel 100%
- Nordborg Kraftvarmeværk A/S, ejerandel 100%
- Østerlund Varme A/S, ejerandel 100%
- Nordals Fjernvarme A/S, ejerandel 100%
- Sønderborg Vedvarende Energiforsyning, ejerandel 100%
 - Lillebælt Vind A/S, ejerandel 100% via. Sønderborg Vedvarende Energiforsyning
- Sønderborg Forsyningservice A/S, ejerandel 100%
- Skodsbøl Deponi A/S, ejerandel 100%

Idegrundlag og målsætning

Sønderborg Forsyning er en multiforsyningskoncern, der producerer, driver og leverer forsyningsydelse. Koncernen er 100 pct. ejet af Sønderborg Kommune, og selskabets strategi, idegrundlag og målsætninger tager udgangspunkt i Kommunens ejerstrategi.

De nuværende kerneopgaver er inden for produktion, distribution og levering af vand og varme, distribution og rensning af spildevand samt indsamling og bortskaffelse af dagrenovation og genbrugeligt affald.

Sønderborg Forsyning har som mål at udvikle sin forretning, så der på samme tid er fokus på at levere en høj forsyningsikkerhed til kunderne, effektiv drift og understøtte en bæredygtig udvikling.

Forsyningsikkerhed

Sønderborg Forsyning har ansvaret for en række helt fundamentale opgaver på vand, spildevand, varme og affald. Opgaver, som er afgørende for at et samfund kan fungere effektivt. Derfor skal vi sikre en høj forsyningsikkerhed i forhold til at levere rent drikkevand, modtage spildevand, varme og håndtering af affald og genbrugsmaterialer fra kunderne hver eneste dag.

Effektiv drift

Sønderborg Forsyning er et monopol selskab. Deraf følger et helt særligt ansvar overfor selskabets kunder i forhold til at have fokus på at selskabet ledes og drives effektivt. Der er således fokus på omkostningsudviklingen i koncernen samtidig med at effektiv drift også inkludere et fokus på at højne koncernens serviceniveau.

Ledelsesberetning

Bæredygtig udvikling

Sønderborg Forsyning varetager et betydeligt samfundsansvar, og skal proaktivt tage miljø- og klimamæssige udfordringer op og dermed medvirke til, at ressourcerne uspolet videregives til fremtidige generationer.

Forberedelse af fremtiden

Sønderborg Forsynings nuværende vision er at blive det mest velfungerende forsyningsselskab i Syddanmark inden for vand, varme, spildevand og affald.

Missionen eller vores hovedopgave er, at forsyne vores kunder i Sønderborg Kommune med friskt drikkevand, bortlede og rense spildevand, bortskaffe restaffald og genanvendelige materialer samt forsyne Nordals med fjernvarme. Herudover producerer koncernen el, baseret på solceller og biogas, samtidig med at vi arbejder på realiseringen af et stort havvindmølleprojekt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 2.455 t.kr.

Årets drift har fokuseret på fortsat driftsoptimering og energieffektivisering.

Selskabernes strategi er blevet opdateret med en plan for udbygningen og reovering af vandværker, sammenlægning og lukning af de mindre renseanlæg, overtagelse af mindre varmegværker, etablering af ny fjernvarmegværk, samt en strategi for den kommende udvikling af affaldsområdet.

Oplysninger om ikke-finansielle forhold

Målsætningen for taksterne for 2019 var:

- Holde takster i ro
- Ny prisloftsmodel
- Prisregulering på indsamlingsordninger i affald

Dette blev indarbejdet i budgettet og opnået i 2019.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er i koncernens noter til nettoomsætningen og skat af årets resultat indarbejdet omtale af manglende sammenlignelighed. Som følge af tilbageførsel af udskudt skat og tilknyttet opkrævningsret (begge på 259.725 t.kr.) i 2018, udviser resultatopgørelsen store udsving i nettoomsætningen og skat af årets resultat i 2018.

I nedenstående er vist resultatopgørelsen for 2019 og 2018 korrigeret for disse justeringer (sammenholdt med koncernens resultatopgørelse vist i årsregnskabet):

Ledelsesberetning

	Korrigeret for effekt		Jf. resultatopgørelse	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Nettoomsætning	305.738	291.776	305.738	32.051
Produktionsomkostninger	(277.629)	(257.744)	(277.629)	(257.744)
Bruttofortjeneste/tab	28.109	34.032	28.109	(225.693)
Distributionsomkostninger	(318)	(173)	(318)	(173)
Administrationsomkostninger	(23.856)	(18.839)	(23.856)	(18.839)
Driftsresultat	3.935	15.020	3.935	(244.705)
Andre finansielle indtægter	260	1.488	260	1.488
Andre finansielle omkostninger	(5.759)	(11.177)	(5.759)	(11.177)
Resultat før skat	(1.564)	5.331	(1.564)	(254.394)
Skat af årets resultat	(891)	33.313	(891)	293.038
Årets resultat	(2.455)	38.644	(2.455)	38.644

I Østerlund Varme A/S har man foretaget en nedskrivning af selskabets materielle anlægsaktiver pr. 31.12.2019 med 12.791 t.kr. Baggrunden for denne nedskrivning er, at selskabet medio 2020 skal overdrage sin aktivitet til søsterselskabet Nordals Fjernvarme A/S, der medio 2020 starter levering af fjernvarme til Nordals fra et nyopført varmeværk. I det fremtidige setup kan der indregnes afskrivninger i varmeprisen svarende til værdierne ifølge varmforsyningsloven. Koncernen har derfor nedskrevet sine materielle anlægsaktiver i Østerlund Varme A/S til værdierne pr. 31.12.2019 ifølge varmforsyningsloven.

I forbindelse med etablering af den ovenfor omtalte nye fjernvarmforsyning via opførelse af et nyt varmeværk på Nordals, er det blevet besluttet at nedlukke aktiviteten for Nordborg Kraftvarmeværk A/S. Indregning og måling er derfor sket under hensyntagen til, at Nordborg Kraftvarmeværk A/S' aktiver og forpligtelser realiseres.

Der er i sammenhæng med nedlukningen af Nordborg Kraftvarmeværk A/S konstateret tegn på olieforurening på grunden under Nordborg Kraftvarmeværk. Omkostninger til oprensning af forureningen forventes at ligge i størrelsesordenen 3.000 t.kr. Da Nordborg Kraftvarmeværk A/S har til hensigt at opkræve omkostningerne forbundet med oprensningen af forureningen hos sine kunder, er der også indregnet 3.000 t.kr. som tilgodehavende hos kunderne (tidsmæssig forskel). Der er således ingen resultat effekt af forureningen. Beløbet på 3.000 t.kr. er behæftet med usikkerhed.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2020 et positivt resultat for koncernen i niveauet 14 mio. kr. før skat.

Ledelsesberetning

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 koncernens aktiviteter ikke medfører væsentlige negative påvirkninger af det eksterne miljø, se dog note 15.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

Koncernens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	305.738	32.051
Produktionsomkostninger	3, 4	(277.629)	(257.744)
Bruttoresultat		28.109	(225.693)
Distributionsomkostninger		(318)	(173)
Administrationsomkostninger	3	(23.856)	(18.839)
Driftsresultat		3.935	(244.705)
Andre finansielle indtægter	5	260	1.488
Andre finansielle omkostninger	6	(5.759)	(11.177)
Resultat før skat		(1.564)	(254.394)
Skat af årets resultat	7	(891)	293.038
Årets resultat	8	(2.455)	38.644

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	9	0	0
Grunde og bygninger		103.555	101.428
Produktionsanlæg og maskiner		2.321.303	2.300.303
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		23.354	26.800
Materielle anlægsaktiver under udførelse		93.168	40.579
Materielle anlægsaktiver	10	2.541.380	2.469.110
Anlægsaktiver		2.541.380	2.469.110
Fremstillede varer og handelsvarer		1.803	1.647
Varebeholdninger		1.803	1.647
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.794	23.695
Andre tilgodehavender		31.862	28.932
Tilgodehavende selskabsskat		34.864	33.683
Reguleringsmæssige underdækninger	11	3.948	3.002
Periodeafgrænsningsposter	12	1.890	3.680
Tidsmæssige forskelle	13	3.000	0
Tilgodehavender		92.358	92.992
Andre værdipapirer og kapitalandele		10	54.533
Værdipapirer og kapitalandele		10	54.533
Likvide beholdninger		14.444	13.566
Omsætningsaktiver		108.615	162.738
Aktiver		2.649.995	2.631.848

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		212.000	210.000
Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital		375	375
Øvrige lovpligtige reserver		1.871.739	1.871.739
Overført overskud eller underskud		110.295	111.350
Egenkapital		2.194.409	2.193.464
Udskudt skat	14	4.123	732
Andre hensatte forpligtelser	15	7.682	4.682
Hensatte forpligtelser		11.805	5.414
Gæld til realkreditinstitutter		236.269	213.278
Bankgæld		19.256	15.598
Reguleringsmæssige overdækninger	16	398	2.163
Anden gæld	17	7.510	7.662
Langfristede gældsforpligtelser	18	263.433	238.701
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	18	12.188	20.762
Bankgæld		99.249	101.364
Reguleringsmæssige overdækninger	19	4.679	3.579
Modtagne forudbetalinger fra kunder		5.707	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.149	38.770
Anden gæld	20	18.598	24.071
Periodeafgrænsningsposter	21	4.778	5.723
Kortfristede gældsforpligtelser		180.348	194.269
Gældsforpligtelser		443.781	432.970
Passiver		2.649.995	2.631.848
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	23		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	24		
Transaktioner med nærtstående parter	25		
Dattervirksomheder	26		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for ikke indbetalt virksomheds- kapital t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.
Egenkapital primo	210.000	375	1.871.739	111.350
Kapitalforhøjelse	2.000	0	0	1.400
Årets resultat	0	0	0	(2.455)
Egenkapital ultimo	212.000	375	1.871.739	110.295
				I alt t.kr.
Egenkapital primo				2.193.464
Kapitalforhøjelse				3.400
Årets resultat				(2.455)
Egenkapital ultimo				2.194.409

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Driftsresultat		3.935	(244.705)
Af- og nedskrivninger		102.299	97.697
Regulering af over- og underdækning		(11.234)	(3.977)
Ændringer i arbejdskapital	22	3.040	20.207
Regulering tidsmæssige forskelle		0	259.725
Pengestrømme vedrørende primær drift		98.040	128.947
Modtagne finansielle indtægter		260	1.488
Betalte finansielle omkostninger		(5.759)	(9.801)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		1.319	(3.587)
Pengestrømme vedrørende drift		93.860	117.047
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(174.794)	(146.038)
Salg af materielle anlægsaktiver		225	167
Salg af finansielle anlægsaktiver		54.523	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		0	(661)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(120.046)	(146.532)
Optagelse af lån		37.180	35.400
Afdrag på lån mv.		(11.401)	(11.474)
Kontant kapitalforhøjelse		3.400	7.153
Pengestrømme vedrørende finansiering		29.179	31.079
Ændring i likvider		2.993	1.594
Likvider primo		(87.798)	(89.392)
Likvider ultimo		(84.805)	(87.798)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		14.444	13.566
Kortfristet gæld til banker		(99.249)	(101.364)
Likvider ultimo		(84.805)	(87.798)

Koncernens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

2. Nettoomsætning

Særlige poster

I nettoomsætningen er indregnet -259.725 t.kr. i 2018 vedrørende regulering af opkrævningsret knyttet til udskudt skat. Der bør derfor tages højde herfor ved sammenligning med 2019.

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	53.447	49.517
Pensioner	7.991	7.849
Andre omkostninger til social sikring	398	388
Andre personaleomkostninger	222	124
	62.058	57.878
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	124	122
	Ledelses- vederlag 2019 t.kr.	Ledelses- vederlag 2018 t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	3.327	1.533
	3.327	1.533

Vederlag til ledelsen er med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 1 angivet samlet for to ledelseskategorier.

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
4. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	1.421
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	89.714	96.447
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	12.791	0
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(209)	(170)
	102.296	97.698

Koncernens noter

I Østerlund Varme A/S har man foretaget en nedskrivning af selskabets materielle anlægsaktiver pr. 31.12.2019 med 12.791 t.kr. Baggrunden for denne nedskrivning er, at selskabet medio 2020 skal overdrage sin aktivitet til søsterselskabet Nordals Fjernvarme A/S, der medio 2020 starter levering af fjernvarme til Nordals fra et nyopført varmeværk. I det fremtidige setup kan der indregnes afskrivninger i varmeprisen svarende til værdierne ifølge varmforsyningsloven. Koncernen har derfor nedskrevet sine materielle anlægsaktiver i Østerlund Varme A/S til værdierne pr. 31.12.2019 ifølge varmforsyningsloven.

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
5. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	174	870
Øvrige finansielle indtægter	86	618
	260	1.488
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
6. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	3.899	7.418
Dagsværdireguleringer	0	1.376
Øvrige finansielle omkostninger	1.860	2.383
	5.759	11.177
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
7. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	3.391	(260.684)
Regulering vedrørende tidligere år	(2.500)	(32.354)
	891	(293.038)
Særlige poster		
Udskudt skat er reguleret med -259.725 t.kr. primo 2018 som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag. Der bør derfor tages højde herfor ved sammenligning med 2019.		
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
8. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(2.455)	38.644
	(2.455)	38.644

Koncernens noter

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver t.kr.
9. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	14.205
Kostpris ultimo	14.205
Af- og nedskrivninger primo	(14.205)
Af- og nedskrivninger ultimo	(14.205)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktionsanlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle anlægsaktiver under udførelse t.kr.
10. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	138.695	3.031.393	88.406	40.579
Overførsler	7.540	13.123	3.092	(23.755)
Tilgange	193	96.989	1.268	76.344
Afgange	0	0	(921)	0
Kostpris ultimo	146.428	3.141.505	91.845	93.168
Af- og nedskrivninger primo	(37.267)	(731.090)	(61.606)	0
Årets nedskrivninger	0	(12.687)	(104)	0
Årets afskrivninger	(5.606)	(76.425)	(7.686)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0	905	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(42.873)	(820.202)	(68.491)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	103.555	2.321.303	23.354	93.168

11. Reguleringsmæssige underdækninger

Reguleringsmæssige underdækninger stammer fra et af koncernens varmforsyningselskaber.

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

13. Tidsmæssige forskelle

Der er indregnet 3.000 t.kr. i takstrettighed vedrørende hensat forpligtelse til oprensning af forurening.

Koncernens noter

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
14. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	5.586	4.839
Gældsforpligtelser	(1.463)	(3.054)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(1.053)
	4.123	732

Bevægelser i året

Primo	732
Indregnet i resultatopgørelsen	3.391
Ultimo	4.123

Særlige poster

Udskudt skat er reguleret med 259.725 t.kr. i 2018 som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag. Der bør derfor tages højde herfor ved sammenligning med 2019.

15. Andre hensatte forpligtelser

Posten består af hensættelse til tømning af slambede med 4.682 t.kr. i 2019 mod 4.628 t.kr. i 2018. Herudover er der indregnet 3.000 t.kr. i hensættelse til oprensning af forurening i 2019 som andre hensatte forpligtelser.

16. Reguleringsmæssige overdækninger

Reguleringsmæssige overdækninger stammer fra koncernens affaldsselskab.

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
17. Anden gæld		
Anden gæld i øvrigt	7.510	7.662
	7.510	7.662

Anden gæld i øvrigt består af skyldigt vejbidrag til Sønderborg Kommune med 5.743 t.kr. i 2019 mod 7.662 t.kr. i 2018 samt langfristet feriepengeforpligtelse med 1.767 t.kr. i 2019.

	Forfald inden for 12 måneder 2019	Forfald inden for 12 måneder 2018	Forfald efter 12 måneder 2019	Restgæld efter 5 år
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
18. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	7.459	6.694	236.269	207.812
Bankgæld	2.815	2.531	19.256	7.996
Reguleringsmæssige overdækninger	0	9.623	398	0
Anden gæld	1.914	1.914	7.510	0
	12.188	20.762	263.433	215.808

Koncernens noter

19. Reguleringsmæssige overdækninger

Reguleringsmæssige overdækninger stammer fra koncernens deponiselskab og fra et af koncernens varmeselskaber.

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
20. Anden gæld		
Moms og afgifter	1.961	1.126
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	7.538	9.833
Anden gæld i øvrigt	9.099	13.112
	18.598	24.071

21. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt tilskud til anlægsprojekt.

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
22. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(156)	174
Ændring i tilgodehavender	5.761	(5.073)
Ændring i leverandørgæld mv.	(2.565)	25.106
	3.040	20.207

23. Eventualforpligtelser

Skodsbøl Deponi A/S

Selskabet har indgået en forpagtningsaftale med Sønderborg Kommune i forbindelse med drift af deponiet. Aftalen kan tidligst ophøre den 1. januar 2022.

24. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Bankgæld i hele Sønderborg Forsyning-koncernen er sikret ved pant i ejendommen Ellegårdvej 8, Sønderborg.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 31.837 t.kr.

Østerlund Varme A/S

Østerlund Varme A/S har indgået en lejekontrakt med 6 måneders opsigelse. Forpligtelsen udgør i alt 77 t.kr. pr. 31.12.2019.

25. Transaktioner med nærtstående parter

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

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital t.kr.</u>	<u>Resultat t.kr.</u>
26. Dattervirk- sømheder					
Nordborg Kraftvareværk A/S	Sønderborg	A/S	100,0	599	(1.312)
Sønderborg Affald A/S	Sønderborg	A/S	100,0	25.111	(1.936)
Sønderborg Forsyningservice A/S	Sønderborg	A/S	100,0	8.559	5.479
Sønderborg Spildevandsforsynin g A/S	Sønderborg	A/S	100,0	1.969.376	10.482
Sønderborg Vandforsyning A/S	Sønderborg	A/S	100,0	177.687	3.227
Østerlund Varme A/S	Sønderborg	A/S	100,0	710	(13.118)
Sønderborg Vedvarende Energiforsyning A/S	Sønderborg	A/S	100,0	16.448	(27)
Nordals Fjernvarme A/S	Sønderborg	A/S	100,0	(222)	(227)
Skodsbøl Deponi A/S	Sønderborg	A/S	100,0	1.301	101
Lillebælt Vind A/S	Sønderborg	A/S	100,0	16.005	(28)

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Administrationsomkostninger		(20)	(43)
Driftsresultat		(20)	(43)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.436)	38.611
Andre finansielle indtægter	3	23	118
Andre finansielle omkostninger	4	(27)	(34)
Resultat før skat		(2.460)	38.652
Skat af årets resultat	5	5	(8)
Årets resultat	6	(2.455)	38.644

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.194.514	2.193.550
Finansielle anlægsaktiver	7	2.194.514	2.193.550
Anlægsaktiver		2.194.514	2.193.550
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		22	5.884
Udskudt skat	8	5	0
Tilgodehavende selskabsskat		31.997	33.317
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	3
Tilgodehavender		32.024	39.204
Likvide beholdninger		264	0
Omsætningsaktiver		32.288	39.204
Aktiver		2.226.802	2.232.754

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	212.000	210.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		104.303	106.739
Øvrige lovpligtige reserver		1.871.739	1.871.739
Overført overskud eller underskud		6.367	4.986
Egenkapital		2.194.409	2.193.464
Bankgæld		0	5.446
Gæld til tilknyttede virksomheder		384	1.819
Skyldige sambeskatningsbidrag		31.995	31.999
Anden gæld		14	26
Kortfristede gældsforpligtelser		32.393	39.290
Gældsforpligtelser		32.393	39.290
Passiver		2.226.802	2.232.754
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.
Egenkapital primo	210.000	106.739	1.871.739	4.986
Kapitalforhøjelse	2.000	0	0	1.400
Årets resultat	0	(2.436)	0	(19)
Egenkapital ultimo	212.000	104.303	1.871.739	6.367
				I alt t.kr.
Egenkapital primo				2.193.464
Kapitalforhøjelse				3.400
Årets resultat				(2.455)
Egenkapital ultimo				2.194.409

Modervirksomhedens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

2. Personaleomkostninger

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere

2019	2018
0	0

3. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Renteindtægter i øvrigt

2019 t.kr.	2018 t.kr.
22	107
1	11
23	118

4. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Renteomkostninger i øvrigt

2019 t.kr.	2018 t.kr.
4	23
23	11
27	34

5. Skat af årets resultat

Aktuel skat

Ændring af udskudt skat

2019 t.kr.	2018 t.kr.
0	8
(5)	0
(5)	8

6. Forslag til resultatdisponering

Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Overført resultat

2019 t.kr.	2018 t.kr.
(2.436)	38.611
(19)	33
(2.455)	38.644

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virksomheder t.kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	2.086.811
Tilgange	16.033
Afgange	(12.633)
Kostpris ultimo	2.090.211
Opskrivninger primo	106.739
Andel af årets resultat	3.044
Regulering interne avancer	(5.480)
Opskrivninger ultimo	104.303
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.194.514

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	2019 t.kr.
8. Udskudt skat	
Fremførbare skattemæssige underskud	5
	5
Bevægelser i året	
Refusion sambeskatning	5
Ultimo	5

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

10. Eventualforpligtelser

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

Modervirksomhedens noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for Sønderborg Affald A/S' gæld til Jyske Bank. Kautionen gælder for alt mellemværende. Bankgælden i Sønderborg Affald A/S udgør 8.751 t.kr. pr. 31.12.2019.

Selskabet har kautioneret for Sønderborg Affald A/S' gæld til Sydbank. Kautionen gælder for alt mellemværende. Bankgælden i Sønderborg Affald A/S udgør 13.320 t.kr. pr. 31.12.2019.

Selskabet har afgivet støtteerklæring over for datterselskaberne Nordals Fjernvarme A/S, Østerlund Varme A/S, Nordborg Kraftvarmeværk A/S og Lillebælt Vind A/S til sikring af datterselskabernes likviditet. Erklæringen er gældende frem til den 31.05.2021.

12. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

13. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene om 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelse

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

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, 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 anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Balance

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 anlægsaktiver

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 klarlægning 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 medgåede 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:

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver 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. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

Varebeholdninger

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

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. Beløbet vedrører udskudt skat.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tømning af slambede.

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.

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 Varmeforsyningsloven og lovgivningsmæssig prisregulering i "hvile i sig selv"-selskaber.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 med fradrag af kortfristet bankgæld.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Søren Lykke

Revisor

Serienummer: CVR:33963556-RID:90915372

IP: 86.52.xxx.xxx

2020-05-20 06:51:14Z

NEM ID 

Erik Andersen Petz

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-833237236228

IP: 62.199.xxx.xxx

2020-05-20 07:03:14Z

NEM ID 

Reidun Wik Kaad

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-238605875292

IP: 159.253.xxx.xxx

2020-05-20 07:04:40Z

NEM ID 

Kim Rene Olsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-080989139412

IP: 159.253.xxx.xxx

2020-05-20 08:11:15Z

NEM ID 

Erik Lyng Skovgaard Jensen

Revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-406565352331

IP: 83.151.xxx.xxx

2020-05-20 08:28:14Z

NEM ID 

Henrik Erling Lundsgaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-954827336429

IP: 178.155.xxx.xxx

2020-05-20 11:08:50Z

NEM ID 

Tom Hartvig Nielsen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-952444990422

IP: 80.62.xxx.xxx

2020-05-20 12:37:11Z

NEM ID 

Jørn Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-225920232024

IP: 80.63.xxx.xxx

2020-05-21 13:16:37Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 37EGK-25V07-OAL6X-75CZJ-7MLBE-NVEW5

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Hans Erik Kristoffersen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-303915105928

IP: 212.112.xxx.xxx

2020-05-22 09:13:00Z

NEM ID 

Peter Erik Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-847967150786

IP: 185.5.xxx.xxx

2020-05-22 10:13:15Z

NEM ID 

Daniel Staugaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-177731819172

IP: 80.62.xxx.xxx

2020-05-22 16:03:10Z

NEM ID 

Kristian Beuschau

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-980042717322

IP: 80.62.xxx.xxx

2020-05-24 18:00:09Z

NEM ID 

Jan Prokopek Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-265130882867

IP: 77.75.xxx.xxx

2020-05-25 13:17:18Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 37EGK-25V07-OAL6X-75CZJ-7MLBE-NVEW5

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>