



SONFOR Genbrug & Affald A/S

Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg
CVR-nr. 31875560

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
26.05.2025

Anke Bredenbeck
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2024	9
Balance pr. 31.12.2024	10
Egenkapitalopgørelse for 2024	12
Pengestrømsopgørelse for 2024	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SONFOR Genbrug & Affald A/S
Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 31875560
Hjemsted: Sønderborg
Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

Bestyrelse

Ellen Trane Nørby, formand
Tom Hartvig Nielsen, næstformand
Daniel Staugaard
Ganeswaran Shanmugaratnam
Jan Prokopek Jensen
Jeppe Lorenzen
Krestina Buus Jeppesen
Kim Rene Olsen
Morten Bo Jespersen
Henrik Erling Lundsgaard

Direktion

Christian Udby Olesen, direktør
Stinne Stokkebo, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 for SONFOR Genbrug & 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. 31.12.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 13.05.2025

Direktion

Christian Udby Olesen
direktør

Stinne Stokkebo
adm. dir.

Bestyrelse

Ellen Trane Nørby
formand

Tom Hartvig Nielsen
næstformand

Daniel Staugaard

Ganeswaran Shanmugaratnam

Jan Prokopek Jensen

Jeppe Lorenzen

Krestina Buus Jeppesen

Kim Rene Olsen

Morten Bo Jespersen

Henrik Erling Lundsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SONFOR Genbrug & Affald A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SONFOR Genbrug & Affald A/S for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, 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. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 den relevante lovgivning.

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

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 13.05.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Schøtt

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28663

Søren Lykke

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32785

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	144.828	131.103	124.353	120.539	103.205
Bruttoresultat	18.181	16.031	10.031	7.872	7.931
Driftsresultat	267	2.273	(439)	(1.628)	(1.042)
Resultat af finansielle poster	(974)	(1.229)	(1.188)	(1.345)	(1.222)
Årets resultat	(360)	1.779	(1.269)	(2.320)	(1.766)
Balancesum	122.841	149.367	141.373	141.028	153.975
Investeringer i materielle aktiver	5.899	15.210	8.585	12.434	59.066
Egenkapital	21.600	21.960	20.181	21.450	23.770
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	42	39	39	41	40
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	17,58	14,70	14,28	15,21	15,44

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

Selskabets aktivitet drives efter takstmæssige regler med udgangspunkt i "hvile i sig selv"-princippet. På den baggrund findes det kun relevant at vise nøgletal for selskabets soliditet.

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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 706 t.kr. før skat.

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.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Korrigeret for reguleringsmæssig underdækning i nettoomsætningen udgør årets resultat et underskud på 5,8 mio. kr. før skat. Ledelsen forventede for 2024 et underskud på 7,5 mio.kr. før skat, og det realiserede resultat er således 1,7 mio. kr. bedre end forventet. Det skyldes i hovedtræk en kombination af øgede omkostninger til bortskaffelse af fraktioner, som følge af flere tømninger af genbrugsbeholdere samt lavere omkostninger til el og indkøb af madaffaldsposer og beholdere samt mindre afskrivninger og renter.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2025 et underskud på ca. 7 mio.kr. der skal ses i sammenhæng med den forventede takstudvikling og hvile-i-sig-selv princippet.

Resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Nettoomsætning	2	144.828	131.103
Produktionsomkostninger		(126.647)	(115.072)
Bruttoresultat		18.181	16.031
Administrationsomkostninger		(18.236)	(14.373)
Andre driftsindtægter		322	615
Driftsresultat		267	2.273
Andre finansielle indtægter	5	645	805
Andre finansielle omkostninger	6	(1.619)	(2.034)
Resultat før skat		(707)	1.044
Skat af årets resultat	7	347	735
Årets resultat	8	(360)	1.779

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Grunde og bygninger		70.582	70.590
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		41.817	50.164
Materielle aktiver under udførelse		1.152	3.613
Materielle aktiver	9	113.551	124.367
Anlægsaktiver		113.551	124.367
Fremstillede varer og handelsvarer		245	236
Varebeholdninger		245	236
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.595	3.381
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		79	14.523
Udskudt skat	10	980	1.078
Andre tilgodehavender	11	3.571	5.018
Reguleringsmæssige underdækninger		294	0
Periodeafgrænsningsposter	12	661	528
Tilgodehavender		8.180	24.528
Likvide beholdninger		865	236
Omsætningsaktiver		9.290	25.000
Aktiver		122.841	149.367

Passiver

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Virksomhedskapital	13	4.900	4.900
Øvrige lovpligtige reserver		42.559	42.559
Overført overskud eller underskud		(25.859)	(25.499)
Egenkapital		21.600	21.960
Gæld til realkreditinstitutter		20.846	22.351
Bankgæld		26.078	31.940
Leasingforpligtelser		17.559	23.232
Reguleringsmæssige overdækninger		0	4.775
Langfristede gældsforpligtelser	14	64.483	82.298
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	13.251	13.962
Bankgæld		4.407	17.191
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	1.275
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.973	9.664
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.784	307
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	445
Anden gæld		3.343	2.265
Kortfristede gældsforpligtelser		36.758	45.109
Gældsforpligtelser		101.241	127.407
Passiver		122.841	149.367
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	3		
Af- og nedskrivninger	4		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitalopgørelse for 2024

	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	(25.499)	21.960
Årets resultat	0	0	(360)	(360)
Egenkapital ultimo	4.900	42.559	(25.859)	21.600

Pengestrømsopgørelse for 2024

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Driftsresultat		267	2.273
Af- og nedskrivninger		16.308	15.724
Regulering af over- og underdækning		(5.069)	1.878
Ændringer i arbejdskapital	15	22.130	(15.530)
Øvrige reguleringer		34	(1)
Pengestrømme vedrørende primær drift		33.670	4.344
Modtagne finansielle indtægter		645	805
Betalte finansielle omkostninger		(1.619)	(2.033)
Refunderet/(betalt) skat		0	(113)
Pengestrømme vedrørende drift		32.696	3.003
Køb mv. af materielle aktiver		(5.900)	(15.210)
Salg af materielle aktiver		371	77
Pengestrømme vedrørende investeringer		(5.529)	(15.133)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		27.167	(12.130)
Afdrag på lån mv.		(13.754)	(7.080)
Bevægelser kassekredit		(12.784)	14.226
Pengestrømme vedrørende finansiering		(26.538)	7.146
Ændring i likvider		629	(4.984)
Likvider primo		236	5.220
Likvider ultimo		865	236
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		865	236
Likvider ultimo		865	236

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Nettoomsætning

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Dagrenovation	121.196	116.784
Salg af genbrugeligt affald	9.633	8.295
Containerpladser, behandlingsgebyr	10.476	9.567
ASA Kemi	5.162	4.694
Intern samhandel	(6.708)	(6.359)
Regulering af regulatoriske over- og underdækninger	5.069	(1.878)
Aktiviteter i alt	144.828	131.103

3 Personaleomkostninger

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	29.931	24.614
Andre omkostninger til social sikring	237	195
	30.168	24.809

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	42	39
---	-----------	-----------

Alle medarbejdere i SONFOR-koncernen er ansat i SONFOR Service A/S. De samlede personaleomkostninger, som fremgår af ovenstående tabel, inkluderer lønomkostninger til driftsselskabet på baggrund af antal ansatte henførbare til driftsselskabet samt lønomkostninger i serviceselskabet fordelt til driftsselskabet. Dette sker gennem viderefakturering af lønomkostninger fra serviceselskabet baseret på det faktiske tidsforbrug i de enkelte driftsselskaber.

Som følge heraf kan der forekomme en afvigelse mellem de opgjorte lønomkostninger og det gennemsnitlige antal fuldtidsansatte medarbejdere henførbare til selskabet, idet sidstnævnte alene relaterer sig til driftsselskabet.

4 Af- og nedskrivninger

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	16.307	15.724
	16.307	15.724

5 Andre finansielle indtægter

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	479	747
Renteindtægter i øvrigt	148	40
Øvrige finansielle indtægter	18	18
	645	805

6 Andre finansielle omkostninger

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.393	1.793
Øvrige finansielle omkostninger	226	241
	1.619	2.034

7 Skat af årets resultat

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	0	445
Ændring af udskudt skat	98	(1.180)
Regulering vedrørende tidligere år	(445)	0
	(347)	(735)

8 Forslag til resultatdisponering

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	(360)	1.779
	(360)	1.779

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	125.498	101.061	3.613
Overførsler	4.551	0	(4.551)
Tilgange	1.485	2.324	2.090
Afgange	0	(829)	0
Kostpris ultimo	131.534	102.556	1.152
Af- og nedskrivninger primo	(54.908)	(50.897)	0
Årets afskrivninger	(6.044)	(10.263)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	421	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(60.952)	(60.739)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	70.582	41.817	1.152
Årets indregnede renter	195	29	35
Ikke-ejede aktiver	0	22.033	0

10 Udskudt skat

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Materielle aktiver	1.044	1.715
Forpligtelser	(64)	(637)
Udskudt skat i alt	980	1.078

Bevægelser i året	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Primo	1.078	(102)
Indregnet i resultatopgørelsen	(98)	1.180
Ultimo	980	1.078

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skatteaktiv vedrører de materielle anlægsaktiver.

11 Andre tilgodehavender

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Øvrige tilgodehavender	3.571	5.018
	3.571	5.018

Øvrige tilgodehavender omfatter tilgodehavende moms og afgifter.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

13 Virksomhedskapital

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

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2024 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2023 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2024 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2024 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.521	1.503	20.846	14.769
Bankgæld	6.057	6.817	26.078	6.137
Leasingforpligtelser	5.673	5.642	17.559	0
	13.251	13.962	64.483	20.906

15 Ændring i arbejdskapital

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(9)	(55)
Ændring i tilgodehavender	16.549	(12.435)
Ændring i leverandørgæld mv.	5.590	(3.040)
	22.130	(15.530)

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	56	60

17 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SONFOR Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

18 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på SONFOR Genbrug & Affald A/S:

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

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

19 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.

20 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største og mindste koncern:

SONFOR 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 eksklusiv moms og afgifter.

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 anlægsaktiver, 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 anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver samt lønrefusioner.

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

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.

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:

	Brugstid
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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

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

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.

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.

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 nominel 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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

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.