

---

# ***Sønderborg Varme A/S***

Nørrekobbel 54, 6400 Sønderborg

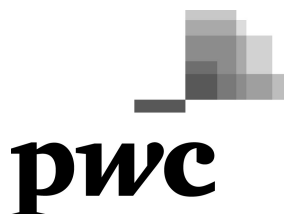
## **Årsrapport for 2021**

---

CVR-nr. 32 64 85 41

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 23/5 2022

Erik Wolff  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

## Side

### **Påtegninger**

|                   |   |
|-------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 1 |
|-------------------|---|

|                                            |   |
|--------------------------------------------|---|
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
|--------------------------------------------|---|

### **Ledelsesberetning**

|                     |   |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 5 |
|---------------------|---|

|                    |   |
|--------------------|---|
| Hoved- og nøgletal | 6 |
|--------------------|---|

|                   |   |
|-------------------|---|
| Ledelsesberetning | 7 |
|-------------------|---|

### **Årsregnskab**

|                                            |    |
|--------------------------------------------|----|
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 11 |
|--------------------------------------------|----|

|                      |    |
|----------------------|----|
| Balance 31. december | 12 |
|----------------------|----|

|                      |    |
|----------------------|----|
| Egenkapitalopgørelse | 14 |
|----------------------|----|

|                         |    |
|-------------------------|----|
| Noter til årsregnskabet | 15 |
|-------------------------|----|

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Sønderborg Varme A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 17. marts 2022

## Direktion

Erik Wolff

## Bestyrelse

Claus Plum  
formand

Torben Annesen Sørensen  
næstformand

Erik Peter Andersen

Flemming Martin Vestergård

Adam Vest

Ole Stenderup

Erling Jürgensen

Niels Christiansen

Thomas Sandbeck Juul Madsen

Jan Thiessen

Jesper Kjærsgaard

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sønderborg Varme A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderborg Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## 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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 17. marts 2022

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Claus Dalager  
statsautoriseret revisor  
mne26745

Thomas Riis  
statsautoriseret revisor  
mne32174

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Sønderborg Varme A/S  
Nørrekobbel 54  
6400 Sønderborg  
E-mail: post@sfjv.dk  
Hjemmeside: www.sfjv.dk

CVR-nr.: 32 64 85 41  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Sønderborg

## Bestyrelse

Claus Plum, formand  
Torben Annesen Sørensen  
Erik Peter Andersen  
Flemming Martin Vestergård  
Adam Vest  
Ole Stenderup  
Erling Jürgensen  
Niels Christiansen  
Thomas Sandbeck Juul Madsen  
Jan Thiessen  
Jesper Kjærsgaard

## Direktion

Erik Wolff

## Revision

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

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

|                                        | <u>2021</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                                        | TDKK        | TDKK        | TDKK        | TDKK        | TDKK        |
| <b>Hovedtal</b>                        |             |             |             |             |             |
| <b>Resultat</b>                        |             |             |             |             |             |
| Nettoomsætning                         | 196.616     | 168.955     | 174.948     | 163.443     | 25.131      |
| Bruttofortjeneste                      | 93.434      | 85.653      | 90.448      | 83.679      | 17.381      |
| Resultat før finansielle poster        | 19.267      | 21.032      | 22.068      | 23.779      | 3.693       |
| Resultat af finansielle poster         | -19.267     | -21.032     | -22.068     | -23.889     | -3.630      |
| <b>Balance</b>                         |             |             |             |             |             |
| Balancesum                             | 698.317     | 694.892     | 734.695     | 759.802     | 173.662     |
| Egenkapital                            | 33.062      | 28.156      | 28.156      | 28.156      | 710         |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 34.121      | 23.677      | 18.064      | 11.027      | 21.076      |
| Antal medarbejdere                     | 52          | 49          | 49          | 49          | 5           |
| <b>Nøgletal i %</b>                    |             |             |             |             |             |
| Soliditetsgrad                         | 4,7%        | 4,1%        | 3,8%        | 3,7%        | 0,4%        |

Ved ændring af regnskabspraksis er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage til 2018-2017.

Ovenstående økonomiske hoved- og nøgletal for 2017 vedrører det tidligere Gråsten Varme A/S.



# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Sønderborg Varme A/S er et 100% ejet datterselskab under Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a.

Selskabets hovedformål er sammenfaldende med koncernens hovedformål, som er at etablere og drive kollektiv fjernvarmeforsyning, herunder at drive aktiviteter vedrørende fjernkøl, procesvarme, affaldsforbrænding og lignende, i Sønderborg Kommune.

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

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på TDKK 0, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på TDKK 33.062.

Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a. blev sammenlagt med Augustenborg Fjernvarme A.m.b.a. med regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2021.

Alle aktiviteter i Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a. er samlet i Sønderborg Varme A/S, som er et 100% ejet datterselskab af Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a.

Med virkning fra 1. januar 2020 overtog Sønderborg Varme A/S det fulde ejerskab af Sønderborg Kraftvarme A/S, der drives som et 100% ejet datterselskab under Sønderborg Varme A/S.

Driften af selskabet er i 2021 forløbet tilfredsstillende.

Der er i regnskabsåret fokuseret på tilslutning af nye forbrugere. Det har resulteret i 428 nye forbrugssteder indenfor det eksisterende forsyningsområde, svarende til mere end 92.000 m<sup>2</sup> til opvarmning med fjernvarme, hvilket er meget tilfredsstillende.

I regnskabsåret er man desuden påbegyndt udrulning af fjernvarme i Adsbøl, som er udlagt til fjernvarme, og der er besluttet at etablere fjernvarme i Rinkenæs, hvor projektforslaget for udrulning af fjernvarme er godkendt af Sønderborg Kommune, som er planmyndighed på området.

Produktionskapaciteten er ikke udvidet i forhold til foregående år, så fokus har været på at sikre en effektiv drift af eksisterende anlæg.

Problemet med for højt modtryk i injektionsbrønden i geotermianlægget er ikke udbedret i løbet af året, så anlægget har ikke været i drift. Årsagen til problemerne er fastlagt, og anlægget indgår fortsat i de strategiske overvejelser om fremtidig varmeforsyning.

Der arbejdes løbende på at reducere ledningstabet ved at sænke fremløbstemperaturen. Den pr. 1. januar 2017 indførte motivationstarif er blevet justeret, så den giver større incitament til at drifte sit

## Ledelsesberetning

fjernvarmeanlæg optimalt. I det forgangne regnskabsår har man målrettet kontakten forbrugere med høj returtemperatur og højt forbrug.

En forbruger har påklaget motivationstariffen til Forsyningstilsynet. En afgørelse forventes primo 2022.

Fortsættelsen af COVID-19 pandemien i 2021 har påvirket selskabets aktiviteter positivt, i det omfang pandemien har været medvirkende til de høje el-priser, og da selskabet har deltaget i bortskaffelsen af mink.

I 2021 stemte forbrugerne i Augustenborg Fjernvarme og Sønderborg Fjernvarme ja til en sammenlægning af de to selskaber med Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a. som fortsættende selskab. Beslutningen blev effektueret den 31. august 2021 med regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2021. I efteråret 2021 påbegyndtes etableringen af en ledningsforbindelse mellem de to forsyningsområder.

I løbet af 2021 har bestyrelsen revideret Kodeks for godt bestyrelsesarbejde i forbrugerejede selskaber. Som led heri er der på selskabets hjemmeside offentliggjort en redegørelse for, i hvilken grad anbefalingerne efterleves inklusive diverse politikker, som støtter op om anbefalingerne. Man har ligeledes revideret og offentliggjort selskabets "Strategi 2025".

I forlængelse af vedtagelsen af Lov om Klima (lov nr. 965 af 26. juni 2020), Klimaaftale for energi og industri mv. af 22. juni 2020 og Klimaplan for en grøn affaldssektor og cirkulær økonomi af 16. juni 2020, blev der i 2020 igangsat en strategisk udredning af det fremtidige produktionssetup i Sønderborg Varme A/S. Arbejdet blev afsluttet i 2021 og der er vedtaget et roadmap for udviklingen af selskabet frem mod CO<sub>2</sub> neutralitet i 2029.

Parallelt med det har Sønderborg Varme A/S deltaget aktivt i revurderingen af Sønderborg Kommunes strategiske energiplan og varmeplan.

### Økonomi

Årets resultat ifølge varmeforsyningsloven er en samlet overdækning på 14 mio. kr., som i det væsentlige skyldes en usædvanlig høj indtægt for salg af el i datterselskabet Sønderborg Kraftvarme A/S. Overdækningen er indregnet i priserne for 2022.

# Ledelsesberetning

## Særlige risici

Som særlige risici kan nævnes:

- Omlægning eller ændring af offentlige skatter og afgifter
- Afhængighed af fluktuerende energipriser
- Ændringer i affaldsmængde og -behandlingspris via ejerskabet i Sønderborg Kraftvarme A/S
- Udsving i priser på biomasse
- Nye rammebetingelser for sektoren med henblik på at reducere forbrændingskapaciteten i Danmark

Idet selskabet er omfattet af hvile-i-sig-selv princippet, og varmepriserne derfor sættes, så indtægterne dækker udgifterne, påvirker eventuelle økonomiske konsekvenser af de nævnte risici den omkostningsbestemte varmepris.

## Målsætninger og forventninger for det kommende år

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

Da varigheden af den nuværende Covid-19 Corona pandemi og krisetilstanden på energimarkederne ikke er kendt, kan det ikke udelukkes, at det vil påvirke det samlede resultat i 2022. Selskabet følger løbende op på dette med henblik på evt. risikoafdækning.

Sønderborg Varme A/S har tilknytning af nye forbrugere som særligt fokusområde, og derfor forventes den generelle trend med faldende energiforbrug kompenseres ved tilgang af nye forbrugere. Derudover arbejdes der fortsat på et tættere samarbejde med andre varmeselskaber og udvidelse af forsyningsområdet.

Der er fastlagt en roadmap for selskabets udvikling frem mod CO2 neutral fjernvarme i 2029. Som en del af det arbejde, har man påtaget sig en betydelig rolle i ProjectZeros reviderede masterplan.

## Eksternt miljø

Sønderborg Varme A/S overholder de krav og kontrolforanstaltninger, man er underlagt som forsyningsvirksomhed. De relevante produktionsenheder har tilladelse til udledning af CO2 samt godkendt plan for overvågning af CO2-udledning.

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

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

# Ledelsesberetning

## Videnressourcer

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

Gennem 2021 har man haft særlig fokus på medarbejdertrivsel.

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

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

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

|                                         | Note | 2021<br>TDKK   | 2020<br>TDKK   |
|-----------------------------------------|------|----------------|----------------|
| <b>Nettoomsætning</b>                   | 1    | <b>196.616</b> | <b>168.955</b> |
| Produktionsomkostninger                 | 2,5  | -103.182       | -83.302        |
| <b>Bruttoresultat</b>                   |      | <b>93.434</b>  | <b>85.653</b>  |
| Distributionsomkostninger               | 3,5  | -63.223        | -53.635        |
| Administrationsomkostninger             | 4,5  | -11.316        | -11.322        |
| <b>Resultat af ordinær primær drift</b> |      | <b>18.895</b>  | <b>20.696</b>  |
| Andre driftsindtægter                   |      | 372            | 336            |
| Finansielle indtægter                   |      | 877            | 330            |
| Finansielle omkostninger                |      | -20.144        | -21.362        |
| <b>Resultat før skat</b>                |      | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| Skat af årets resultat                  |      | 0              | 0              |
| <b>Årets resultat</b>                   |      | <b>0</b>       | <b>0</b>       |

# Balance 31. december

## Aktiver

|                                             | Note | 2021<br>TDKK   | 2020<br>TDKK   |
|---------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Grunde og bygninger                         |      | 88.237         | 91.291         |
| Produktionsanlæg og maskiner                |      | 159.716        | 167.289        |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     |      | 9.488          | 10.952         |
| Geotermi                                    |      | 128.517        | 136.061        |
| Indretning af lejede lokaler                |      | 81             | 98             |
| Gadeledninger                               |      | 261.201        | 254.035        |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse    |      | 4.786          | 0              |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>             | 6    | <b>652.026</b> | <b>659.726</b> |
| Kapitalandele i dattervirksomheder          | 7    | 401            | 401            |
| Andre værdipapirer og kapitalandele         | 8    | 21             | 21             |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>            |      | <b>422</b>     | <b>422</b>     |
| <b>Anlægsaktiver</b>                        |      | <b>652.448</b> | <b>660.148</b> |
| <b>Varebeholdninger</b>                     |      | <b>7.145</b>   | <b>5.558</b>   |
| Årsafregning med forbrugere                 |      | 14.710         | 6.547          |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder |      | 2.955          | 4.841          |
| Andre tilgodehavender                       |      | 10.566         | 9.901          |
| Periodeafgrænsningsposter                   |      | 8.102          | 224            |
| <b>Tilgodehavender</b>                      |      | <b>36.333</b>  | <b>21.513</b>  |
| <b>Likvide beholdninger</b>                 |      | <b>2.391</b>   | <b>7.673</b>   |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                    |      | <b>45.869</b>  | <b>34.744</b>  |
| <b>Aktiver</b>                              |      | <b>698.317</b> | <b>694.892</b> |

# Balance 31. december

## Passiver

|                                                   | Note  | 2021<br>TDKK   | 2020<br>TDKK   |
|---------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Selskabskapital                                   |       | 1.500          | 1.000          |
| Overført resultat                                 |       | 31.562         | 27.156         |
| <b>Egenkapital</b>                                |       | <b>33.062</b>  | <b>28.156</b>  |
| Kreditinstitutter                                 |       | 447.319        | 472.886        |
| Periodeafgrænsningsposter                         |       | 68.393         | 66.528         |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>            | 10    | <b>515.712</b> | <b>539.414</b> |
| Kreditinstitutter                                 | 10    | 25.568         | 24.814         |
| Mellemværende med forbrugere                      |       | 2.561          | 8.958          |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser          |       | 31.715         | 12.840         |
| Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling         |       | 21.435         | 8.970          |
| Overdækning                                       |       | 13.963         | 10.370         |
| Anden gæld                                        |       | 48.386         | 55.945         |
| Periodeafgrænsningsposter                         | 10,12 | 5.915          | 5.425          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>            |       | <b>149.543</b> | <b>127.322</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                         |       | <b>665.255</b> | <b>666.736</b> |
| <b>Passiver</b>                                   |       | <b>698.317</b> | <b>694.892</b> |
| Resultatdisponering                               | 9     |                |                |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 13    |                |                |
| Nærtstående parter                                | 14    |                |                |
| Anvendt regnskabspraksis                          | 15    |                |                |

# Egenkapitalopgørelse

|                                                                               | Selskabskapital<br>TDKK | Reserve for<br>sikrings-<br>transaktioner<br>TDKK | Overført<br>resultat<br>TDKK | I alt<br>TDKK |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------|---------------|
| <b>2021</b>                                                                   |                         |                                                   |                              |               |
| Egenkapital 1. januar                                                         | 1.000                   | 0                                                 | 27.156                       | 28.156        |
| Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden | 0                       | 0                                                 | 4.906                        | 4.906         |
| Korrigeret egenkapital 1. januar                                              | 1.000                   | 0                                                 | 32.062                       | 33.062        |
| Kontant kapitalforhøjelse                                                     | 500                     | 0                                                 | 0                            | 500           |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo                        | 0                       | 30.959                                            | 0                            | 30.959        |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo                       | 0                       | -23.277                                           | 0                            | -23.277       |
| Øvrige egenkapitalbevægelser                                                  | 0                       | 0                                                 | -500                         | -500          |
| Overførsler, reserver                                                         | 0                       | -7.682                                            | 0                            | -7.682        |
| <b>Egenkapital 31. december</b>                                               | <b>1.500</b>            | <b>0</b>                                          | <b>31.562</b>                | <b>33.062</b> |
| <b>2020</b>                                                                   |                         |                                                   |                              |               |
| Egenkapital 1. januar                                                         | 1.000                   | 0                                                 | 27.156                       | 28.156        |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo                        | 0                       | 30.481                                            | 0                            | 30.481        |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo                       | 0                       | -30.959                                           | 0                            | -30.959       |
| Overførsler, reserver                                                         | 0                       | 478                                               | 0                            | 478           |
| <b>Egenkapital 31. december</b>                                               | <b>1.000</b>            | <b>0</b>                                          | <b>27.156</b>                | <b>28.156</b> |



# Noter til årsregnskabet

|                                           | 2021<br>TDKK   | 2020<br>TDKK   |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1 Nettoomsætning</b>                   |                |                |
| Faste bidrag                              | 62.793         | 57.269         |
| Abonnement                                | 10.284         | 8.396          |
| Varmesalg til forbrugere                  | 116.950        | 93.747         |
| Salg af el                                | 1.891          | 603            |
| Øvrige indtægter                          | 1.187          | 632            |
| Periodiseret tilslutningsbidrag           | 5.914          | 5.425          |
| Årets forskydning i tidsmæssige forskelle | 1.190          | 717            |
| Årets over-/underdækning                  | -3.593         | 2.166          |
|                                           | <b>196.616</b> | <b>168.955</b> |
| <b>2 Produktionsomkostninger</b>          |                |                |
| Drift og vedligehold                      | 10.363         | 10.867         |
| El og gas                                 | 17.198         | 919            |
| Brændsel og varmekøb                      | 67.853         | 57.932         |
| Beregnet varmetab                         | -29.705        | -23.274        |
| Personaleomkostninger                     | 7.587          | 8.173          |
| Autodrift                                 | 367            | 328            |
| Kursusaktivitet                           | 92             | 100            |
| Forsikringer                              | 1.617          | 1.740          |
| Konsulent honorar                         | 1.600          | 935            |
| Lokaleudgifter                            | 625            | 663            |
| Afskrivninger                             | 25.585         | 24.919         |
|                                           | <b>103.182</b> | <b>83.302</b>  |

# Noter til årsregnskabet

|                                      | 2021<br>TDKK  | 2020<br>TDKK  |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>3 Distributionsomkostninger</b>   |               |               |
| Personaleomkostninger                | 5.690         | 3.472         |
| Lokaleudgifter                       | 425           | 453           |
| Hensættelse til tab på debitorer     | 0             | 316           |
| Autodrift                            | 397           | 351           |
| Konsulenthonorarer                   | 312           | 289           |
| Kursusaktivitet                      | 36            | 24            |
| Beregnet varmetab                    | 29.705        | 23.274        |
| Drift og vedligehold - gadeledninger | 3.244         | 3.211         |
| Drift og vedligehold - målere        | 1.192         | 1.154         |
| El & vand                            | 1.105         | 751           |
| Afskrivninger                        | 21.117        | 20.340        |
|                                      | <b>63.223</b> | <b>53.635</b> |

|                                                    |               |               |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>4 Administrationsomkostninger</b>               |               |               |
| Personaleomkostninger                              | 5.688         | 5.353         |
| Afskrivninger                                      | 147           | 303           |
| Energibesparelser                                  | 27            | 2.231         |
| Lokaleomkostninger                                 | 475           | 452           |
| Advokat, revision og rådgivning                    | 1.157         | 761           |
| Kursusaktivitet                                    | 179           | 54            |
| Porto                                              | 185           | 113           |
| Kontingent og abonnement                           | 1.092         | 905           |
| IT omkostninger                                    | 594           | 348           |
| Generalforsamling, møder, forbrugerinformation, mv | 589           | 413           |
| Tab på debitorer                                   | 98            | 155           |
| Omkostninger fusion                                | 868           | 119           |
| Myndighedsbehandling                               | 217           | 115           |
|                                                    | <b>11.316</b> | <b>11.322</b> |

# Noter til årsregnskabet

## 5 Medarbejderforhold

|                                                                                                                                      | 2021<br>TDKK  | 2020<br>TDKK  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Lønninger                                                                                                                            | 26.073        | 23.956        |
| Pensioner                                                                                                                            | 4.841         | 4.747         |
| Andre omkostninger til social sikring                                                                                                | 469           | 406           |
| Andre personaleomkostninger                                                                                                          | 784           | 654           |
|                                                                                                                                      | <b>32.167</b> | <b>29.763</b> |
| Overført til SKVV                                                                                                                    | -10.790       | -10.752       |
|                                                                                                                                      | <b>21.377</b> | <b>19.011</b> |
| Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster: |               |               |
| Produktionsomkostninger                                                                                                              | 7.587         | 8.173         |
| Distributionsomkostninger                                                                                                            | 5.690         | 3.472         |
| Administrationsomkostninger                                                                                                          | 5.688         | 5.353         |
| Nyanlæg/gadeledninger m.v. (aktiveret under gadeledninger)                                                                           | 2.245         | 1.837         |
| Viderefakturering af arbejdstimer                                                                                                    | 167           | 176           |
|                                                                                                                                      | <b>21.377</b> | <b>19.011</b> |
| <b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>                                                                              | <b>2.482</b>  | <b>2.516</b>  |
| <b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>                                                                                | <b>52</b>     | <b>49</b>     |

# Noter til årsregnskabet

## 6 Materielle anlægsaktiver

|                                                            | Grunde og byg-<br>ninger | Produktionsan-<br>læg og maski-<br>ner | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar | Geotermi       | Indretning af le-<br>jede lokaler | Gadeledninger  | Materielle<br>anlægs-aktiver<br>under<br>udførelse |
|------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------|----------------------------------------------------|
|                                                            | TDKK                     | TDKK                                   | TDKK                                          | TDKK           | TDKK                              | TDKK           | TDKK                                               |
| Kostpris 1. januar                                         | 135.071                  | 252.018                                | 50.639                                        | 188.559        | 2.859                             | 413.517        | 0                                                  |
| Nettoeffekt ved fusion og<br>virksomhedskøb                | 9.464                    | 34.882                                 | 1.248                                         | 0              | 0                                 | 10.608         | 0                                                  |
| Tilgang i årets løb                                        | 0                        | 3.350                                  | 2.246                                         | 0              | 0                                 | 23.739         | 4.786                                              |
| Afgang i årets løb                                         | 0                        | 0                                      | -427                                          | 0              | 0                                 | 0              | 0                                                  |
| Kostpris 31. december                                      | 144.535                  | 290.250                                | 53.706                                        | 188.559        | 2.859                             | 447.864        | 4.786                                              |
| Ned- og afskrivninger 1. januar                            | 43.780                   | 84.729                                 | 39.687                                        | 52.498         | 2.761                             | 159.482        | 0                                                  |
| Nettoeffekt ved fusion og<br>virksomhedskøb                | 7.828                    | 33.808                                 | 1.247                                         | 0              | 0                                 | 8.291          | 0                                                  |
| Årets afskrivninger                                        | 4.690                    | 11.997                                 | 3.711                                         | 7.544          | 17                                | 18.890         | 0                                                  |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på<br>afhændede aktiver | 0                        | 0                                      | -427                                          | 0              | 0                                 | 0              | 0                                                  |
| Ned- og afskrivninger 31. december                         | 56.298                   | 130.534                                | 44.218                                        | 60.042         | 2.778                             | 186.663        | 0                                                  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31.<br/>december</b>              | <b>88.237</b>            | <b>159.716</b>                         | <b>9.488</b>                                  | <b>128.517</b> | <b>81</b>                         | <b>261.201</b> | <b>4.786</b>                                       |
| Afskrives over                                             | 0-30 år                  | 9-25 år                                | 5 år                                          | 25 år          | 15 år                             | 20-30 år       |                                                    |

# Noter til årsregnskabet

|                                             | 2021<br>TDKK | 2020<br>TDKK |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>7 Kapitalandele i dattervirksomheder</b> |              |              |
| Kostpris 1. januar                          | 401          | 400          |
| Tilgang i årets løb                         | 0            | 1            |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>   | <b>401</b>   | <b>401</b>   |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn                         | Hjemsted   | Selskabskapital | Stemme- og<br>ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|------------------------------|------------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| Sønderborg Kraftvarme<br>A/S | Sønderborg |                 | 100%                    | 401         | 0              |

## 8 Kapitalandele

|                                           | Kapitalandele<br>TDKK |
|-------------------------------------------|-----------------------|
| Kostpris 1. januar                        | 21                    |
| Kostpris 31. december                     | 21                    |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b> | <b>21</b>             |

|                              | 2021<br>TDKK | 2020<br>TDKK |
|------------------------------|--------------|--------------|
| <b>9 Resultatdisponering</b> |              |              |
| Overført resultat            | 0            | 0            |
|                              | <b>0</b>     | <b>0</b>     |

# Noter til årsregnskabet

## 10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

|                                  | 2021<br>TDKK   | 2020<br>TDKK   |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kreditinstitutter</b>         |                |                |
| Efter 5 år                       | 336.965        | 365.823        |
| Mellem 1 og 5 år                 | 110.354        | 107.063        |
| Langfristet del                  | 447.319        | 472.886        |
| Inden for 1 år                   | 25.568         | 24.814         |
|                                  | <b>472.887</b> | <b>497.700</b> |
| <b>Periodeafgrænsningsposter</b> |                |                |
| Efter 5 år                       | 22.690         | 21.700         |
| Mellem 1 og 5 år                 | 45.703         | 44.828         |
| Langfristet del                  | 68.393         | 66.528         |
| Inden for 1 år                   | 5.915          | 5.425          |
|                                  | <b>74.308</b>  | <b>71.953</b>  |

## 11 Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af renteswaps. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen en negativ værdi på TDKK 23.277.

## 12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne tilslutningsbidrag.

# Noter til årsregnskabet

## 13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualaktiver

Selskabet har et skatteaktiv, der udgør TDKK 3.751, der ikke er aktiveret i regnskabet.

### Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Sønderborg Varme A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 14 Nærtstående parter

### Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

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

Koncernrapporten for Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a. kan rekvireres hos Erhvervsstyrelsen ([www.cvr.dk](http://www.cvr.dk))

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sønderborg Varme A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i TDKK.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a. har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a. har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

### Hvile-i-sig-selv princippet

Over-/underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbruger-



# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

en, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

### Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

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

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

### Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger opstår som følge af, at visse poster i årsregnskabet, herunder afskrivninger på værket's anlæg, indregnes efter forskellige principper i henholdsvis årsregnskabet og ved opgørelsen af varmeprisen i henhold til varmforsynings regler herom.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsregnskabet udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme produceret på selskabets egne produktionsanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste bidrag. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Årets over-/underdækning samt årets forskydning i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger indregnes i nettoomsætningen.

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår alle omkostninger til produktion af varme, herunder brændselskøb, vedligehold af produktionsanlæg, lønninger til produktion, leje af lokaler og udlejning af lokaler, samt afskrivninger på produktionsanlæg.

I produktionsomkostninger indgår endvidere omkostninger vedrørende varmekøb fra kraftvarmeværket, som indeholder kraftvarmeværkets driftsresultat.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drift og vedligeholdelse af ledningsnet, lønninger til distribution samt gadeledningstab.

Gadeledningstab betragtes som en distributionsomkostning og beregnes som en forholdsmæssig andel af de samlede produktionsomkostninger.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og omkostninger med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renteindtægter og -udgifter samt realiserede og urealiserede kursgevinster m.v.

### Skat af årets resultat

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

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt,

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

|                                                       |          |
|-------------------------------------------------------|----------|
| Grunde og bygninger                                   | 0-30 år  |
| Produktionsanlæg og maskiner                          | 9-25 år  |
| Gadeledninger                                         | 20-30 år |
| Geotermianlæg                                         | 25 år    |
| Ombygning lejede lokaler                              | 15 år    |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar               | 5 år     |
| Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul. |          |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat for-

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

pligtelse hertil.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

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

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

# Noter til årsregnskabet

## 15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle gældsforpligtelser

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

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende tilslutningsbidrag. Tilslutningsbidrag periodiseres over 20-30 år.