
Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a

Nørrekobbel 54, 6400 Sønderborg

Årsrapport for 2024

CVR-nr. 35 60 23 13

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 24/4 2025

Erik Johannsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance 31. december	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	16
Noter til årsregnskabet	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 20. marts 2025

Direktion

Erik Wolff
direktør

Bestyrelse

Claus Plum
formand

Torben Annesen Sørensen
næstformand

Flemming Martin Vestergård

Adam Vest

Jesper Kjærsgaard

Niels Christiansen

Peer Allan Monger

Lisbeth Jakobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("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 koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 koncernregnskabet og 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 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 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 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 koncernen og 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 måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus C, den 20. marts 2025

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager
statsautoriseret revisor
mne26745

Thomas Riis
statsautoriseret revisor
mne32174

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a Nørrekobbel 54 6400 Sønderborg Email: post@sfjv.dk Hjemmeside: www.sfjv.dk CVR-nr: 35 60 23 13 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Sønderborg
Bestyrelse	Claus Plum, formand Torben Annesen Sørensen, næstformand Flemming Martin Vestergård Adam Vest Jesper Kjærsgaard Niels Christiansen Peer Allan Monger Lisbeth Jakobsen
Direktion	Erik Wolff
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2024	2023	2022	2021	2020
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	335.324	299.892	293.037	253.068	212.358
Bruttofortjeneste	129.581	109.412	108.993	94.299	74.067
Resultat af primær drift	30.545	26.067	21.921	19.359	18.974
Resultat af finansielle poster	-30.545	-26.067	-21.921	-19.359	-18.974
Balance					
Balancesum	884.253	828.989	861.686	33.062	722.152
Egenkapital	35.494	33.062	33.062	33.062	28.156
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	7.679	109.814	-7.337	74.510	33.831
- investeringsaktivitet	-46.050	-147.862	-122.057	-41.127	953
- finansieringsaktivitet	63.280	38.017	115.015	-26.627	-28.396
Årets forskydning i likvider	24.909	-31	-14.379	6.756	6.388

Hoved- og nøgletal

	Koncern				
	2024 TDKK	2023 TDKK	2022 TDKK	2021 TDKK	2020 TDKK
Hovedtal					
Antal medarbejdere	58	53	53	52	49
Nøgletal					
Bruttomargin	38,6%	36,5%	37,2%	37,3%	34,9%
Varme distribueret, MWh	446.564	414.491	404.858	431.092	359.411
Affald, MWh	168.709	149.239	156.860	159.679	166.017
Biomasse (flis/geotermi, halm, bioolie), MWh	199.870	213.398	209.083	197.638	177.731
Solvarme, MWh	18.586	15.848	16.183	14.031	9.918
Naturgas og olie, MWh	39.538	37.501	35.416	49.259	5.744
El, MWh	8.549	8.200	12.839	0	0
Overskudsvarme, MWh	78	67	66	72	179
Varme solgt, MWh	346.530	320.043	306.605	335.238	277.226
El produceret, MWh	32.725	28.702	36.165	38.965	35.176
El Solgt, MWh	30.484	21.613	28.858	29.816	27.025
Tilsluttede målere, antal	17.621	16.203	15.472	14.815	13.012
Tilsluttede m2 bolig og erhverv (1.000)	3.991	3.685	3.528	3.381	3.048
Ledningstab	22,1%	22,3%	24,0%	22,2%	22,4%
Varmepumpe, MWh	16.226	0	0	0	0

Ved ændring af regnskabspraksis er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal i årene 2021-2020.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedformål er at etablere og drive kollektiv fjernvarmeforsyning, herunder at drive aktiviteter vedrørende fjernkøl, procesvarme, affaldsforbrænding og lignende, i Sønderborg Kommune.

Koncernens aktiviteter var i 2024 underlagt hvile-i-sig-selv-princippet, hvilket indebærer, at et eventuelt over- eller underskud udlignes med en reduktion eller forøgelse af indtægterne fra salg af varme.

Koncernen består af moderselskabet Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a., som er 100% ejer af datterselskaber Sønderborg Varme A/S. Sønderborg Varme A/S er 100% ejer af datterselskaberne Sønderborg Kraftvarme A/S og Sønderborg Lokalvarme A/S.

Udvikling i året

Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a. gennemførte pr. 31. december 2024 en sammenlægning med Broager Fjernvarme A.m.b.a. med regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2024. Sammenlægningen betyder, at alle varmeaftagere/andelshavere i Broager Fjernvarme pr. 1. januar 2024 er optaget som varmeaftager/andelshaver i Sønderborg Fjernvarme, og alle aktiver og driftsaktiviteter i Broager Fjernvarme er pr. samme dato overført til datterselskabet Sønderborg Varme. Broager Fjernvarme er efterfølgende trådt i solvent likvidation.

Koncernens samlede resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på TDKK 0, og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en egenkapital på TDKK 35.494.

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.

Sønderborg Varme har ene ejerskab over datterselskaberne Sønderborg Kraftvarme A/S og Sønderborg Lokalvarme A/S.

Ved indgangen til 2024 blev varmeprisen holdt uændret, men som følge af den fortsat urolige udenrigspolitiske situation med krig i Ukraine og uro i Mellemøsten, var det pr. 1. august 2024 nødvendigt at øge varmeprisen. Prisen for et standardhus steg til 15.226 kr./år, svarende til ca. 8%. Driften af selskabet er set over hele regnskabsåret forløbet tilfredsstillende.

Sammenlægningen med Broager Fjernvarme og tilgangen af nye forbrugere i Sønderborg Varme betyder, der i regnskabsåret har været en stigning på 1.418 forbrugssteder, så det totale opvarmede areal udgør ca. 4 mio. m².

Der er påbegyndt udrulning af en transmissionsledning fra Sønderborg til Gråsten inkl. udrulning af fjernvarme i Nybøl og Vester Sottrup og nødvendig produktionskapacitet. Der er med udgangen af januar 2025 opnået bindende tilmelding fra ca. 80% af det potentielle varmegrundlag målt på areal, hvilket er meget tilfredsstillende. Projektet vil sikre, at fjernvarmenet bliver sammenhængende fra Rinkenæs i Vest til Augustenborg i øst, på nær den del af fjernvarmenettet, som tidligere lå under Broager Fjernvarme.

Ledelsesberetning

Projektforslag på udrulning af fjernvarme i Avnbøl og Ullerup, omfattende i alt 297 enheder, blev godkendt i 2024, og der er modtaget tilsagn om tilskud på 4,7 mio. kr. fra Fjernvarmepuljen. I 2024 blev der indgået aftale med en større industrikunde tæt på Blans med et årsforbrug svarende til 1.000 standardhuse, og der er derfor indleveret et revideret projektforslag på fjernvarmeforsyning af Avnbøl, Ullerup, Blans og industrivirksomheden, inkl. nødvendige produktionsanlæg.

Produktionskapaciteten er ikke udvidet i forhold til foregående år, men der er indleveret projektforslag til Sønderborg Kommune på etablering af en 25 MW el-kedel.

Koncernens geotermianlæg har ikke været i drift siden 2018, og der er indledt forhandlinger med Energistyrelsen omkring vilkårene for at nedlægge geotermi-brøndene.

Bestyrelsen i Sønderborg Fjernvarme har i 2024 fortsat et målrettet arbejde med en professionalisering af bestyrelsesarbejdet, for at sikre bestyrelsen besidder de rette kompetencer. Dette påvirker også datterselskaberne.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle 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 og naturgas
- Nye rammebetingelser 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.

Økonomi

Årets driftsresultat er negativt, hvilket skyldes det generelt høje prisniveau, som omtalt ovenfor. Det samlede resultat bliver dog en overdækning på 2,8 mio. kr., hvilket er bedre end forventet.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

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

For affaldsaktiviteten på Sønderborg Kraftvarmeværk er budgetteret med et overskud.

For at mindske risikoen fra uro på energimarkederne, er der foretaget en delvis risikoafdækning af el-salg og naturgasforbrug.

Opbremsningen i inflation og det faldende renteniveau, vil kunne påvirke selskabet positivt.

Selskabet følger løbende op på økonomien og vurderer behov og mulighed for evt. yderligere risikoafdækning.

Sønderborg Varme A/S gennemfører en risikovurdering af nye projekter, da høje anlægsudgifter og faldende naturgaspris gør det sværere at realisere disse projekter. På projekter som realiseres, har tilsagn fra nye forbrugere særligt fokus, da det påvirker selskabsøkonomien i projekterne.

Ledelsesberetning

Der er fastlagt en roadmap for selskabets udvikling frem mod CO2 neutral fjernvarme i 2029. Som en del af det arbejde, har Sønderborg Varme påtaget sig en betydende rolle i Project Zeros masterplan, hvor der i samarbejde med kommunens øvrige fjernvarmeselskaber er fokus på at sikre CO2 neutral fjernvarme på den mest kosteffektive måde ved at skabe et integreret energisystem, hvor alle fjernvarmenet i kommunen er koblet sammen.

Den 22. januar 2024 stiftede man datterselskabet Sønderborg Lokalvarme A/S, som har til formål at undersøge muligheden for at etablere kollektive opvarmningssystemer i mindre bysamfund i Sønderborg Kommune. Eksterne partnere har stillet risikovillig kapital til rådighed, så selskabets aktiviteter ikke påvirker forbrugerne i Sønderborg Varme A/S. Bestyrelsen er sammensat med 5 medlemmer fra Sønderborg Varme A/S, suppleret med 4 eksterne bestyrelsesmedlemmer.

I 2024 blev der igangsat udviklingen af en kommunikationsstrategi for selskabet, som dels kan være med til at profilere selskabet, dels vil øge andelshavernes mulighed for at udøve aktivt ejerskab.

Eksternt miljø

Selskabets datterselskaber 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.

Videnressourcer

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

Gennem 2024 har man haft særlig fokus på styrke organisationen med tilførsel af flere vidensressourcer, hvilket har resulteret i et stigende medarbejderantal i Sønderborg Varme A/S.

Den daglige drift varetages af medarbejderne i de 3 afdelinger: Produktion, Kunder og forsyning, Økonomi og HR. Personale til gennemførelse af projekter og strategisk planlægning er placeret i Projekt og udvikling, som er en stabsfunktion til direktøren, bemandet med ingeniører og andre tekniske medarbejdere.

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

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har i 2023 og 2024 været brand i selskabets udendørs flislager. Skaden inkl. følgeomkostninger er anmeldt til selskabets forsikringsselskab. Der modtaget tilbud om dækningens størrelse fra forsikringen, men dette er endnu ikke forhandlet og accepteret. Enhver dækning vil påvirke resultatet for 2024 positivt.

Selskabet har i januar 2024 udtaget en stævning mod Sønderborg Kommune omhandlende sats for opkrævet garantiprovision. Selskabets påstand er, at satsen for garantiprovision ikke er fastlagt korrekt og derfor for høj. Søgsmålet omfatter både en revurdering af fremadrettet sats (fra 2023 og frem) samt et tilbageføringskrav på 6,2 mio. kr. for perioden 2020-2022.

Kravet mod kommunen udgør primo 2025 ca. 10,0 mio kr. Retssagen er endnu ikke berammet, men vil kunne påvirke selskabets resultat positivt.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der blev i efteråret 2023 gennemført en revision på selskabets dampturbinen hos Sønderborg Kraftvarme. Efter revisionen blev der konstateret nedsat produktion på generatoren, som producerer strøm, som afsættes via Nordpool.

Leverandøren af turbinerevisionen har ved revisionen 2024 udbedret fejlen på turbinen, som er tilbage i drift med nominel ydelse. Sønderborg Kraftvarme A/S' forsikringsselskab har anerkendt skaden og tilhørende driftstab som dækningsberettiget. Det endelig om forsikringsdækning mangler at blive forhandlet med forsikringsselskabet.

Derudover er der ikke omstændigheder, der væsentligt influerer på årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Nettoomsætning	1	335.324	299.892	0	0
Produktionsomkostninger	2	-205.743	-190.480	0	0
Bruttofortjeneste		129.581	109.412	0	0
Distributionsomkostninger	2	-83.383	-71.293	0	0
Administrationsomkostninger	2	-17.613	-12.522	0	0
Resultat af ordinær primær drift		28.585	25.597	0	0
Andre driftsindtægter		1.960	470	0	0
Resultat før finansielle poster		30.545	26.067	0	0
Finansielle indtægter		1.366	466	0	0
Finansielle omkostninger		-31.911	-26.533	0	0
Resultat før skat		0	0	0	0
Skat af årets resultat		0	0	0	0
Årets resultat		0	0	0	0

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Grunde og bygninger		82.132	78.682	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		167.282	158.074	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		18.840	12.177	0	0
Gadeledninger		460.915	452.716	0	0
Indretning af lejede lokaler		29	46	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		17.684	7.960	0	0
Materielle anlægsaktiver	4	746.882	709.655	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	0	0	35.494	33.062
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	45	45	0	0
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	6	40.754	40.673	0	0
Finansielle anlægsaktiver		40.799	40.718	35.494	33.062
Anlægsaktiver		787.681	750.373	35.494	33.062
Råvarer og hjælpematerialer		21.096	30.994	0	0
Varebeholdninger		21.096	30.994	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.072	15.643	0	0
Andre tilgodehavender	7	18.962	10.523	0	0
Periodeafgrænsningsposter	8	15.512	21.435	0	0
Tilgodehavender		50.546	47.601	0	0
Likvide beholdninger		24.930	21	0	0
Omsætningsaktiver		96.572	78.616	0	0
Aktiver		884.253	828.989	35.494	33.062

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Selskabskapital		35.494	33.062	35.494	33.062
Egenkapital		35.494	33.062	35.494	33.062
Ansvarlig lånekapital		2.115	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		189.915	120.814	0	0
Kreditinstitutter		405.040	393.814	0	0
Anden gæld		210	0	0	0
Periodeafgrænsningsposter		74.556	73.224	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	671.836	587.852	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	9	4.399	2.369	0	0
Kreditinstitutter	9	87.730	108.922	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		10.335	11.761	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.601	33.405	0	0
Overdækning		2.831	6.385	0	0
Anden gæld	9,7	29.435	38.964	0	0
Periodeafgrænsningsposter	9,10	6.592	6.269	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		176.923	208.075	0	0
Gældsforpligtelser		848.759	795.927	0	0
Passiver		884.253	828.989	35.494	33.062
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13				
Nærtstående parter	14				
Anvendt regnskabspraksis	15				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	I alt
	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	33.062	33.062
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden	2.432	2.432
Korrigeret egenkapital 1. januar	35.494	35.494
Egenkapital 31. december	35.494	35.494

Moderselskab

	Selskabs- kapital	I alt
	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	33.062	33.062
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden	2.432	2.432
Korrigeret egenkapital 1. januar	35.494	35.494
Egenkapital 31. december	35.494	35.494

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2024	2023
		TDKK	TDKK
Regulering	11	86.256	64.363
Ændring i driftskapital	12	-48.032	71.518
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		38.224	135.881
Renteindbetalinger og lignende		1.366	466
Renteudbetalinger og lignende		-31.911	-26.533
Pengestrømme fra driftsaktivitet		7.679	109.814
Køb af materielle anlægsaktiver		-46.050	-107.230
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		0	-40.673
Salg af materielle anlægsaktiver		0	41
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-46.050	-147.862
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-2.394	-2.400
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-9.966	-27.156
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		73.525	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		2.115	67.573
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		63.280	38.017
Ændring i likvider		24.909	-31
Likvider 1. januar		21	52
Likvider 31. december		24.930	21
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		24.930	21
Likvider 31. december		24.930	21

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
1. Nettoomsætning				
Aktiviteter				
Faste bidrag	80.272	68.475	0	0
Abonnement	11.655	11.140	0	0
Varmesalg til forbrugere	162.801	144.271	0	0
Salg af el	20.364	17.628	0	0
Øvrige indtægter	996	5.182	0	0
Periodiseret tilslutningsbidrag	6.592	6.269	0	0
Behandling af affald	42.491	37.107	0	0
Årets forskydning i tidsmæssige forskelle	3.552	17.571	0	0
Året over-/underdækning	6.601	-7.751	0	0
	335.324	299.892	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
2. Medarbejderforhold				
Lønninger	19.019	14.674	0	0
Pensioner	5.800	5.590	0	0
Andre omkostninger til social sikring	564	541	0	0
Andre personaleomkostninger	1.041	705	0	0
	26.424	21.510	0	0
Lønninger mv. er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	9.945	8.604	0	0
Distributionsomkostninger	9.472	6.453	0	0
Administrationsomkostninger	7.007	6.453	0	0
	26.424	21.510	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	2.635	2.710	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	58	53	0	0

Med henvisning til årsregnskabslovens §98 b, stk. 3 er det valgt at vise vederlaget for bestyrelsen og direktionen samlet.

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
3. Særlige poster				
Nedskrivninger på anlægsaktiver	0	113.430	0	0
	0	113.430	0	0

Selskabet har nedskrevet deres produktionsanlæg vedrørende geotermi. Se mere herom i ledelsesberetningen i årsrapporten for 2023.

Noter til årsregnskabet

4. Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Produktions anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Gadeledninger	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	144.771	523.556	63.546	690.181	2.858	7.960
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	38.857	67.158	5.907	27.207	0	0
Tilgang i årets løb	413	4.319	3.334	21.965	0	16.019
Afgang i årets løb	0	0	-412	0	0	-280
Overførsler i årets løb	0	0	6.015	0	0	-6.015
Kostpris 31. december	184.041	595.033	78.390	739.353	2.858	17.684
Ned- og afskrivninger 1. januar	66.089	365.482	51.369	237.465	2.812	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	30.116	37.458	2.922	18.191	0	0
Årets afskrivninger	5.704	24.811	4.847	22.782	17	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	412	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	101.909	427.751	59.550	278.438	2.829	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	82.132	167.282	18.840	460.915	29	17.684
Afskrives over	0-30	9-25 år	5-18 år	20-30 år	15 år	

Moderselskab

2024	2023
TDKK	TDKK

5. Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	33.062	33.062
Tilgang fusion og køb af virksomhed	2.432	0
Kostpris 31. december	35.494	33.062
Regnskabsmæssig værdi 31. december	35.494	33.062

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sønderborg Varme A/S	Sønderborg	100%	35.494	0
			35.494	0

Noter til årsregnskabet

6. Øvrige finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre værdi- papirer og kapitalandele	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetal- inger
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	45	40.754
Kostpris 31. december	45	40.754
Regnskabsmæssig værdi 31. december	45	40.754

Koncern		Moderselskab	
2024	2023	2024	2023
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

7. Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af renteswaps. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

Aktiver	5.123	0	0	0
Forpligtelser	4.186	3.482	0	0

Under andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi af én renteswap på TDKK 5.123. Aftalen er indgået til sikring af fremtidige rentebetalinger på variabelt forrentede lån. Aftalen har en løbetid på 29 år. I aftalen byttes til en fast rente på 2,94 % på lån med hovedstol på MDKK 74.

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af én renteswap på TDKK 4.186. Aftalen er indgået til sikring af fremtidige rentebetalinger på variabelt forrentede lån. Aftalen har en løbetid på 12 år. I aftalen byttes til en fast rente på 3,46 % på lån med hovedstol på MDKK 140.

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt CO2-kvoter til brug i senere perioder der indregnes til kostpris efter FIFO-princippet.

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2024	2023	2024	2023
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

9. 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:

Ansvarlig lånekapital

Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.115	0	0	0
Langfristet del	2.115	0	0	0
Inden for 1 år	0	0	0	0
	2.115	0	0	0

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	170.876	110.380	0	0
Mellem 1 og 5 år	19.039	10.434	0	0
Langfristet del	189.915	120.814	0	0
Inden for 1 år	4.399	2.369	0	0
	194.314	123.183	0	0

Kreditinstitutter

Efter 5 år	272.099	276.528	0	0
Mellem 1 og 5 år	132.941	117.286	0	0
Langfristet del	405.040	393.814	0	0
Inden for 1 år	30.992	27.155	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	56.738	81.767	0	0
	492.770	502.736	0	0

Anden gæld

Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	210	0	0	0
Langfristet del	210	0	0	0
Inden for 1 år	72	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld	29.363	38.964	0	0
	29.645	38.964	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Periodeafgrænsningsposter				
Efter 5 år	48.186	48.147	0	0
Mellem 1 og 5 år	26.370	25.077	0	0
Langfristet del	74.556	73.224	0	0
Inden for 1 år	6.592	6.269	0	0
	81.148	79.493	0	0

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne tilslutningsbidrag.

10. Periodeafgrænsningsposter

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

	Koncern	
	2024	2023
	TDKK	TDKK
11. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.366	-466
Finansielle omkostninger	31.911	26.533
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	59.265	163.586
Andre reguleringer	-3.554	-125.290
	86.256	64.363

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2024	2023
	TDKK	TDKK
12. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	9.898	1.245
Ændring i tilgodehavender	-2.945	57.213
Ændring i andre hensatte forpligtelser	0	-91.002
Ændring i leverandører mv.	-8.226	104.062
Andre ændringer i driftskapital	-46.759	0
	-48.032	71.518

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
13. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	82.133	78.682	0	0
Gadeledninger	460.915	452.716	0	0

Eventualaktiver

Koncernen har et skatteaktiv, der udgør TDKK 25.442, der ikke er aktiveret.

Kautions- og garantiforpligtelser

Sønderborg Kraftvarme A/S har stillet betalingsgaranti til sikkerhed for manglende opfyldelse af kontrakt overfor modpart på TDKK 2.589.

Sønderborg Fjernvarme A.m.b.A har stillet kaution for bankgæld i Sønderborg Varme A/S og Sønderborg Kraftvarme A/S.

Sønderborg Varme A/S har stillet kaution for bankgæld i Sønderborg Kraftvarme A/S.

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2024	2023	2024	2023
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

13. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har indgået leveringsaftaler vedrørende flis og halm med varierende mængder og aftalelængde.

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

14. Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 6.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Noter til årsregnskabet

15. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a for 2024 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2024 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Hvile-i-sig-selv princippet

Over-/underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven 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 varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Omregning af fremmed valuta

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

Noter til årsregnskabet

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Koncernens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme produceret på selskabets egne produktionsanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste bidrag, vederlag for behandling af affald samt salg af el mv.. 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 hendhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Årets over-/underdæning samt årets forskydning i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen indregnes i nettoomsætningen.

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 drift og administration af kraftvarmeværk samt afgifter forbundet med fremstilling af varme ved affaldsforbrænding.

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.

Noter til årsregnskabet

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-18 år
Indretning af lejede lokaler	15 år
Gadeledninger	20-30 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Noter til årsregnskabet

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 forpligtelse hertil.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

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

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavender (anlægsaktiver).

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdi, 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 samt CO2-kvoter til brug i senere perioder der indregnes til kostpris efter FIFO-princippet.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og 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 rentekomkostning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har moderselskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse for virksomheden selv, men alene udarbejdet pengestrømsopgørelse for koncernen.

Noter til årsregnskabet

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin Bruttofortjeneste x 100 / Nettoomsætning