



SONFOR Resort Varme A/S

Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg
CVR-nr. 43322494

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
26.05.2025

Anke Bredenbeck
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2024	8
Balance pr. 31.12.2024	9
Egenkapitalopgørelse for 2024	11
Pengestrømsopgørelse for 2024	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SONFOR Resort Varme A/S
Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 43322494
Hjemsted: Sønderborg
Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

Bestyrelse

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

Direktion

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

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 for SONFOR Resort Varme A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 13.05.2025

Direktion

Christian Udby Olesen
direktør

Stinne Stokkebo
adm. dir.

Bestyrelse

Ellen Trane Nørby
formand

Tom Hartvig Nielsen
næstformand

Daniel Staugaard

Ganeswaran Shanmugaratnam

Jan Prokopek Jensen

Jeppe Lorenzen

Krestina Buus Jeppesen

Kim Rene Olsen

Morten Bo Jespersen

Henrik Erling Lundsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SONFOR Resort Varme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SONFOR Resort Varme A/S for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

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

Kolding, den 13.05.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Schøtt

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28663

Søren Lykke

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32785

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at etablere og drive virksomhed med varmeforsyning til Center Parcs Nordborg Resort.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret fortsat sit projekt med etablering af varmeproduktionsenhed til Center Parcs Nordborg Resort samt til søsterselskabet SONFOR Varme A/S.

Årets resultat udgør et overskud på 712 t.kr. Overskuddet skyldes, at varmeproduktionen går i drift i 2025, og at der derfor er anmeldt budget for 2025 til Forsyningstilsynet, hvori der indgår en opkrævningsret på 433 t.kr. hos varmekunderne i 2025 vedrørende projektets opstartsomkostninger. Denne opkrævningsret fremgår af balancen som en reguleringsmæssig underdækning. I denne sammenhæng er der i årets nettoomsætning og i balancen også indregnet en tidsmæssig forskel svarende til størrelsen af den udskudte skatteforpligtelse pr. 31.12.2024 på 398 t.kr. Dette skyldes, at skatten ikke indregnes i varmeprisen og derfor er udtryk for en tidsmæssig forskel.

Oplysninger om ikke-finansielle forhold

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

Resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Nettoomsætning	1	831	0
Produktionsomkostninger		(1)	10
Bruttoresultat		830	10
Distributionsomkostninger		0	(2)
Administrationsomkostninger		(29)	(61)
Driftsresultat		801	(53)
Andre finansielle omkostninger	3	0	(2)
Resultat før skat		801	(55)
Skat af årets resultat	4	(89)	12
Årets resultat		712	(43)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		712	(43)
Resultatdisponering		712	(43)

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Materielle aktiver under udførelse		151.363	91.468
Materielle aktiver	5	151.363	91.468
Anlægsaktiver		151.363	91.468
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	28
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		307	6.201
Andre tilgodehavender	6	13	2.014
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	307
Reguleringsmæssige underdækninger		433	0
Krav på indbetaling af virksomhedskapital		300	300
Tidsmæssige forskelle	7	398	0
Tilgodehavender		1.451	8.850
Likvide beholdninger		9.381	1.858
Omsætningsaktiver		10.832	10.708
Aktiver		162.195	102.176

Passiver

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Virksomhedskapital		400	400
Reserve for ikke-indbetalt virksomhedskapital		300	300
Overført overskud eller underskud		309	(403)
Egenkapital		1.009	297
Udskudt skat		398	309
Hensatte forpligtelser		398	309
Gæld til realkreditinstitutter		157.957	94.928
Langfristede gældsforpligtelser	8	157.957	94.928
Leverandører af varer og tjenesteydelser		736	5.947
Gæld til tilknyttede virksomheder		659	444
Anden gæld	9	1.436	251
Kortfristede gældsforpligtelser		2.831	6.642
Gældsforpligtelser		160.788	101.570
Passiver		162.195	102.176
Personaleomkostninger	2		
Eventualforpligtelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for ikke-indbetalt virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	400	300	(403)	297
Årets resultat	0	0	712	712
Egenkapital ultimo	400	300	309	1.009

Pengestrømsopgørelse for 2024

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Driftsresultat		801	(53)
Regulering af over- og underdækning		(433)	0
Ændringer i arbejdskapital	10	4.419	(16.231)
Regulering af tidsmæssige forskelle		(398)	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		4.389	(16.284)
Betalte finansielle omkostninger		0	(1)
Refunderet/(betalt) skat		0	31
Pengestrømme vedrørende drift		4.389	(16.254)
Køb mv. af materielle aktiver		(59.895)	(76.875)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(59.895)	(76.875)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(55.506)	(93.129)
Optagelse af lån		63.029	94.928
Pengestrømme vedrørende finansiering		63.029	94.928
Ændring i likvider		7.523	1.799
Likvider primo		1.858	59
Likvider ultimo		9.381	1.858
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		9.381	1.858
Likvider ultimo		9.381	1.858

Noter

1 Nettoomsætning

	2024
	t.kr.
Regulering af over-/underdækning	433
Regulering af tidsmæssige forskelle	398
Aktiviteter i alt	831

2 Personaleomkostninger

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	(10)	(20)
Andre omkostninger til social sikring	8	8
	(2)	(12)
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

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

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

3 Andre finansielle omkostninger

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	0	2
	0	2

4 Skat af årets resultat

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	89	295
Refusion i sambeskatning	0	(307)
	89	(12)

5 Materielle aktiver

	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	91.468
Tilgange	59.895
Kostpris ultimo	151.363
Regnskabsmæssig værdi ultimo	151.363
Årets indregnede renter	5.582

6 Andre tilgodehavender

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Øvrige tilgodehavender	13	2.014
	13	2.014

Øvrige tilgodehavender omfatter tilgodehavende moms.

7 Tidsmæssige forskelle

Tidsmæssige forskelle er relateret til selskabets udskudte skatteforpligtelse.

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2024 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2024 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	157.957	157.957
	157.957	157.957

9 Anden gæld (kortfristet)

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Anden gæld i øvrigt	1.436	251
	1.436	251

Anden gæld i øvrigt omfatter skyldige omkostninger.

10 Ændring i arbejdskapital

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Ændring i tilgodehavender	8.230	(4.676)
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.811)	(11.555)
	4.419	(16.231)

11 Eventualforpligtelser

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

12 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på SONFOR Resort Varme A/S:

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

Sønderborg Kommune, der ejer alle aktier i SONFOR Holding A/S

13 Koncernforhold

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

SONFOR Holding A/S, Sønderborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms og afgifter.

Årets udvikling i den takstmæssige over- eller underdækning og tidsmæssige forskelle indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den takstmæssige over- eller underdækning og for tidsmæssige forskelle optages som en særskilte poster i balancen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til løn og gager.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens fjernvarme,

herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, samt rejse- og repræsentationsomkostninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, samt nedskrivninger af tilgodehavender.

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

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

Balancen

Materielle aktiver

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

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

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

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Over- og underdækninger

Saldo for regulermæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi.

Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen i henhold til varmemforsyningsloven.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

Krav på indbetaling af virksomhedskapital

Krav på indbetaling af virksomhedskapital omfatter tegnet, men ikke indbetalt virksomhedskapital, der indregnes som henholdsvis et særskilt tilgodehavende under aktiver og en særskilt reserve under egenkapitalen (bruttometoden). Tilgodehavendet måles til amortiseret kostpris.

Tidsmæssige forskelle

Tidsmæssige forskelle omfatter takstmæssige tilgodehavender, der ikke indgår i den reguleringsmæssige over-/underdækning.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

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

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

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.