
Sønderborg Kraftvarme A/S

Vestermark 16, 6400 Sønderborg

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 41 02 81 49

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 25/4 2024

Erik Wolff
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter til årsregnskabet	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Sønderborg Kraftvarme 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 21. marts 2024

Direktion

Erik Wolff
direktør

Bestyrelse

Claus Plum
formand

Torben Annesen Sørensen
næstformand

Flemming Martin Vestergård

Adam Vest

Ole Stenderup

Erling Jürgensen

Niels Christiansen

Jesper Kjærgaard

Jan Thiessen

Thomas Sandbeck Juul Madsen

Jens Schear Mikkelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sønderborg Kraftvarme A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderborg Kraftvarme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 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.

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; 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.

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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus C, den 21. marts 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager
statsautoriseret revisor
mne26745

Thomas Riis
statsautoriseret revisor
mne32174

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sønderborg Kraftvarme A/S Vestermark 16 6400 Sønderborg Email: post@sfjv.dk Hjemmeside: www.sfjv.dk CVR-nr: 41 02 81 49 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Sønderborg
Bestyrelse	Claus Plum, formand Torben Annesen Sørensen, næstformand Flemming Martin Vestergård Adam Vest Ole Stenderup Erling Jürgensen Niels Christiansen Jesper Kjærgaard Jan Thiessen Thomas Sandbeck Juul Madsen Jens Schear Mikkelsen
Direktion	Erik Wolff
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2023	2022	2021	2020
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal				
Resultat				
Nettoomsætning	113.853	94.839	87.480	70.501
Bruttofortjeneste	1.692	980	862	-834
Resultat af primær drift	781	134	91	-2.056
Resultat af finansielle poster	-781	-134	-91	2.056
Balance				
Balancesum	52.345	25.019	23.530	32.501
Egenkapital	401	401	401	401
Nøgletal				
Bruttomargin	1,5%	1,0%	1,0%	-1,2%
Soliditetsgrad	0,8%	1,6%	1,7%	1,2%
Forbrændt mængde (tons)	63.728	64.535	68.621	72.757
Heraf biobrændsel (tons)	4.953	1.225	1.228	2.180
Varme til Sønderborg Varme A/S (GJ)	600.042	564.697	574.843	597.661
Varme bortkølet i sommerperioden (GJ)	41.274	24.251	42.076	56.015
El-produktion solgt (MWh)	21.613	28.858	29.816	26.940
El-produktion til eget forbrug (MWh)	7.996	7.037	8.974	8.151
El-pris (kr. pr. solgt MWh)	691	1.374	637	180

Sønderborg Kraftvarme A/S er stiftet ultimo 2019 og har overtaget aktiviteterne fra det tidligere I/S Sønderborg Kraftvarmeværk pr. 1/1 2020. På denne baggrund er nøgletal fra 2019 ikke præsenteret i ovenstående hoved- og nøgletals oversigt.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedformål er at udnytte energien ved forbrænding af affald til el- og varmeproduktion og producere varme og el ved drift af en naturgasfyret gasturbine.

Selskabets aktivitet 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 2023 udviser et resultat på TDKK 0, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på TDKK 401.

Driften af Sønderborg Kraftvarme A/S har været påvirket negativt af den urolige udenrigspolitiske situation, som har medført høj inflation og fluktuerende energipriser. Et generelt fald i aktivitetsniveau har desuden betydet et fald i mængden af indvejet indenlandsk affald, så der i perioder har måttet suppleres med biomasse.

Situationen taget i betragtning, er selskabets resultat tilfredsstillende.

Sønderborg Kraftvarme A/S modtager og behandler affald fra Aabenraa kommune, Tønder kommune og Sønderborg kommune samt en mindre del fra import.

Folketinget vedtog den 13. juni 2023 Lov nr. 745, "Lov om ændring af lov om miljøbeskyttelse, lov om varmeforsyning, lov om el-forsyning og selskabsskatteloven": loven er en videreførelse af den politiske aftale af 16. juni 2020, hvor et af hovedelementerne var at reducere forbrændingskapaciteten i Danmark med 30% senest i 2030. Lov 745 beskriver retningslinjerne for en konkurrenceudsættelse af udbud af al affaldsbehandling som middel til at reducere forbrændingskapaciteten.

Den 24. juni 2022 indgik regeringen sammen med flere af folketingets partier aftale om en Grøn skattereform for industri mv., hvor et af hovedelementerne bl.a. er at indføre en ny CO2-afgift, som indføres fra 2025.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Som særlige risici kan nævnes:

- Omlægning eller ændring af offentlige skatter og afgifter, herunder CO2 afgift
- Ændringer af rammebetingelse, f.eks. nyt affaldsvarmeprisloft
- Afhængighed af fluktuerende el-priser og ændringer i affaldsmængde og -behandlingspris
- Stigende CO2-kvotepriser
- Branchens reaktioner på de nye rammebetingelser for sektoren med henblik på at reducere forbrændingskapaciteten i Danmark

Idet selskabet er omfattet af hvile-i-sig-selv princippet, og indtægter fra salg og el og behandling af affald fastsættes af markedet, skal indtægten fra salg af varme dække residualudgifterne. Eventuelle økonomiske konsekvenser af de nævnte risici indgår derfor i den omkostningsbestemte varmepris.

Ledelsesberetning

Påvirkning på det eksterne miljø

Sønderborg Kraftvarme A/S overholder de krav og kontrolforanstaltninger, man er underlagt som forsyningsvirksomhed. Anlægget har tilladelse til el-produktion og 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 præsenteringskontroller, ligesom tilsynsmyndighederne løbende fører tilsyn med virksomheden.

Selskabets miljøgodkendelse er p.t. under revision. Ud fra den hidtidige dialog, forventes revisionen af miljøtilladelsen ikke at påvirke selskabets fremtidige resultat væsentligt.

Miljøstyrelsen har i 2023 udstedt påbud om etablering af støttebrændere. Selskabet har påklaget Miljøstyrelsens afgørelse, hvilket har opsættende virkning.

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

Målsætninger og forventninger for det kommende år

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

Da de ustabile udenrigspolitiske forhold, og den heraf følgende uro på energimarkederne er fortsat ind i 2024, vil det kunne påvirke det samlede resultat i 2024 i både positiv og negativ retning. 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. risikoafdækning.

Økonomi

Årets resultat er TDKK 18.144 i underskud i forhold til budgetteret. Forskellen indregnes ved en slutopgørelse af årets varmepris.

Videnressourcer

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

Gennem 2023 har man haft særlig fokus på implementering af den organisationsændring, som blev gennemført i 2022.

Den daglige drift hos Sønderborg Varme, og dermed Sønderborg Kraftvarme, 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 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 vurderes ikke at være væsentlige usikkerheder.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der blev i efteråret 2023 gennemført en revision på selskabets dampturbine, som producerer strøm, som sælges på det frie marked. Efter revisionen er der konstateret nedsat produktionsevne.

Leverandøren af turbinerevisionen har efter den 31/12 2023 accepteret, at den nedsatte ydelse på dampturbinen skyldes en fejl under revisionen og Sønderborg Kraftvarme A/S' forsikringsselskab har følgelig givet tilsagn om, at skaden og tilhørende driftstab er dækket af forsikringen.

Kravet om forsikringsdækning kan først opgøres, når dampturbinen er tilbage i drift.

Derudover er der ikke efter balancedagen indtruffet omstændigheder, der væsentligt influerer på årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Nettoomsætning	1	113.853	94.839
Produktionsomkostninger	2	-112.161	-93.859
Bruttofortjeneste		1.692	980
Administrationsomkostninger	3	-911	-846
Resultat før finansielle poster		781	134
Finansielle omkostninger		-781	-134
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		0	0

Resultatdisponering

	2023	2022
	TDKK	TDKK
Forslag til resultatdisponering	0	0

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.734	3.171
Materielle anlægsaktiver under udførelse		6.295	0
Materielle anlægsaktiver	5	9.029	3.171
Andre værdipapirer og kapitalandele		25	25
Finansielle anlægsaktiver		25	25
Anlægsaktiver		9.054	3.196
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.337	5.363
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		26.751	0
Andre tilgodehavender		96	112
Periodeafgrænsningsposter	6	10.107	16.348
Tilgodehavender		43.291	21.823
Omsætningsaktiver		43.291	21.823
Aktiver		52.345	25.019

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Selskabskapital		401	401
Egenkapital		401	401
Kreditinstitutter		29.683	10.997
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.166	1.887
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	5.942
Anden gæld		13.095	5.792
Kortfristede gældsforpligtelser		51.944	24.618
Gældsforpligtelser		51.944	24.618
Passiver		52.345	25.019
Medarbejderforhold	4		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	I alt
	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	401	401
Egenkapital 31. december	401	401

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
1. Nettoomsætning		
Aktiviteter		
Salg af varme	61.807	18.528
Behandling af affald	37.107	36.653
Salg af el	14.939	39.658
	<u>113.853</u>	<u>94.839</u>
	2023	2022
	TDKK	TDKK
2. Produktionsomkostninger		
Personaleomkostninger	11.737	10.644
Forsikringer	3.564	3.112
Kontigenter og ejendomsskat	239	299
Drift og vedligehold	9.951	9.872
Transport af affald	1.455	1.627
Afgifter og kvoter	44.156	41.903
Gaskøb	22.324	7.584
El, vand og kemikalier	4.150	6.806
Projekter	8.779	9.485
Drift af mellemdeponi	1.907	1.521
Afskrivninger	530	258
Forbrænding på andre værker	0	270
Biobrændsel	3.369	478
	<u>112.161</u>	<u>93.859</u>
	2023	2022
	TDKK	TDKK
3. Administrationsomkostninger		
Andre kontorudgifter	94	58
Advokat, revision og rådgivning	42	168
Lokaleomkostninger	640	403
IT og telefoni	113	181
Afskrivninger	22	36
	<u>911</u>	<u>846</u>

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
4. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
5. Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	42.101	0
Tilgang i årets løb	115	6.295
Kostpris 31. december	42.216	6.295
Ned- og afskrivninger 1. januar	38.930	0
Årets afskrivninger	552	0
Ned- og afskrivninger 31. december	39.482	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.734	6.295
Afskrives over	5 - 10 år	

6. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger på TDKK 728, samt indkøb af CO2-kvoter til brug i senere perioder på TDKK 9.379.

7. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualaktiver

Selskabet har et skatteaktiv, der udgør TDKK 14.822, der ikke er aktiveret i regnskabet.

Andre 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.

Noter til årsregnskabet

8. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

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)

Noter til årsregnskabet

9. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sønderborg Kraftvarme A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 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.

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 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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af salg af el, vederlag for behandling af affald samt salg af varme til Sønderborg Varme A/S. Ved salg indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende det solgte er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift og administration af kraftvarmeanlæg. I produktionsomkostninger indgår tilmed afgifter i forbindelse med fremstilling af varme ved affaldsforbrænding.

Noter til årsregnskabet

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger mv.

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 øvrige selskaber i koncernen. 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 - 10 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter andel i Dansk Restprodukt håndtering.

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

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. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Noter til årsregnskabet

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger samt CO2-kvoter til brug i senere perioder der indregnes til kostpris efter FIFO-princippet.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån 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.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\text{Bruttofortjeneste} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Heraf biobrændsel (tons)	
Varme til Sønderborg Varme A/S (GJ)	
Varme bortkølet i sommerperioden (GJ)	
El-produktion solgt (MWh)	
El-produktion til eget forbrug (MWh)	
El-pris (kr. pr. solgt MWh)	