



Svendborg Fjernvarme A.M.B.A

Bagergade 40
5700 Svendborg
CVR-nr. 22113410

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
16.03.2022

Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	9
Balance pr. 31.12.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2021	12
Pengestrømsopgørelse for 2021	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Svendborg Fjernvarme A.M.B.A

Bagergade 40

5700 Svendborg

CVR-nr.: 22113410

Hjemsted: Svendborg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Olav Grønn Hansen, formand

Jørgen Lindegaard

Bjarne Olsen

Kirsten Elkjær

Niels Haastrup

Jesper Kiel

Henrik Nielsen

Direktion

Carl Madsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Svendborg Fjernvarme A.M.B.A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 24.02.2022

Direktion

Carl Madsen

Bestyrelse

Olav Grønn Hansen
formand

Jørgen Lindegaard

Niels Haastrup

Bjarne Olsen

Kirsten Elkjær

Jesper Kiel

Henrik Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshavere i Svendborg Fjernvarme A.M.B.A

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Svendborg Fjernvarme A.M.B.A for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 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.

Odense, den 24.02.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Michael Kurup Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35629

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Svendborg Fjernvarme A.M.B.A.' formål er at udøve virksomhed med varmforsyning, herunder køb, produktion, salg og levering af varmeenergi, samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Varmesalget til forbrugerne har i regnskabsåret været på 148.435. MWh, ved 2.899 skyggegraddage gældende for Svendborg ifølge DMI, hvor der var budgetteret med 133.787. MWh.

Den samlede varmeproduktion har udgjort 190.566 MWh af produktionsanlæg, hvor der var budgetteret med 172.815 MWh.

Varmetab i ledningsnet, ved vandtab samt på centralerne har således udgjort 42.131 MWh. Varmetab alene i ledningsnet har andraget 41.246 MWh - svarende til 21,6 % og ligger på niveau med sidste år.

Varmeproduktionen til ledningsnettet har fordelt sig som følger:

- Svendborg Kraftvarme, affalds- & flisvarme:	102.201 MWh (53,6%)
- Svendborg Fjernvarme, varmepumpevarme:	34.385 MWh (18,0 %)
- Svendborg Fjernvarme, gaskedelvarme:	20.212 MWh (10,6%)
- Svendborg Fjernvarme, elkedelvarme:	16.856 MWh (8,9%)
- Svendborg Fjernvarme, gasmotorvarme:	11.363 MWh (6,0%)
- Svendborg Fjernvarme, oliekedelvarme:	4.994 MWh (2,6%)
- Svendborg Fjernvarme, krematorievvarme:	555 MWh (0,3%)

Varmeproduktionsfordeling har været præget af de meget høje energipriser samt vanskeligheder gældende færdiggørelsen af varmepumpeanlægget, hvor den ene par ti konsortiet stoppe arbejderne for anden gang, efter økonomiske udfordringer.

Årets underdækning udgør 12,4 mio. kr. i forhold til budgettet, der overføres til driften i år 2022.

Underdækningen forventes dog lavere, når Svendborg Kraftvarme får opgjort deres overdækning for året 2021.

De væsentligste årsager til årets underdækning er:

- Væsentligt dyrere priser på naturgas til gaskedler og gasmotorer.
- Væsentligt dyrere priser på el til varmepumpe og elkedel.

I forhold til forbrugernes aconto-opkrævning, skal 636 forbrugere have tilbagebetaling for et mindre varmeforbrug og 4.240 forbrugere skal efterbetale for et større varmeforbrug end budgetteret. Den samlede efterbetaling udgør netto 5,4 mio. kr. inkl. moms. Slutopgørelser er udsendt ultimo januar 2022 og udligning finder sted over 1. aconto rate for 2022. Såfremt tilbagebetalingen overstiger 1. aconto rate bankoverføres forskelsbeløbet.

Fjernvarme produktionsanlæg:

Svendborg Fjernvarme har i bestyrelses-arbejdsgruppe i året 2021 undersøgt behov samt mulighed for etablering af supplerende varmeproduktionsanlæg. Dette arbejde forventes fortsat i året 2022.

Fjernvarme ledningsanlæg:

Svendborg Fjernvarme har i bestyrelses-arbejdsgruppe i året 2021 undersøgt behov samt mulighed for etablering af supplerende ledningsanlæg i forbindelse med udvidelse af forsyningsområdet henholdsvis etablering af supplerende varmeproduktionsanlæg. Dette arbejde forventes fortsat i året 2022.

Fjernvarme forbrugeranlæg:

Svendborg Fjernvarme har i bestyrelses-arbejdsgruppe i året 2021 undersøgt mulighed for nedbringelse af forbrugernes returtemperatur. Dette arbejde forventes fortsat i året 2022.

Fjernvarme nye tilslutninger:

Svendborg Fjernvarme har i bestyrelses-arbejdsgruppe i året 2021 undersøgt mulighed for udvidelse af forsyningsområdet. Dette arbejde forventes fortsat i året 2022.

Budget 2022**Bemærkninger til budget 2022**

Varmemæssigt er året 2022 budgetteret meget lig året 2021.

Varmeproduktionsmæssigt er der dog forudsat en væsentlig højere varmepumpe-varmeproduktion end realiseret i året 2021. Dette idet anlægget nu forventes at udvise mere stabil drift.

Udgifterne til brændselsindkøb for egen varmeproduktion samt køb af varmeleverance fra det affaldsbaserede Svendborg Kraftvarme, er baseret på forventning til årets prisudvikling.

Der vil i 2022 blive udsendt 5 aconto rater om året, til betaling: 1. februar, 1. april, 1. juni, 1. august og 1. oktober.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Nettoomsætning	1	98.896.077	85.707.375
Produktionsomkostninger		(71.658.394)	(52.768.884)
Bruttoresultat		27.237.683	32.938.491
Distributionsomkostninger		(20.537.955)	(21.424.909)
Administrationsomkostninger		(5.483.541)	(5.402.050)
Andre driftsindtægter	3	1.034.788	1.021.368
Andre driftsomkostninger	4	(806.191)	(5.933.972)
Driftsresultat		1.444.784	1.198.928
Andre finansielle indtægter		15.491	16.017
Andre finansielle omkostninger		(1.460.275)	(1.214.945)
Årets resultat		0	0
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		0	0
Resultatdisponering		0	0

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger		3.748.341	3.857.614
Produktionsanlæg og maskiner		199.178.052	185.402.221
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		234.352	269.947
Materielle aktiver	5	203.160.745	189.529.782
Andre værdipapirer og kapitalandele		18.200	18.200
Finansielle aktiver		18.200	18.200
Anlægsaktiver		203.178.945	189.547.982
Råvarer og hjælpematerialer		893.702	1.558.925
Varebeholdninger		893.702	1.558.925
Tilgodehavender hos forbrugerne		4.854.966	1.392.682
Andre tilgodehavender	6	11.867.672	5.896.712
Reguleringsmæssige underdækninger		12.443.104	0
Periodeafgrænsningsposter		711.899	296.388
Tilgodehavender		29.877.641	7.585.782
Likvide beholdninger		3.276.627	38.774.469
Omsætningsaktiver		34.047.970	47.919.176
Aktiver		237.226.915	237.467.158

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andelskapital		10.699.616	10.603.936
Egenkapital		10.699.616	10.603.936
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		176.319.269	170.744.983
Anden gæld		718.246	905.969
Langfristede gældsforpligtelser	7	177.037.515	171.650.952
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	7	9.257.788	3.980.188
Bankgæld		1.170.082	0
Reguleringsmæssige overdækninger		0	6.430.518
Gæld til forbrugerne		573.675	8.289.560
Leverandører af varer og tjenesteydelser		37.258.835	34.788.203
Anden gæld		1.229.404	1.723.801
Kortfristede gældsforpligtelser		49.489.784	55.212.270
Gældsforpligtelser		226.527.299	226.863.222
Passiver		237.226.915	237.467.158
Personaleomkostninger	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualaktiver	10		
Eventualforpligtelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Andels- kapital kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.603.936	10.603.936
Tilslutningsbidrag	95.680	95.680
Egenkapital ultimo	10.699.616	10.699.616

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		1.444.784	1.198.928
Af- og nedskrivninger		11.653.541	8.648.635
Regulering af over- og underdækning		(18.873.622)	(4.785.480)
Ændringer i arbejdskapital	8	(15.110.910)	21.964.545
Pengestrømme vedrørende primær drift		(20.886.207)	27.026.628
Modtagne finansielle indtægter		15.491	16.017
Betalte finansielle omkostninger		(1.460.271)	(1.214.946)
Pengestrømme vedrørende drift		(22.330.987)	25.827.699
Køb mv. af materielle aktiver		(25.284.503)	(86.697.371)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(25.284.503)	(86.697.371)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(47.615.490)	(60.869.672)
Optagelse af lån		110.750.000	99.770.010
Afdrag på lån mv.		(99.898.114)	(4.066.231)
Tilslutningsbidrag		95.680	348.720
Pengestrømme vedrørende finansiering		10.947.566	96.052.499
Ændring i likvider		(36.667.924)	35.182.827
Likvider primo		38.774.469	3.591.642
Likvider ultimo		2.106.545	38.774.469
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		3.276.627	38.774.469
Kortfristet gæld til banker		(1.170.082)	0
Likvider ultimo		2.106.545	38.774.469

Noter

1 Nettoomsætning

	2021 kr.	2020 kr.
Salg af varme	67.136.136	78.665.528
Salg af el inkl. grundbeløb lave elpriser	12.886.319	2.256.367
Årets regulering af over-/underdækning	18.873.622	4.785.480
Aktiviteter i alt	98.896.077	85.707.375

2 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	8.343.053	8.131.753
Pensioner	779.973	726.789
Andre personaleomkostninger	33.862	232.623
	9.156.888	9.091.165
Personaleomkostninger overført til aktiver	(606.160)	0
	8.550.728	9.091.165

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	12	12
---	----	----

Personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger: kr. 2.915.482

Distributionsomkostninger: kr. 2.253.865

Administrationsomkostninger: kr. 2.951.283

Andre driftsomkostninger: kr. 430.098

3 Andre driftsindtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Lejeindtægter	502.287	499.093
Arbejdsudleje	425.451	403.390
Gebyrer	107.050	118.885
	1.034.788	1.021.368

4 Andre driftsomkostninger

I regnskabsposten indgår køb af energibesparelser for samlet 0 t.kr. i 2021 mod 5.470 t.kr. i 2020.

5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	29.775.773	441.232.079	5.966.453
Tilgange	163.845	25.042.864	77.794
Kostpris ultimo	29.939.618	466.274.943	6.044.247
Af- og nedskrivninger primo	(25.918.157)	(255.829.858)	(5.696.505)
Årets afskrivninger	(273.120)	(11.267.033)	(113.390)
Af- og nedskrivninger ultimo	(26.191.277)	(267.096.891)	(5.809.895)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.748.341	199.178.052	234.352

Afskrivninger på bygninger foretages over en forventet brugstid på 24 år.

Afskrivninger på ledningsnet, kedelanlæg og brugerinst. foretages over en forventet brugstid på op til 24 år.

Afskrivninger på gasmotorbygning og -anlæg foretages over en forventet brugstid på 10 1/2 år.

Afskrivninger på andre anlæg, driftsmidler og it er foretaget over en forventet brugstid på 5 år.

Offentlig ejendomsvurdering 1. oktober 2021

	kr.	grundværdi
Bodøvej 13	53.000.000	596.900
Bodøvej 14	1.800.000	770.000
Bodøvej 15, lejl. 2.	3.200.000	313.300
Bagergade 40	6.300.000	2.647.600
A. P. Møllers Vej 41	1.750.000	412.900
Aasiaatvej 1	410.000	104.100
I alt	66.460.000	4.844.800

6 Andre tilgodehavender

	2021 kr.	2020 kr.
Tilgodehavende moms	4.731.963	5.683.317
Øvrige tilgodehavender	7.135.709	213.395
	11.867.672	5.896.712

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	9.257.788	3.980.188	176.319.269	131.220.025
Anden gæld	0	0	718.246	718.246
	9.257.788	3.980.188	177.037.515	131.938.271

8 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	665.225	1.730.384
Ændring i tilgodehavender	(9.848.756)	7.049.916
Ændring i leverandørgæld mv.	(5.927.379)	13.184.245
	(15.110.910)	21.964.545

9 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021	2020
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	297.913	417.800

10 Eventualaktiver

Selskabet er underlagt reglerne i Lov om varmforsyning og forventer derfor ikke at realisere væsentlige skattemæssige overskud i fremtiden. Selskabets skatteaktiv er som følge heraf ikke indregnet.

11 Eventualforpligtelser

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret af selskabets eget decentrale kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. I nettoomsætningen indregnes desuden CO₂-tilskud og eventuelle andre offentlige ydelser, der knytter sig til produktion eller levering af el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

Herudover indgår årets over-/underdækninger i omsætningen jf. Lov om varmeforsynings bestemmelser herom.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme og el, herunder brændselsomkostninger og køb af varme hos eksternt leverandør. Omkostningerne måles principielt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringstanke. Varmetab ved produktion indgår, men ikke ledningstab i distributionsnet.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionsted til slutforbruger, herunder drifts og vedligeholdelses omkostninger af ledningsnet samt ledningstab.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, kursgevinster, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Som følge af "hvile i sig selv"-princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv.

Årets resultat

Selskabets priser fastsættes på baggrund af Lov om varmforsyning. Selskabet er underlagt "hvile i sig selv"-princippet.

Overskud (overdækning) kan alene anvendes til finansiering af kommende anlæg (henlæggelser) eller til indregning i de fremtidige takster.

Underskud (underdækning) overføres til takstmæssige tilgodehavender og indregnes ligeledes i de fremtidige takster.

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 samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktiver er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris. På nyttilslutninger reduceres kostprisen med det af andelshaveren betalte tilslutningsbidrag. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	5-24 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-24 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som købte aktiver. Kostprisen for finansielt leasede aktiver måles til det laveste beløb af anskaffelsespriserne ifølge leasingkontrakterne og nutidsværdien af leasingydelse, opgjort på basis af leasingkontrakternes interne renter.

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

Virksomhedens ledelse vurderer årligt, om der er indikationer på værdiforringelse af selskabets anlægsaktiver. Hvis der er indikationer på værdiforringelse foretages en opgørelse af aktivernes genindvindingsværdi, og hvis denne værdi er mindre end den regnskabsmæssige værdi, foretages nedskrivning til genindvindingsværdien.

Over- og underdækninger

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger værdiansættes til kostpris efter FIFO-princippet. Er nettorealisationsprisen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske enhed. Eventuelle udskudt nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Andre finansielle forpligtelser

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

Gæld til forbrugerne

Gæld til forbrugerne omfatter beløb, der er opkrævet for meget i forbindelse med selskabets hovedaktivitet.

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

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

og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld.