



Svendborg Fjernvarme A.M.B.A

Bagergade 40 A
5700 Svendborg
CVR-nr. 22113410

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
29.03.2023

Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2022	10
Balance pr. 31.12.2022	11
Egenkapitalopgørelse for 2022	13
Pengestrømsopgørelse for 2022	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Svendborg Fjernvarme A.M.B.A

Bagergade 40 A

5700 Svendborg

CVR-nr.: 22113410

Hjemsted: Svendborg

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Niels Haastrup, formand

Olav Grønn Hansen

Bjarne Olsen

Jesper Kiel

Henrik Nielsen

Steen Mørk

Peter Agerbo

Direktion

Kent Husted Kjeldgaard, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 14.03.2023

Direktion

Kent Husted Kjeldgaard

Direktør

Bestyrelse

Niels Haastrup

formand

Olav Grønn Hansen

Bjarne Olsen

Jesper Kiel

Henrik Nielsen

Steen Mørk

Peter Agerbo

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Svendborg Fjernvarme A.M.B.A for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 14.03.2023

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 varmeforsyning, 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 130.885 MWh, ved 2.705 skygge-graddage gældende for Svendborg ifølge DMI, hvor der var budgetteret med 134.172 MWh.

Den samlede varmeproduktion har udgjort 172.894 MWh af produktionsanlæg, hvor der var budgetteret med 173.200 MWh.

Varmetab i ledningsnet, ved vandtab samt på centralerne har således udgjort 42.182 MWh. Varmetab alene i ledningsnet har andraget 41.327 MWh - svarende til 23,90 % og ligger på niveau med sidste år.

Varmeproduktionen til ledningsnettet har fordelt sig som følger:

Produktion:	Realiseret		Budget	
	MWh/år	(%)	MWh/år	(%)
- Svendborg Kraftvarme, affalds- & flisvarme:	93.582	54	97.204	56
- Svendborg Fjernvarme, varmepumpevarme:	26.381	15	58.716	34
- Svendborg Fjernvarme, gaskedelvarme:	20.180	12	10.000	6
- Svendborg Fjernvarme, elkedelvarme:	18.758	11	5.185	3
- Svendborg Fjernvarme, gasmotorvarme:	11.858	7	2.095	1
- Svendborg Fjernvarme, oliekedelvarme:	1.580	1	0	0
- Svendborg Fjernvarme, krematorievvarme:	555	0	0	0

Varmeproduktionsfordeling har været præget af de ekstraordinære høje energipriser samt et uplanlagt produktionsstop for Svendborg Kraftvarmeverk grundet reparations behov.

I denne periode var varmepumpeanlægget ude af drift, hvilket har bevirket større produktion fra gasmotorer end budgetteret.

Siden varmepumpens idriftsættelse i 2020 har der været udfordringer med færdiggørelsen af varmepumpeanlægget, hvor den ene part af konsortiet er begæret konkurs og den anden part har stoppet arbejderne for anden gang, efter økonomiske udfordringer.

Det har bevirket lavere produktion end budgetteret for året fra varmepumpeanlægget. Der er i 2022 iværksat tiltag for udbedring af mangler. De iværksatte tiltag har betydet, at anlægget har kørt mere stabilt i slutningen af 2022.

Årets underdækning udgør 27,4 mio. kr. i forhold til budgettet, der overføres til driften i år 2023.

Underdækningen er blandt andet påvirket af, at Svendborg Kraftvarme endnu ikke har opgjort, Svendborg Fjernvarmes andel af overskuddet for 2022.

Herudover er de væsentligste årsager til årets underdækning:

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

I forhold til forbrugernes aconto-opkrævning, skal 3.381 forbrugere have tilbagebetaling for et mindre varmeforbrug og 1.579 forbrugere skal efterbetale for et større varmeforbrug end budgetteret. Den samlede tilbagebetaling udgør netto 2,3 mio. kr. inkl. moms. Slutopgørelser er udsendt ultimo januar 2023 og udligning finder sted over 1. aconto rate for 2023. Såfremt tilbagebetalingen overstiger 1. aconto rate bankoverføres forskelsbeløbet.

Svendborg Fjernvarme har indgået betinget købsaftale omkring Svendborg Kraftvarme A/S med planlagt overtagelse den 1/1-2024. Inden overtagelse skal anlægget have installeret nyt udstyr for, at kunne imødegå de nye skærpede miljøkrav.

Produktionskapaciteten Svendborg Kraftvarme bidrager med er, en væsentlig forudsætning for at yderligere udrulning af fjernvarme kan realiseres.

Vedrørende udrulning af fjernvarme har Svendborg Fjernvarme ved Dansk Fjernvarmes Projektselskab (DFP) ladet udarbejde en masterplan for udvidelse af forsyningsområdet.

Denne plan tager i hovedtræk højde for, at supplerende produktionskapacitet skal etableres for at kunne sikre stabil og billig fjernvarmeforsyning.

Bestyrelsen har godkendt planen for videre analysearbejde og planlægning. I den forbindelse har bestyrelsen også bevilget ansættelse af en projektleder, som får til opgave at prioritere og lede de mange projekter, der indgår i udrulning til grøn omstilling af varmeproduktionen i Svendborg.

Ligeledes vil en tidligere besluttet målsætning om, at nedbringe fremløbs- og returtemperaturer i nettet indgå som en del af de fremadrettede indsatsområder.

I 4.kvt. 2022 blev projektforslaget omkring udrulning af fjernvarme gældende for Kogtvedparken godkendt samt tilsagn om tilskud fra Energistyrelsen til projektet. Anlægsarbejdet er igangsat og forventes afsluttet i 3. kv. 2023.

Budget 2023

Bemærkninger til budget 2023

Varmemæssigt er året 2023 budgetteret meget lig året 2022.

Varmeproduktionsmæssigt er der forudsat en varmepumpe-varmeproduktion som budgetteret i året 2022. Dette idet anlægget nu udviser 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 2023 blive udsendt 5 aconto rater om året, til betaling: 1. februar, 1. april, 1. juni, 1. august og 1. oktober.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Nettoomsætning	1	133.490.419	98.896.077
Produktionsomkostninger		(102.090.902)	(71.658.394)
Bruttoresultat		31.399.517	27.237.683
Distributionsomkostninger		(22.807.452)	(20.537.956)
Administrationsomkostninger		(6.737.192)	(5.483.540)
Andre driftsindtægter		1.078.340	1.034.788
Andre driftsomkostninger	3	(767.475)	(806.191)
Driftsresultat		2.165.738	1.444.784
Andre finansielle indtægter		10.604	15.491
Andre finansielle omkostninger		(2.176.342)	(1.460.275)
Årets resultat		0	0
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		0	0
Resultatdisponering		0	0

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Grunde og bygninger		3.819.911	3.748.341
Produktionsanlæg og maskiner		203.466.541	199.178.052
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		299.588	234.352
Materielle aktiver	4	207.586.040	203.160.745
Andre værdipapirer og kapitalandele		18.200	18.200
Finansielle aktiver		18.200	18.200
Anlægsaktiver		207.604.240	203.178.945
Råvarer og hjælpematerialer		4.433.418	893.702
Varebeholdninger		4.433.418	893.702
Tilgodehavender hos forbrugerne		3.466.491	4.854.966
Andre tilgodehavender	5	20.950.672	11.867.672
Reguleringsmæssige underdækninger		27.404.835	12.443.104
Periodeafgrænsningsposter		222.042	711.899
Tilgodehavender		52.044.040	29.877.641
Likvide beholdninger		5.625.752	3.276.627
Omsætningsaktiver		62.103.210	34.047.970
Aktiver		269.707.450	237.226.915

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andelskapital		10.828.656	10.699.616
Egenkapital		10.828.656	10.699.616
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		174.888.690	176.319.269
Anden gæld		0	718.246
Langfristede gældsforpligtelser	6	174.888.690	177.037.515
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	6	9.257.788	9.257.788
Bankgæld		21.989.319	1.170.082
Gæld til forbrugerne		4.913.523	573.675
Leverandører af varer og tjenesteydelser		46.724.264	37.258.835
Anden gæld		1.105.210	1.229.404
Kortfristede gældsforpligtelser		83.990.104	49.489.784
Gældsforpligtelser		258.878.794	226.527.299
Passiver		269.707.450	237.226.915
Personaleomkostninger	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualaktiver	9		
Eventualforpligtelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Andels- kapital kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.699.616	10.699.616
Tilslutningsbidrag	129.040	129.040
Egenkapital ultimo	10.828.656	10.828.656

Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		2.165.738	1.444.784
Af- og nedskrivninger		12.337.397	11.653.541
Regulering af over- og underdækning		(14.961.736)	(18.873.622)
Ændringer i arbejdskapital	7	2.218.455	(15.110.910)
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.759.854	(20.886.207)
Modtagne finansielle indtægter		10.606	15.491
Betalte finansielle omkostninger		(2.176.344)	(1.460.271)
Pengestrømme vedrørende drift		(405.884)	(22.330.987)
Køb mv. af materielle aktiver		(16.762.689)	(25.284.503)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(16.762.689)	(25.284.503)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(17.168.573)	(47.615.490)
Optagelse af lån		11.175.000	110.750.000
Afdrag på lån mv.		(12.605.579)	(99.898.114)
Kassekredit / bankgæld		20.819.237	1.170.082
Tilslutningsbidrag		129.040	95.680
Pengestrømme vedrørende finansiering		19.517.698	12.117.648
Ændring i likvider		2.349.125	(35.497.842)
Likvider primo		3.276.627	38.774.469
Likvider ultimo		5.625.752	3.276.627
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		5.625.752	3.276.627
Likvider ultimo		5.625.752	3.276.627

Noter

1 Nettoomsætning

	2022 kr.	2021 kr.
Salg af varme	83.925.023	67.136.136
Salg af el inkl. grundbeløb lave elpriser	34.603.660	12.886.319
Årets regulering af over-/underdækning	14.961.736	18.873.622
Nettoomsætning i alt	133.490.419	98.896.077

2 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	8.856.092	8.343.053
Pensioner	787.909	779.973
Andre personaleomkostninger	160.881	33.862
	9.804.882	9.156.888
Personaleomkostninger overført til aktiver	(502.111)	(606.160)
	9.302.771	8.550.728

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

Personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger: kr. 2.965.652

Distributionsomkostninger: kr. 2.301.089

Administrationsomkostninger: kr. 3.608.418

Andre driftsomkostninger: kr. 427.612

3 Andre driftsomkostninger

I regnskabsposten indgår køb af energibesparelser for samlet 0 t.kr. i 2022 mod 0 t.kr. i 2021.

4 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	29.939.618	466.274.946	6.044.247
Tilgange	303.128	16.257.266	202.295
Kostpris ultimo	30.242.746	482.532.212	6.246.542
Af- og nedskrivninger primo	(26.191.277)	(267.096.891)	(5.809.896)
Årets afskrivninger	(231.558)	(11.968.780)	(137.058)
Af- og nedskrivninger ultimo	(26.422.835)	(279.065.671)	(5.946.954)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.819.911	203.466.541	299.588

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 2022	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

5 Andre tilgodehavender

	2022 kr.	2021 kr.
Tilgodehavende moms	6.317.313	4.731.963
Øvrige tilgodehavender	14.633.359	7.135.709
	20.950.672	11.867.672

6 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	9.257.788	9.257.788	174.888.690	138.268.293
	9.257.788	9.257.788	174.888.690	138.268.293

7 Ændring i arbejdskapital

	2022	2021
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(3.539.715)	665.225
Ændring i tilgodehavender	(7.204.667)	(9.848.756)
Ændring i leverandørgæld mv.	12.962.837	(5.927.379)
	2.218.455	(15.110.910)

8 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022	2021
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	166.489	297.913

9 Eventualaktiver

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

10 Eventualforpligtelser

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har ændret regnskabspraksis for så vidt angår præsentation af kassekredit/ bankgæld i pengestrømsopgørelsen.

Praksisændringen medfører en ændring i klassifikation, således at kassekredit/ bankgæld præsenteres som en del af pengestrømme vedrørende finansiering, istedet for i ændring af likvider. Praksisændringen medfører ingen ændringer til selskabets resultatopgørelse, balance eller egenkapitalsopgørelse.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten 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 ekstern 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 varmeforsyning. 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:

	Brugstid
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 salgsomkostninger 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 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 lov om varmeforsyning.

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 nominal 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

Leasingydelse 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 nominal 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, træk på kassekredit, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.