
KERTEMINDE FORSYNING - VARME A/S

Kohaven 12, 5300 Kerteminde

Årsrapport for 2024

CVR-nr. 32 07 74 04

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 23/5 2025

Michael Høj-Larsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for KERTEMINDE FORSYNING - VARME 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kerteminde, den 30. april 2025

Direktion

Michael Høj-Larsen
Adm. direktør

Bestyrelse

Jacob Brønnum
formand

Terje Pedersen
næstformand

Henrik Lena Madsen

Jan Johansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KERTEMINDE FORSYNING - VARME A/S

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for KERTEMINDE FORSYNING - VARME A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, 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.

Odense M, den 30. april 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager
statsautoriseret revisor
mne26745

Mette Plambech
statsautoriseret revisor
mne34162

Selskabsoplysninger

Selskabet	KERTEMINDE FORSYNING - VARME A/S Kohaven 12 5300 Kerteminde Telefon: 70253333 Email: forsyning@kertemindeforsyning.dk Hjemmeside: www.kertemindeforsyning.dk CVR-nr: 32 07 74 04 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Kerteminde
Bestyrelse	Jacob Brønnum, formand Terje Pedersen, næstformand Henrik Lena Madsen Jan Johansen
Direktion	Michael Høj-Larsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at varetage fjernvarmeforsyning i Kerteminde Kommune. Selskabet drives ikke med henblik på profitmaksimering, hvilket bl.a. udmøntes i et lavt afkastningskrav ved værdiansættelse af selskabets aktiver.

Særlovgivning

Varmeforsyningslovens formål er at fremme den mest samfundsøkonomiske, herunder miljøvenlige anvendelse af energi til bygningers opvarmning og forsyning med varmt vand, og inden for disse rammer at mindske energiforsynings afhængighed af fossile brændsler.

Varmeforsyningsloven med tilhørende bekendtgørelser omfatter bestemmelser vedrørende varmeforsyningslovens formål, planlægning, ekspropriation, priser, tilsyn, klageadgang og offentlige forpligtelser.

Aktiviteterne i Kerteminde Forsyning - Varme A/S opgøres efter "hvile i sig selv"-princippet, hvilket indebærer, at et eventuelt over- eller underskud udlignes ved reduktion eller forøgelse af indtægterne. Denne udligning overføres til en mellemregning med kunderne.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på TDKK 0, og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en positiv egenkapital på TDKK 4.744.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet har i 2024 investeret 40.000 TDKK i anlægsaktiver

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

I henhold til Kerteminde Kommunes Varmeplan arbejder Kerteminde Forsyning – Varme på at muliggøre en konvertering af eksisterende gasområder til fjernvarmeforsynede områder. Helt konkret har Kerteminde Forsyning i 2022 fået godkendt et stort konverteringsprojekt i Munkebo, hvor vi nu tilbyder at kunne konvertere ca. 1.500 Gas- Olie- og El-opvarmede boliger til fjernvarme, hvilket vil øge selskabets kundeportefølje med ca. 25 %.

En del kunder er allerede koblet på fjernvarmenettet i 2023/24 og projektet skal fortsætte frem til og med 2026.

Kerteminde Forsyning har på både vand- og fjernvarmeområdet igennem de seneste år installeret elektroniske målere med henblik på etablering af fjernaflæsning. Det giver os et præcist billede af kundernes faktiske forbrug, og det hjælper dermed til at forbedre driften af vores samlede vand- og varmesystemmer. Vi har ved udgangen af 2024 fjernaflæste målere hos alle vores kunder, og kunderne er således fri for de manuelle aflæsningskort.

Fjernvarme Fyn (FVF) har i 2024 udfaset kul i energiproduktionen, hvilket har betydet, at FVF har indfaset nye anlæg således, at der fra 2025 vil være et markant anderledes brændselsmiks i varmeproduktionen til Kerteminde Forsynings kunder. Hovedsageligt baseret på affald, biobrændsel og gas.

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

I 2025 fortsættes arbejdet med at udvikle Kerteminde Forsyning - Varme og der vil fortsat være stort fokus på forsyningsikkerhed, miljøbeskyttelse, kundeservice, effektiviseringer og investeringer i moderne og energieffektive nyanlæg.

Kerteminde Forsyning har desuden fået godkendt yderligere 3 varmforsyningsprojekter for nedenstående områder, hvor vi pt. har modtaget betinget godkendelse af Kerteminde kommune og tilsagn om tilskud fra Energistyrelsen:

- Marslev
- Birkende og Nonnebo
- Hundslev, Nymarkshuse Syd, Rynkeby, Skovhuse og Revninge.

Tilslutningen til projekterne er udfordret pga. lave gaspriser og høje anlægsinvesteringer men vi forventer fortsat at fjernvarmeudrulningen i disse områder kan foregå i perioden 2026 – 2029.

Desuden er der udarbejdet en screening af de resterende gasopvarmede områder i Kerteminde kommune, som viser, at det er sandsynligt at der også kan etableres fjernvarme i følgende områder:

- Langeskov Syd Industri og Rønninge.
- Drigstrup og Over Kærby.
- Dræby.

Projektforslagene forventes udarbejdet og løbende fremsendt til godkendelse hos Kerteminde Kommune i 2025/6 (hvis de endelige beregninger udviser positiv økonomi for selskab og samfund) og selve fjernvarmeudrulningen forventes at kunne foregå i perioden 2027 – 2030.

Fjernvarme Fyn har i 2019 inviteret Kerteminde Forsyning til forhandlinger vedrørende et fremtidigt samarbejde. Forhandlingerne førte frem til, at FVF udarbejdede et udkast/tilbud til en 20-årig samarbejdsaftale, hvor Fjernvarme Fyn fortsat producerer al vores fjernvarme. Kerteminde Forsyning har modtaget et revideret tilbuds-brev den 17. april 2020.

Kerteminde Kommune og Kerteminde Forsyning har sideløbende arbejdet med en undersøgelse vedr. muligheden for at fusionere Kerteminde Forsyning – Varme A/S med Fjernvarme Fyn A/S.

Undersøgelsen vedr. valg af fusion eller en ny aftale om levering af varme med Fjernvarme Fyn inkl. forhandlinger med Fjernvarme Fyn/Odense Kommune er afsluttet i februar 2025. Resultatet af undersøgelsen har vist, at der var for langt mellem ejerne af Fjernvarme Fyns ønsker og forventninger til en fusion, og Kerteminde Kommunes fremsatte mindstekrav til en fusion.

Desuden er der gang i mange byggemodninger og byudviklingsprojekter som kræver store investeringer hos Kerteminde Forsyning.

På denne baggrund forventes en positiv udvikling for det kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024	2023
		TDKK	TDKK
Nettoomsætning	1	113.925	84.275
Produktionsomkostninger		-90.404	-63.000
Bruttofortjeneste		23.521	21.275
Distributionsomkostninger		-15.156	-15.251
Administrationsomkostninger		-3.854	-3.765
Resultat før finansielle poster		4.511	2.259
Finansielle indtægter		338	99
Finansielle omkostninger	3	-4.849	-2.358
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		0	0

Resultatdisponering

	2024	2023
	TDKK	TDKK
Forslag til resultatdisponering	0	0

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024	2023
		TDKK	TDKK
Grunde og bygninger		3.352	3.478
Produktionsanlæg og maskiner		174.590	180.069
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.329	8.495
Materielle anlægsaktiver under udførelse		50.945	16.155
Materielle anlægsaktiver	4	237.216	208.197
Anlægsaktiver		237.216	208.197
Råvarer og hjælpematerialer		1.777	1.248
Varebeholdninger		1.777	1.248
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.475	5.341
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.671	16.029
Underdækning	5	10.142	0
Andre tilgodehavender		14.819	6.663
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	139
Periodeafgrænsningsposter		0	135
Tilgodehavender		39.107	28.307
Likvide beholdninger		3.620	4.550
Omsætningsaktiver		44.504	34.105
Aktiver		281.720	242.302

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024	2023
		TDKK	TDKK
Selskabskapital		1.000	1.000
Overført resultat		3.744	3.744
Egenkapital		4.744	4.744
Kreditinstitutter		137.189	102.086
Modtagne forudbetalinger fra kunder		113.214	113.214
Langfristede gældsforpligtelser	6	250.403	215.300
Kreditinstitutter	6	5.481	3.724
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.817	16.673
Overdækning	7	0	1.164
Anden gæld		50	391
Periodeafgrænsningsposter		225	306
Kortfristede gældsforpligtelser		26.573	22.258
Gældsforpligtelser		276.976	237.558
Passiver		281.720	242.302
Medarbejderforhold	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	1.000	3.744	4.744
Egenkapital 31. december	1.000	3.744	4.744

Noter til årsregnskabet

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	TDKK	TDKK
1. Nettoomsætning		
Nettoomsætning		
Varmebidrag	102.269	89.537
Salg af el	63	54
Øvrige indtægter	287	278
Regulering af over-/underdækning	11.306	-5.594
	<u>113.925</u>	<u>84.275</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
2. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	TDKK	TDKK
3. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>4.849</u>	<u>2.358</u>
	<u>4.849</u>	<u>2.358</u>

Noter til årsregnskabet

4. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	6.293	299.238	22.528	16.155
Tilgang i årets løb	0	0	0	39.924
Overførsler i årets løb	0	3.704	1.430	-5.134
Kostpris 31. december	<u>6.293</u>	<u>302.942</u>	<u>23.958</u>	<u>50.945</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.815	119.169	14.034	0
Årets afskrivninger	126	9.183	1.595	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.941</u>	<u>128.352</u>	<u>15.629</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.352</u>	<u>174.590</u>	<u>8.329</u>	<u>50.945</u>
Afskrives over	<u>0-30</u>	<u>25-50 år</u>	<u>3-10 år</u>	
			<u>2024</u>	<u>2023</u>
			TDKK	TDKK

5. Underdækning

Underdækning 1. januar	0	0
Overførsel	10.142	0
Underdækning 31. december	<u>10.142</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	TDKK	TDKK
6. Langfristede gældsforpligtelser		
Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.		
Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:		
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	80.952	86.327
Mellem 1 og 5 år	56.237	15.759
Langfristet del	137.189	102.086
Inden for 1 år	5.481	3.724
	142.670	105.810
Modtagne forudbetalinger fra kunder		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	113.214	113.214
Langfristet del	113.214	113.214
Inden for 1 år	0	0
	113.214	113.214
	2024	2023
	TDKK	TDKK
7. Overdækning		
Saldo primo	1.164	-4.131
Tidsmæssige afvigelser i året	0	-298
Årets regulering	-11.306	5.593
Overførsel	10.142	0
	0	1.164
	2024	2023
	TDKK	TDKK
8. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 6 mdr.	51	51

Noter til årsregnskabet

2024	2023
TDKK	TDKK

8. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Kerteminde Forsyning 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.

9. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn	Hjemsted
Kerteminde Forsyning A/S	Kohaven 12, 5300 Kerteminde

Noter til årsregnskabet

10. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KERTEMINDE FORSYNING - VARME A/S for 2024 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 2024 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Hvile-i-sig-selv princippet

Over-/underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmemforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugers finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udsendt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld og årets regulering indregnes som korrektion til nettoomsætningen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets egne decentrale kraftvarmeanlæg og salg af indkøbt varme. 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. 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.

Noter til årsregnskabet

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår regnskabsmæssige anlægsaktiver ved produktion af varme og el, herunder brændselsomkostninger og køb af varme hos ekstern leverandør. Omkostningerne måles principelt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringstanke.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af varme. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, ledningsregistrering og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på tilgodehavender.

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 . Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Som følge af "hvile i sig selv"-princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv i fuldt omfang, men alene den del, der kan henføres til tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, og som forventes udlignet over en kortere årrække.

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Bygninger	0-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	25-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

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.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

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, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.