
Egedal Fjernvarme A/S

Dam Holme 13, 3660 Stenløse

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 35 41 05 38

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 7/5 2024

Ellen Hvidt Thelle
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	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Egedal Fjernvarme 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.

Stenløse, den 19. marts 2024

Direktion

Johan Bjarne Sølvhøj Heinesen
direktør

Bestyrelse

Bo Vesth
formand

Ulrik Rosenberg

Jens Kobberø Skov

Charlotte Haagendrup

Kristine Wagner

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Egedal Fjernvarme 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 Egedal Fjernvarme 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Hellerup, den 19. marts 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Thomas Riis

statsautoriseret revisor

mne32174

Selskabsoplysninger

Selskabet	Egedal Fjernvarme A/S Dam Holme 13 3660 Stenløse CVR-nr: 35 41 05 38 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Egedal
Bestyrelse	Bo Vesth, formand Ulrik Rosenberg Jens Kobberøe Skov Charlotte Haagendrup Kristine Wagner
Direktion	Johan Bjarne Sølvhøj Heinesen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	32.553	28.155	21.416	14.651	13.622
Bruttofortjeneste	12.109	9.211	8.082	5.009	3.622
Resultat af ordinær primær drift	3.520	2.833	2.026	1.598	372
Resultat før finansielle poster	3.604	2.833	2.034	1.598	1.131
Resultat af finansielle poster	-3.604	-2.833	-2.034	-1.794	-1.131
Årets resultat	0	0	0	-196	0
Balance					
Balancesum	593.511	369.603	226.376	198.142	167.633
Investeringer i materielle anlægsaktiver	221.412	129.622	33.485	24.912	18.381
Egenkapital	1.800	1.800	1.800	1.800	1.800
Antal medarbejdere	13	9	8	5	4
Nøgletal					
Bruttomargin	37,2%	32,7%	37,7%	34,2%	26,6%
Overskudsgrad	11,1%	10,1%	9,5%	10,9%	2,7%
Afkastningsgrad	0,6%	0,8%	0,9%	0,8%	0,2%
Soliditetsgrad	0,3%	0,5%	0,8%	0,9%	1,1%
Egenkapitalforrentning	0,0%	0,0%	0,0%	-10,9%	0,0%

Ledelsesberetning

Indledning

Egedal Fjernvarme A/S, er et kommunalt ejet aktieselskab, hvis hovedaktivitet er produktion og distribution af varme til Stenløse, Ølstykke og Egedal by.

Varmen produceres hovedsageligt på biomasseværkerne Maglevad og Stenløse Syd, et lokalt naturgasdrevent varmeværk på Stengårdsskolen samt på 4.000 m² solpaneler.

En del af varmeproduktionen på Stengårdsskolen genererer el, som sælges via CENTRICA.

Grøn og bæredygtig fjernvarme

Egedal Fjernvarmes mål er at levere grøn og bæredygtig fjernvarme til selskabets kunder.

Størstedelen af vores varme produceres på solpaneler og bæredygtig biomasse. I sommerperioden består varmen stort set af 100 % CO₂-neutral varme fra solpanelerne.

Det samlede varmesalg for 2023 blev på 31.922 MWh, hvilket er tæt på det budgetterede varmesalg på 32.296 MWh.

Der er i 2023 gennemført licitation for etablering af ny varmeakkumulator og en ekstra flislinje på Maglevad centralen. Begge dele forventes etableret inden varmesæsonen 2025/26.

I 2023 blev der etableret hovedledning fra Stenløse til Ølstykke, så gasmotoren på Toftehøjskolen kunne nedlægges. Primo 2024 vil gasmotoren på Stengårdsskolen blive tilkoblet det fælles net, så den fremover kun bruges i perioder med spidsbelastning på el- eller fjernvarmenettet.

Idriftsættelse af varmepumpe på Stenløse Rens er forsinket grundet leveringstid på ny transformerstation. Idriftsættelsen forventes at ske i første kvartal 2024.

Udbygning af fjernvarmenettet

Der bliver stadig tilsluttet mange nye kunder til fjernvarmenettet. Der bliver eftertilsluttet mange ejendomme til det eksisterende net, hvilket er med til at sænke nettabet og forbedre økonomien for alle fjernvarmekunder.

Der er i 2023 i alt tilsluttet 583 nye kunder med et forventet varmeforbrug på ca. 9.100 MWh.

Krogholmvej kvartererne

Udbygningen i den første etape af Krogholmvej kvartererne er afsluttet. Der er opnået en tilslutning på ca. 83 % af de potentielle kunder i området.

Etape 2 af området forventes færdigt sommeren 2024.

I december 2023 blev forsyningsledningen til Stenløse rens færdiggjort, så arbejdet med kundetilslutning i området kan påbegyndes i 1. kvartal 2024.

Stenløse og Ølstykke

Et revideret projektforslag for udbygning i Stenløse, med indregning af tilskud fra Fjernvarmepuljen, blev i august 2023 godkendt af Egedal Kommune efter tildeling af 45,8 mio. kr. fra Energistyrelsen. Støttebeløbet bliver udmøntet i fjernvarmeudbygningen frem til og med 2028.

Der blev i maj 2023 indgået rammeaftale med Nordkysten A/S om udbygning af fjernvarme i Egedal Fjernvarmes forsyningsområde. Kontrakten løber i maksimalt 8 år.

Ledelsesberetning

Fjernvarme på abonnement

Ordningen er meget populær hos vores nye kunder og det er stadig ca. 99 % der vælger, at vi skal eje fjernvarmeenheden hos dem. Ud over at kunderne får en løsning, der giver dem sikkerhed for drift og økonomi, giver den også os mulighed for at sænke returtemperaturen i fjernvarmenettet, da vi har kontrol over anlæggene og kan sørge for, at de yder optimalt. Dette er med til at forbedre økonomien for alle fjernvarmekunder, da det medfører et lavere varmetab i nettet.

Økonomi

Der var i regnskabsåret 2022 en underdækning ift. varmforsyningsloven på 3,6 mio. kr. til indregning i efterfølgende budgetter. Underdækningen skyldes hovedsageligt øgede brændselspriser som følge af krigen i Ukraine.

De svingende og høje energipriser i 2022 og forventningen til samme usikkerhed i 2023, gjorde budgetlægningen vanskelig, men trods usikkerheden ender 2023 kun med en mindre afvigelse i form af en overdækning.

Overdækningen indregnes i fjernvarmepriserne for 2025.

I 2022 afsluttede Egedal Fjernvarme samarbejdet med entreprenørfirmaet DEFAS. Det er endnu ikke lykkedes at komme til enighed om slutaftale for deres arbejder. Voldgiftssag er berammet til juni 2024.

Personale

Staben er i 2023 udvidet med en projektassistent, 2 administrative medarbejdere til håndtering af fjernvarmepulje og nyttilslutninger samt en fjernvarmetekniker, der hovedsageligt arbejder med drift af produktionsanlæg og servicering af fjernvarmeenheder.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Nettoomsætning		32.553.458	28.154.505
Produktionsomkostninger	1	-20.444.028	-18.943.757
Bruttofortjeneste		12.109.430	9.210.748
Distributionsomkostninger		-4.822.983	-2.530.585
Administrationsomkostninger	1	-3.766.358	-3.846.673
Resultat af ordinær primær drift		3.520.089	2.833.490
Andre driftsindtægter		83.942	0
Resultat før finansielle poster		3.604.031	2.833.490
Finansielle indtægter		101.744	10.811
Finansielle omkostninger		-3.705.775	-2.844.301
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		0	0

Resultatdisponering

	2023	2022
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering	0	0

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Produktionsanlæg og maskiner		319.118.310	213.644.965
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		503.872	436.532
Materielle anlægsaktiver under udførelse		222.737.325	115.134.079
Materielle anlægsaktiver	2	542.359.507	329.215.576
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling		12.081.272	12.560.905
Finansielle anlægsaktiver		12.081.272	12.560.905
Anlægsaktiver		554.440.779	341.776.481
Råvarer og hjælpematerialer		1.244.469	649.403
Varebeholdninger		1.244.469	649.403
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.458.728	5.969.082
Underdækning		2.840.023	3.993.599
Andre tilgodehavender		19.295.053	13.823.448
Tilgodehavender		35.593.804	23.786.129
Likvide beholdninger		2.232.063	3.390.557
Omsætningsaktiver		39.070.336	27.826.089
Aktiver		593.511.115	369.602.570

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		1.800.000	1.801.000
Overført resultat		0	-1.000
Egenkapital		1.800.000	1.800.000
Andre hensættelser		3.000.000	3.000.000
Hensatte forpligtelser		3.000.000	3.000.000
Kreditinstitutter		518.429.837	324.790.628
Periodeafgrænsningsposter		32.232.792	20.010.076
Langfristede gældsforpligtelser	3	550.662.629	344.800.704
Kreditinstitutter	3	5.696.787	5.178.285
Leverandører af varer og tjenesteydelser		29.799.647	11.633.339
Anden gæld		1.271.782	2.375.593
Periodeafgrænsningsposter	3	1.280.270	814.649
Kortfristede gældsforpligtelser		38.048.486	20.001.866
Gældsforpligtelser		588.711.115	364.802.570
Passiver		593.511.115	369.602.570
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	4		
Nærtstående parter	5		
Anvendt regnskabspraksis	6		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	I alt
	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.800.000	1.800.000
Egenkapital 31. december	1.800.000	1.800.000

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
1. Medarbejderforhold		
Lønninger	2.414.274	1.667.721
Pensioner	1.307.332	881.456
Andre omkostninger til social sikring	141.283	125.905
Andre personaleomkostninger	293.741	276.423
	4.156.630	2.951.505
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	2.329.523	1.315.071
Administrationsomkostninger	1.827.107	1.636.434
	4.156.630	2.951.505
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	13	9
De resterende lønomkostninger er under anlægsområdet, som udgør:		
2023: DKK 5.347.698		
2022: DKK 3.791.163		

2. Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	250.069.429	1.043.039	115.134.078
Tilgang i årets løb	64.011.581	187.829	157.212.289
Overførsler i årets løb	49.609.042	0	-49.609.042
Kostpris 31. december	363.690.052	1.230.868	222.737.325
Ned- og afskrivninger 1. januar	36.424.464	606.507	0
Årets afskrivninger	8.147.278	120.489	0
Ned- og afskrivninger 31. december	44.571.742	726.996	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	319.118.310	503.872	222.737.325

Aktiverede byggerenter i alt: DKK 6.782.253

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
3. 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	154.975.885	162.337.595
Mellem 1 og 5 år	<u>363.453.952</u>	<u>162.453.033</u>
Langfristet del	518.429.837	324.790.628
Inden for 1 år	<u>5.696.787</u>	<u>5.178.285</u>
	<u>524.126.624</u>	<u>329.968.913</u>
Periodeafgrænsningsposter		
Efter 5 år	27.111.712	16.751.477
Mellem 1 og 5 år	<u>5.121.080</u>	<u>3.258.599</u>
Langfristet del	32.232.792	20.010.076
Inden for 1 år	<u>1.280.270</u>	<u>814.649</u>
	<u>33.513.062</u>	<u>20.824.725</u>

Selskabets primære finansiering består af fem annuitetslån med 25-30 års løbetid, et stående lån med afdrag fra 2024 og to byggekreditter med 2 års løbetid. Byggekreditten kan til en hver tid konverteres til et lån.

4. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2023.

Noter til årsregnskabet

5. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Egedal Kommune

Grundlag

Ejer

Transaktioner

Salg af varme til Egedal Kommune er foretaget på markedsvilkår.

Der har ikke været anden samhandel med Egedal Kommune.

Noter til årsregnskabet

6. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Egedal Fjernvarme 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 DKK.

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.

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at periodens over-/underdækning, opgjort som periodens resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til de opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Periodens over-/underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over-/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 grund, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmemforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser, og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller en fremskudt betaling fra forbrugerne i henhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender og gæld.

Noter til årsregnskabet

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indeholder opkrævninger for abonnementer, årets leverancer af varme samt reguleringer, der overføres til afregning i det kommende år.

Indtægter fra årets leveringer opgøres på grundlag af kundernes måleraflæsning m.v. herunder en vurdering af, hvorvidt betaling herfor er eller forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Ved regnskabsperiodens udgang sammenholdes årets opkrævninger med den mulige opkrævning i henhold til lovgivningen. Såfremt de opkrævede beløb indebærer en forpligtelse til efterfølgende prisreduktion i et omfang, der bevirker negativt dækningsbidrag på fremtidige leverancer, hensættes et hertil svarende beløb i balancen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. Under produktionsomkostninger indgår vedligeholdelse af varmeværket samt vareforbrug, der er anvendt til at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

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

Produktionsbygninger	3-10 år
Øvrige bygninger	8-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	8-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	8-50 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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.

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.

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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

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.

Periodiseret tilslutningsbidrag

Noter til årsregnskabet

Periodiseret tilslutningsbidrag opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår. Tilslutningsbidrag modtaget i forbindelse med tilslutningen af varme opføres under posten og indtægtsføres i takt med, at anlægsudgifterne herved afskrives.

Periodeafgrænsningsposter

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

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\text{Bruttofortjeneste} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Overskudsgrad	$\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Afkastningsgrad	$\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$