

Assens Fjernvarme Produktion A/S
Stejlebjergvej 4
5610 Assens

CVR-nr. 40 51 79 87



Årsrapport for 2022

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsrapporten	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

Dirigent

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Assens Fjernvarme Produktion 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

Ledelsesberetningen og den supplerende beretning indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den 6. februar 2023

Direktion

Marc Roar Hintze
Administrerende direktør

Bestyrelse

Bjarne Christensen
Formand

John Pedersen
Næstformand

Albert Rasmussen

Mikkel Holmgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Assens Fjernvarme Produktion A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Assens Fjernvarme Produktion A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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.

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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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, den 6. februar 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mette Holy Jørgensen
statsautoriseret revisor
mne: 34359

Selskabsoplysninger

Selskabet

Assens Fjernvarme Produktion A/S
Stejlebjergvej 4
5610 Assens

Telefon: 64 71 10 24
E-mail: post@assensfjernvarme.dk
Hjemmeside: assensfjernvarme.dk

CVR-nr.: 40 51 79 87
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Assens

Bestyrelse

Bjarne Christensen, formand
John Pedersen
Albert Rasmussen
Mikkel Holmgaard

Direktion

Marc Roar Hintze

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal
5230 Odense M

Pengeinstitut

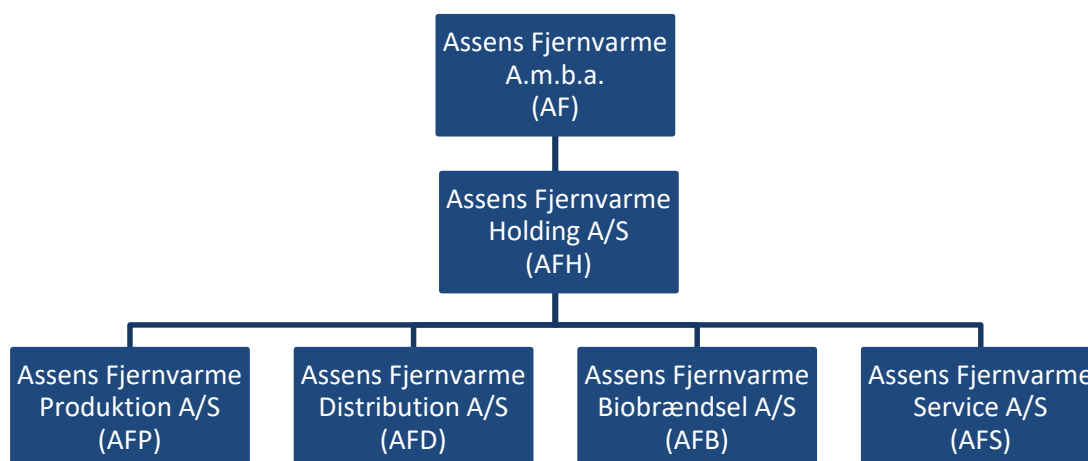
Fynske Bank
Østergade 42
5610 Assens

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at producere og sælge fjernvarme og el. Fjernvarmen sælges til søsterselskabet Assens Fjernvarme Distribution A/S.

Koncernstrukturen ser således ud med 100% ejerskab i alle led:



Der er i regnskabsåret solgt 86.934 MWh varme og 24.935 MWh el. Det har i henhold til graddagene været ca. 16% varmere i 2022 end i normalåret.

Vigtige begivenheder i regnskabsåret

Selskabet er omfattet af varmforsyningsloven og dermed hvile-i-sig-selv princippet. Der har i flere år været politiske forhandlinger i gang om sektorens fremtidige regulering. Disse pågår fortsat.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et resultat på -159.824 DKK efter overførsel af 13.230.252 DKK til kommende regnskabsår og en varmeprisnedsættelse i indeværende regnskabsår på 7.687.556 DKK. Selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 23.793.671 DKK.

Eftervirkninger af Covid-19 pandemien samt krigen i Ukraine har medført energikrise i Europa med ekstraordinært høje energipriser, inflation og rentestigninger til følge. Der har samtidig været uro på flismarkedet, hvilket har medført ekstraordinært høje flispriser.

Selskabet har med de fire grønne energiproducerende anlæg deltaget i balanceringen af elmarkedet, hvilket har medført ekstraordinært høje indtægter fra elsalg i 2022. Selskabet har derfor ekstraordinært nedsat prisen på varme solgt til søsterselskabet Assens Fjernvarme Distribution A/S i 2022.

Begivenheder efter balancedagen

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

Supplerende beretning

Hovedtal

(ikke revideret)

	2022	2021	2020	2019
Mængder				
Salg af varme, MWh	86.934	94.463	85.399	87.298
Salg af el, MWh	24.935	21.920	19.248	25.966
Årets graddage	2.548	2.822	2.433	2.544
Økonomi (tkr.)				
Elsalg	39.253	18.797	5.769	12.778
Varmesalg	11.228	27.852	27.777	22.959

Grønne data

Mængder

Olieforbrug, m ³	5	7	7	6
Brændselsspiller, tons	1.055	1.842	1.672	789
Flisforbrug, tons	35.651	35.582	32.080	36.683
Brændselsforbrug, GJ	393.000	411.224	374.494	407.747
CO ₂ , tons	14	19	20	15
Aske/slagge, tons	679	817	755	813
Elforbrug, kWh	5.071.784	4.985.949	2.626.312	2.803.975
Vandforbrug, m ³	3.162	3.276	3.077	3.274

Resultatopgørelse

	note	2022	2021
Nettoomsætning	1	45.662.177	37.299.340
Produktionsomkostninger		<u>-42.541.084</u>	<u>-34.617.764</u>
Bruttoresultat		3.121.093	2.681.576
Administrationsomkostninger	2	<u>-2.722.988</u>	<u>-2.539.186</u>
Resultat af primær drift		398.105	142.390
Andre driftsindtægter		649.411	758.999
Andre driftsomkostninger		<u>-1.845</u>	<u>-1.466</u>
Resultat før finansielle poster		1.045.671	899.923
Finansielle indtægter	3	163.563	50.497
Finansielle omkostninger	4	<u>-1.415.957</u>	<u>-950.420</u>
Årets resultat før skat		-206.723	0
Skat af årets resultat	5	<u>46.899</u>	<u>-3.024</u>
Årets resultat		<u>-159.824</u>	<u>-3.024</u>
Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-159.824</u>	<u>-3.024</u>
		<u>-159.824</u>	<u>-3.024</u>

Balance pr. 31. december

Aktiver	note	2022	2021
Grunde og bygninger		8.483.874	9.013.835
Produktionsanlæg og maskiner		84.600.426	83.762.057
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		63.267	33.111
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>725.150</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>93.872.717</u>	<u>92.809.003</u>
Forrentningsret		<u>1.620.012</u>	<u>2.160.015</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.620.012</u>	<u>2.160.015</u>
Anlægsaktiver		<u>95.492.729</u>	<u>94.969.018</u>
Varebeholdninger		<u>3.439.624</u>	<u>3.558.548</u>
Tilgodehavender fra salg		50.827	138.589
Tilgodeh. hos tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		357.174	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	3.761.696
Andre tilgodehavender		8.028.380	6.909.170
Forrentningsret		540.003	540.004
Udskudt skatteaktiv		5.784.812	6.095.087
Periodeafgrænsningsposter		<u>35.166</u>	<u>96.200</u>
Tilgodehavender		<u>14.796.362</u>	<u>17.540.746</u>
Likvide beholdninger		<u>20.324.250</u>	<u>9.995.334</u>
Omsætningsaktiver		<u>38.560.236</u>	<u>31.094.628</u>
Aktiver		<u>134.052.965</u>	<u>126.063.646</u>

Balance pr. 31. december

Passiver	note	2022	2021
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		<u>23.293.671</u>	<u>23.453.495</u>
Egenkapital		<u>23.793.671</u>	<u>23.953.495</u>
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	8	<u>18.936.757</u>	<u>16.671.367</u>
Hensatte forpligtelser		<u>18.936.757</u>	<u>16.671.367</u>
Gæld til banker	9	<u>58.163.424</u>	<u>62.029.535</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>58.163.424</u>	<u>62.029.535</u>
Gæld til banker		6.547.500	6.547.500
Overdækning til indregning i kommende års priser	7	13.230.252	10.939.775
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.241.829	5.454.218
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.134.647	463.078
Anden gæld		<u>1.004.885</u>	<u>4.678</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>33.159.113</u>	<u>23.409.249</u>
Gældsforpligtelser		<u>91.322.537</u>	<u>85.438.784</u>
Passiver		<u>134.052.965</u>	<u>126.063.646</u>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Egenkapitaloppgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	500.000	23.453.495	23.953.495
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-159.824</u>	<u>-159.824</u>
Egenkapital 31. december	<u>500.000</u>	<u>23.293.671</u>	<u>23.793.671</u>

Noter til årsrapporten

	2022	2021
1 Nettoomsætning		
Salg varme	11.227.500	27.852.383
Salg el	39.252.853	18.796.760
Husleje	277.695	261.360
Overførsel opkrævet historisk forrentning	-540.004	0
Tidligere års overdækning indregnet i dette års priser	10.939.775	-419.162
Årets overdækning til indregning i kommende års priser	-13.230.252	-10.939.775
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	<u>-2.265.390</u>	<u>1.747.774</u>
	<u>45.662.177</u>	<u>37.299.340</u>
2 Administrationsomkostninger		
Bestyrelshonorar	41.386	38.769
Øvrige administrationsomkostninger	<u>2.681.602</u>	<u>2.500.417</u>
	<u>2.722.988</u>	<u>2.539.186</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	15.656	17.193
Andre finansielle indtægter	<u>147.907</u>	<u>33.304</u>
	<u>163.563</u>	<u>50.497</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	148	88
Andre finansielle omkostninger	<u>1.415.809</u>	<u>950.332</u>
	<u>1.415.957</u>	<u>950.420</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-357.174	0
Årets udskudte skat	<u>310.275</u>	<u>3.024</u>
	<u>-46.899</u>	<u>3.024</u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	<u>-46.899</u>	<u>3.024</u>

Noter til årsrapporten

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver u. udførelse	Materielle anlægsaktiver i alt
6 Materielle anlægsaktiver					
Kostpris 1. januar	153.733.239	114.314.980	679.225	0	268.727.444
Tilgang i årets løb	170.882	6.697.563	46.625	725.150	7.640.220
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>153.904.121</u>	<u>121.012.543</u>	<u>725.850</u>	<u>725.150</u>	<u>276.367.664</u>
Afskrivninger 1. januar	144.719.404	30.552.923	646.114	0	175.918.441
Årets afskrivninger	700.843	5.859.194	16.469	0	6.576.506
Tilbageførte afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 31. dec.	<u>145.420.247</u>	<u>36.412.117</u>	<u>662.583</u>	<u>0</u>	<u>182.494.947</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>8.483.874</u>	<u>84.600.426</u>	<u>63.267</u>	<u>725.150</u>	<u>93.872.717</u>
Afskrives over	20-30 år	10-25 år	3-5 år		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:					
Produktionsomkostninger					6.560.676
Administrationsomkostninger					<u>15.830</u>
I alt					<u>6.576.506</u>
7 Overdækning til indregning i kommende års priser					
Saldo 1. januar					10.939.775
Anvendt i året					-10.939.775
Årets overdækning efter varmforsyningsloven					<u>13.230.252</u>
Saldo 31. december					<u>13.230.252</u>
8 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling					Afskrivninger på anlægsaktiver
Saldo 1. januar					16.671.367
Forskel i pris- og regnskabsmæssige afskrivninger					<u>2.265.390</u>
Saldo 31. december					<u>18.936.757</u>

Noter til årsrapporten

9 **Langfristet gæld**

Af den langfristede gæld forfalder 31.973 DKK senere end 5 år efter balancetidspunktet.

10 **Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser**

Sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev på i alt 25.000 TDKK, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi på 9.209 TDKK, er stillet til sikkerhed for mellemværende med Fynske Bank.

11 **Nærtstående parter og ejerforhold**

Følgende kapitalejer har bestemmende indflydelse (100% ejerskab):

Assens Fjernvarme Holding A/S, Stejlebjergvej 4, 5610 Assens

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Assens Fjernvarme Produktion A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskabet for 2022 er aflagt i DKK.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående periode.

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 regskabspost nedenfor.

Hvile-i-sig-selv princippet

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning skal tilbagebetales henholdsvis opkræves hos kunderne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som en omkostning eller indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med kunden og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investeringen i anlægsaktiver indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivning og henlæggelser og er udtryk for kundens 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 fremsendt betaling fra kunden i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellen indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller hensatte forpligtelser.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I produktionsomkostninger indgår omkostninger til produktion af el og varme, herunder køb af brændsel, vedligeholdelse, serviceydelser, afskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, herunder bestyrelse, serviceydelser, afskrivninger mv.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renter samt realiserede og urealiserede valutakursreguleringer.

Skat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

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 lineær over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger og arealindretning	20-30 år
Produktionsanlæg	10-25 år
Driftsmidler, inventar mv.	3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under posterne "Andre driftsindtægter" og "Andre driftsomkostninger".

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af gennemsnitspriser eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling opgøres som forskellen mellem de regnskabsmæssige og tarifmæssige værdier af selskabets anlægsaktiver. De tarifmæssige værdier opgøres efter varmforsyningsloven.

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæggelsen kan pr. år maksimalt andrage 20% af investeringsplanen, som er godkendt af bestyrelsen. Den akkumulerede henlæggelse kan maksimalt udgøre 75% af investeringsplanen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 skatteenhed.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af periodens skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på låneoptagelsestidspunktet. Anden gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris svarende til den nominelle restgæld.

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

Resultat til indregning i kommende års priser

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i de fremtidige varmeindtægter og optages i balancen enten som gæld eller tilgodehavender.