

Assens Fjernvarme Produktion A/S
Stejlebjergvej 4
5610 Assens

CVR-nr. 40 51 79 87



Årsrapport for 2024

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapporten	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

Dirigent

Ledelsespåtegning

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den 5. februar 2025

Direktion

Marc Roar Hintze
Administrerende direktør

Bestyrelse

Bjarne Møller 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Assens Fjernvarme Produktion 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 revisors 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 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, den 5. februar 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mette Holy Jørgensen
statsautoriseret revisor
mne34359

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 Møller 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

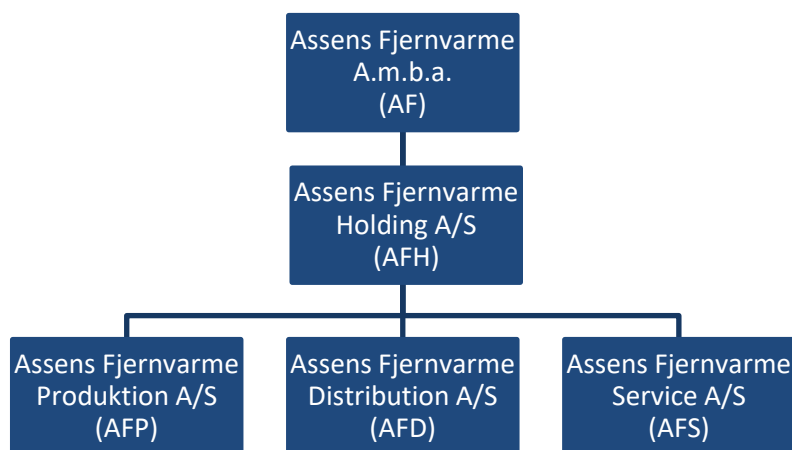
Fynske Bank
Østergade 42
5610 Assens

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 92.599 MWh varme og 10.430 MWh el. Det har i henhold til graddagene været ca. 18% varmere i 2024 end i normalåret.

Selskabet er omfattet af varmeforsyningsloven og dermed hvile-i-sig-selv princippet.

Væsentlige begivenheder i regnskabsåret

I løbet af 2024 har flere af selskabets produktionsanlæg været påvirket af driftsmæssige udfordringer, hvilket har resulteret i længerevarende driftsstop. I foråret blev det nødvendigt at foretage en uventet udskiftning af vingelejer på selskabets vindmølle. I samme periode opstod en fejl i kraftvarmeværkets koblingsanlæg, hvilket medførte, at både turbine og generator måtte tages ud af drift. I sommeren blev der desuden konstateret skader på to af varmepumpens kompressorer, hvilket krævede en midlertidig nedlukning af varmepumpeanlægget. Alle produktionsanlæg er igen i fuld drift og nødvendige tiltag er enten udført eller under planlægning.

En betydelig milepæl i regnskabsåret var færdiggørelsen af selskabets nye administrations- og produktionsbygning i juni 2024. Bygningen rummer moderne kontorarealer, mødefaciliteter, kantine, omklædningsrum samt produktions- og lagerfaciliteter. Beslutningen om at opføre den nye bygning var drevet af behovet for at udvide kontor- og mødefaciliteter samt sikre tilstrækkelig plads til værksted og opvarmet lager, i takt med at selskabet har oplevet en stigning i medarbejderstaben og aktivitetsniveauet. Den tidligere administrationsbygning vil fremadrettet blive anvendt som værksted og opvarmet lager.

Derudover har selskabet investeret i en ny transmissionspumpestation som led i koncernens udvidelse af forsyningsområdet til Aarup og de omkringliggende landsbyer mellem Assens og Aarup. Samtidig er der etableret en ny 10 kV-station, som skal sikre strømforsyning til transmissionspumperne, den nye administrationsbygning samt et kommende nødstrømsanlæg og pumper til en ny akkumuleringstank.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2024 viser et underskud på -208.949 DKK efter overførsel af -5.768.715 DKK til kommende regnskabsår. Balancen pr. 31. december 2024 udviser en egenkapital på 23.402.601 DKK.

Selskabet bidrager aktivt til balanceringen af elmarkedet gennem drift af fire grønne energiproducerende og -forbrugende anlæg, hvilket genererer indtægter fra elsalg og medvirker til at reducere varmeproduktionsprisen. De uforudsete havarier på flere produktionsanlæg har dog resulteret i en lavere elproduktion og forhøjede produktionsomkostninger sammenlignet med budgettet. Dette har været den primære årsag til den realiserede underdækning i henhold til varmeforsyningsloven for 2024.

Begivenheder efter balancedagen

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

Supplerende beretning

Hovedtal

(ikke revideret)

	2024	2023	2022	2021	2020
Mængder					
Salg af varme, MWh	92.599	88.562	86.934	94.463	85.399
Salg af el, MWh	10.430	20.235	24.935	21.920	19.248
Årets graddage	2.490	2.586	2.548	2.822	2.433
Økonomi (tkr.)					
Elsalg	6.729	17.225	39.253	18.797	5.769
Varmesalg	37.925	13.488	11.228	27.852	27.777

Grønne data

(ikke revideret)

Mængder					
Olieforbrug, m ³	31	24	5	7	7
Brændselsspiller, tons	654	414	1.055	1.842	1.672
Flisforbrug, tons	26.712	30.960	35.651	35.582	32.080
Brændselsforbrug, GJ	290.340	336.478	393.000	411.224	374.494
CO ₂ , tons	83	63	14	19	20
Aske/slagge, tons	519	676	679	817	755
Elforbrug, kWh	12.718.298	9.620.785	5.071.784	4.985.949	2.626.312
Vandforbrug, m ³	3.295	2.808	3.162	3.276	3.077

Resultatopgørelse

	note	2024	2023
Nettoomsætning	1	55.308.445	60.198.223
Produktionsomkostninger		<u>-47.283.158</u>	<u>-55.028.125</u>
Bruttoresultat		8.025.287	5.170.098
Administrationsomkostninger	2	<u>-3.276.427</u>	<u>-2.587.450</u>
Resultat af primær drift		4.748.860	2.582.648
Andre driftsindtægter		751.853	652.347
Andre driftsomkostninger		<u>-2.220</u>	<u>-3.900</u>
Resultat før finansielle poster		5.498.493	3.231.095
Finansielle indtægter	3	503.591	55.564
Finansielle omkostninger	4	<u>-6.246.772</u>	<u>-3.495.160</u>
Årets resultat før skat		-244.688	-208.501
Skat af årets resultat	5	<u>35.739</u>	<u>26.380</u>
Årets resultat		<u>-208.949</u>	<u>-182.121</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>-208.949</u>	<u>-182.121</u>
		<u>-208.949</u>	<u>-182.121</u>

Balance pr. 31. december

Aktiver	note	2024	2023
Grunde og bygninger		52.052.656	8.049.524
Produktionsanlæg og maskiner		91.599.460	83.127.499
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		422.270	268.112
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>324.141</u>	<u>31.063.792</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>144.398.527</u>	<u>122.508.927</u>
Forrentningsret		<u>1.620.011</u>	<u>1.620.011</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.620.011</u>	<u>1.620.011</u>
Anlægsaktiver		<u>146.018.538</u>	<u>124.128.938</u>
Varebeholdninger		<u>7.586.013</u>	<u>10.309.669</u>
Tilgodehavender fra salg		56.068	47.947
Underdækning til indregning i kommende års priser	7	15.880.883	14.112.168
Tilgodeh. hos tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		424.856	233.410
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		19.851.457	2.798.874
Andre tilgodehavender		5.645.707	7.313.725
Udskudt skatteaktiv		5.188.665	5.577.782
Periodeafgrænsningsposter		<u>125.917</u>	<u>20.444</u>
Tilgodehavender		<u>47.173.553</u>	<u>30.104.350</u>
Likvide beholdninger		<u>1.070</u>	<u>1.641</u>
Omsætningsaktiver		<u>54.760.636</u>	<u>40.415.660</u>
Aktiver		<u>200.779.174</u>	<u>164.544.598</u>

Balance pr. 31. december

Passiver	note	2024	2023
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		<u>22.902.601</u>	<u>23.111.550</u>
Egenkapital		<u>23.402.601</u>	<u>23.611.550</u>
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	8	<u>8.283.984</u>	<u>16.539.879</u>
Hensatte forpligtelser		<u>8.283.984</u>	<u>16.539.879</u>
Gæld til banker	9	37.398.162	45.908.662
Gæld til KommuneKredit	9	<u>57.566.755</u>	<u>34.945.477</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>94.964.917</u>	<u>80.854.139</u>
Gæld til banker		20.520.410	22.465.082
Gæld til KommuneKredit		45.100.192	1.554.523
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.861.725	12.227.062
Gæld til tilknyttede virksomheder		996.548	6.567.244
Anden gæld		<u>1.648.797</u>	<u>725.119</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>74.127.672</u>	<u>43.539.030</u>
Gældsforpligtelser		<u>169.092.589</u>	<u>124.393.169</u>
Passiver		<u>200.779.174</u>	<u>164.544.598</u>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Egenkapitaloppgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	500.000	23.111.550	23.611.550
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-208.949</u>	<u>-208.949</u>
Egenkapital 31. december	<u>500.000</u>	<u>22.902.601</u>	<u>23.402.601</u>

Noter til årsrapporten

	2024	2023
1 Nettoomsætning		
Salg varme	37.924.875	13.488.273
Salg el	6.729.250	17.224.597
Husleje	629.710	286.059
Overførsel opkrævet historisk forrentning	0	-540.004
Tidligere års underdækning indregnet i dette års priser	-4.000.000	13.230.252
Årets underdækning til indregning i kommende års priser	5.768.715	14.112.168
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	<u>8.255.895</u>	<u>2.396.878</u>
	<u>55.308.445</u>	<u>60.198.223</u>
2 Administrationsomkostninger		
Bestyrelseshonorar	43.444	42.534
Øvrige administrationsomkostninger	<u>3.232.983</u>	<u>2.544.916</u>
	<u>3.276.427</u>	<u>2.587.450</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	500.877	19.718
Andre finansielle indtægter	<u>2.714</u>	<u>35.846</u>
	<u>503.591</u>	<u>55.564</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	46.749	150.336
Andre finansielle omkostninger	<u>6.200.023</u>	<u>3.344.824</u>
	<u>6.246.772</u>	<u>3.495.160</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-424.856	-233.410
Årets udskudte skat	389.117	205.799
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>1.231</u>
	<u>-35.739</u>	<u>-26.380</u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	<u>-35.739</u>	<u>-26.380</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	154.148.943	125.804.474	977.226	31.063.792	311.994.435
Tilgang i årets løb	136.481	4.455.445	253.174	25.300.395	30.145.495
Afgang i årets løb	0	0	0	0	0
Overført	45.305.108	10.734.938	0	-56.040.046	0
Kostpris 31. december	199.590.532	140.994.857	1.230.400	324.141	342.139.930
Afskrivninger 1. januar	146.099.419	42.676.975	709.114	0	189.485.508
Årets afskrivninger	1.438.457	6.718.422	99.016	0	8.255.895
Tilbageførte afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0	0
Afskrivninger 31. dec.	147.537.876	49.395.397	808.130	0	197.741.403
Regnskabsmæssig værdi 31. december	52.052.656	91.599.460	422.270	324.141	144.398.527
Årets renteomkostninger indregnet som en del af kostprisen	0	0	0	652.126	
Afskrives over	20-30 år	10-25 år	3-10 år		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:					
Produktionsomkostninger					7.447.850
Administrationsomkostninger					808.045
I alt					8.255.895
7 Underdækning til indregning i kommende års priser					
Saldo 1. januar					14.112.168
Opkrævet i året					-4.000.000
Årets underdækning efter varmemforsyningsloven					5.768.715
Saldo 31. december					15.880.883
					Afskrivninger på anlægsaktiver
8 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen					
Saldo 1. januar					16.539.879
Forskel i pris- og regnskabsmæssige afskrivninger					-8.255.895
Saldo 31. december					8.283.984

Noter til årsrapporten

9 **Langfristet gæld**

Af den langfristede gæld forfalder 58.912 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 52.053 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 2024 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskabet for 2024 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 regnskabspost 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.	3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af gennemsnitspriser eller til nettorealiseringsværdi, 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 nominel 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 tariffmæssige værdier af selskabets anlægsaktiver. De tariffmæssige værdier opgøres efter varmemforsyningsloven.

Varmemforsyningsloven 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 gælds metode 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 acontoskatter.

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.