



Fjernvarme Fyn Distribution A/S

Havnegade 120
5000 Odense C
CVR-nr. 30174968

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
27.05.2024

Jeanette Illum Johansen
Dirigent

Indhold

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse for 2023 | 11 |
| Balance pr. 31.12.2023 | 12 |
| Egenkapitalopgørelse for 2023 | 14 |
| Pengestrømsopgørelse for 2023 | 15 |
| Noter | 16 |
| Anvendt regnskabspraksis | 23 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fjernvarme Fyn Distribution A/S
Havnegade 120
5000 Odense C

CVR-nr.: 30174968

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Telefonnummer: 65473000

Telefax: 65473001

Hjemmeside: www.fjernvarmefyn.dk

E-mail: kontakt@fjernvarmefyn.dk

Bestyrelse

Mads Søndergaard Thomsen, formand

Lars Havelund Jensen, næstformand

Jane Yndgaard

Michael Eskamp Witek

Bjarne Korshøj

Susanne Østergaard Lundby

Direktion

Louise Saabye Høst, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Fjernvarme Fyn Distribution A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 27.05.2024

Direktion

Louise Saabye Høst
adm. dir.

Bestyrelse

Mads Søndergaard Thomsen
formand

Lars Havelund Jensen
næstformand

Jane Yndgaard

Michael Eskamp Witek

Bjarne Korshøj

Susanne Østergaard Lundby

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fjernvarme Fyn Distribution A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fjernvarme Fyn Distribution A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Reaktivering af anlægsaktiver

Selskabet har overtaget fjernvarmeaktiviteten fra henholdsvis Odense Kommune og Otterup Kommune med virkning fra 1. januar 2007 ved apportindskud i selskabet. Værdiopgørelse af indskuddet har medført reaktivering af 1.852 mio.kr., som er betalt af forbrugerne, og som ikke må belaste forbrugerne igen, jf. varmforsyningsloven. Der henvises til note 17 herom.

Skattemæssige forhold

Vi henleder opmærksomheden på note 21 om eventualaktiver, hvor de mulige konsekvenser af verserende skattesag er beskrevet.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 27.05.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Knage Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10074

Marianne Møllegaard Christoffersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27729

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Nettoomsætning | 941.762 | 939.811 | 931.642 | 828.438 | 859.031 |
| Bruttoresultat | 272.937 | 326.121 | 300.643 | 265.284 | 269.350 |
| Driftsresultat | (48.150) | 36.386 | 44.829 | (55.714) | (19.512) |
| Resultat af finansielle poster | 3.745 | (16.682) | (8.024) | (3.575) | (5.997) |
| Årets resultat | (44.405) | 42.788 | 133.055 | (46.233) | (25.959) |
| Balancesum | 2.461.599 | 2.680.699 | 2.699.427 | 2.468.029 | 2.466.387 |
| Investeringer i materielle aktiver | 261.887 | 152.228 | 62.181 | 160.489 | 110.092 |
| Egenkapital | 1.713.885 | 1.758.290 | 1.715.502 | 1.582.447 | 1.562.120 |
| Nøgletal | | | | | |
| Soliditetsgrad (%) | 69,62 | 65,59 | 63,55 | 64,12 | 63,34 |

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Fjernvarme Fyn Distribution A/S' formål er at udøve virksomhed med varmeforsyning, herunder køb, produktion, salg og levering af varmeenergi samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det samlede resultat for 2023 blev et underskud på 44,4 mio. kr. i årsregnskabet og et underskud på 18,6 mio. kr. i takstregnskabet. Til sammenligning var der budgetteret med et underskud på 44,1 mio. kr. i takstregnskabet.

Der er tale om et tilfredsstillende resultat.

Mellemværende med kunderne er ultimo regnskabsåret opgjort til et tilgodehavende på 25,5 mio. kr.

Der er ikke optaget nye lån i regnskabsåret. Selskabets samlede gæld til Kommunekredit udgør 497,2 mio. kr. ultimo 2023.

Selskabets egenkapital udgør nu 1.713,9 mio. kr., hvilket er en reduktion på 44,4 mio. kr. i forhold til regnskabet for 2022.

Aktivering og afskrivning

I årsregnskabet aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser foretages der væsentligt større afskrivninger på materielle anlægsaktiver. Det skyldes, at der i forbindelse med stiftelse af selskabet i 2007 blev reaktiveret materielle anlægsaktiver. I takstregnskabet foretages ikke reaktivering og afskrivning herpå, idet kunderne allerede har betalt disse anlæg.

For Fjernvarme Fyn Distribution A/S vedrører den væsentligste sondring mellem vedligeholdelse og forbedring de omkostninger, som afholdes til reovering af ledningsnettet, idet selskabet årligt afholder omkostninger for et større millionbeløb til reovering af ledningsnettet. I årsregnskabet efter årsregnskabsloven aktiveres og afskrives reoveringsomkostninger, og i takstregnskabet udgiftsføres samme omkostning direkte i resultatopgørelsen.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets takstmæssige resultat er som forventet, men for at opnå dette har der været behov for at forhøje varmepriserne og dermed omsætning i regnskabsåret. Prisforhøjelsen blev implementeret med virkning fra 1. september 2023.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

SKAT har i tidligere år korrigeret selskabets opgørelse af skattepligtig indkomst ved en betydelig nedsættelse af selskabets afskrivningsgrundlag på anlægsaktiver. Korrektionen er foretaget som led i en samlet korrektion af en lang række vand- og varmeselskabers skattepligtige indkomst. I forbindelse med denne korrektion blev der opgjort en udskudt skat, som blev afsat som forpligtelse i regnskabet, ligesom der er indbetalt et mindre beløb i aktuel skat. Ved højesteretsdom af 8. november 2018 har domstolen givet vandselskaberne medhold i, at der er anvendt en forkert praksis fra SKAT.

SKAT's afgørelse herom har af selskabet været påklaget, og den 23. august 2021 traf Landsskatterettet afgørelse i sagen, gav selskabet medhold i opgørelsesprincipperne og ændrede derved SKAT's afgørelse.

SKAT har i 2022 udsendt et styresignal, der i stor udstrækning overfører principperne for vandselskaberne til varmeforsyningsselskaberne, og som dermed ændrer værdiansættelse i forhold til de tidligere afgørelser truffet

af SKAT.

Fjernvarme Fyn Distribution A/S har på baggrund af styresignalet igangsat en opgørelse af værdien af selskabets aktiver i overensstemmelse med SKAT's nye retningslinjer. Denne opgørelse afventer på nuværende tidspunkt at SKAT får tid til behandling af sagen.

Styresignalet medfører, at selskabet med overvejende sandsynlighed vil få forøget sit afskrivningsgrundlag væsentligt, hvilket vil medføre, at selskabet vil få et udskudt skatteaktiv.

Særlige risici

For regnskabsåret vurderes der ikke at være særlige risici ud over sædvanlige forekomne driftsrisici.

Forventet udvikling

Taksterne blev i forbindelse med godkendelse af budget for 2024 forhøjet med 9,9 % for opvarmning af et standardhus.

Investeringsniveau ligger fortsat forholdsvis højt i det godkendte budget 2024. Der er udover opgaver med renovering af centraler, brønde, målere og ledningsnettet tale om store investeringer i nye forsyningsområder.

Vejret og temperaturforholdene i fyringssæsonen har stor betydning for salget af varme og større afvigelser fra et "normalår" påvirker det enkelte års resultat væsentligt. Herudover kan omfanget af produktion af varme på spids- og reservelastanlæg påvirke årets resultat, idet omkostningerne til denne produktion er væsentlig større end de gennemsnitlige omkostninger til køb af varme.

Selskabet står over for mulige udfordringer i form af sektorreguleringer, krav til lønsom drift m.v. Der vil derfor fortsat være fokus på at sikre effektiv og tidssvarende drift i overensstemmelse med selskabets vision om levering af sikker, billig og miljøvenlig fjernvarme.

Redegørelse for samfundsansvar

Redegørelse for koncernen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link: <https://www.fjernvarmefyn.dk/samfundsansvar2023>

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|
| Øverste ledelsesorgan | | | | | |
| Samlet antal medlemmer | 5 | 6 | 6 | 6 | 6 |
| Underrepræsenteret køn (%) | 20,00 | 16,67 | 16,67 | 0,00 | 0,00 |
| Måltal (%) | 33,00 | 33,00 | 33,00 | 33,00 | 33,00 |
| Årstal for forventet opfyldelse af måltal | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |

Bestyrelsesmedlemmer udpeges af de to ejerkommuner, Odense Kommune og Nordfyns Kommune. Bestyrelsessammensætningen er således politisk bestemt.

Odense Kommune har et mål om, at der blandt de politisk udpegede og de eksterne bestyrelsesmedlemmer er minimum to kvinder i hver af de kommunalt ejede selskabers bestyrelser. Dette mål er således ikke opfyldt.

Øvrige ledelsesniveauer

Selskabet er undtaget fra at give oplysning om måltal for øvrige ledelsesniveauer, da selskabet har færre end 50 ansatte. Medarbejdere i alle selskaber i Fjernvarme Fyn koncernen er ansat i Fjernvarme Fyn Service A/S. Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S har derfor ingen ansatte.

Redegørelse for politik for dataetik

Redegørelsen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link:
<https://www.fjernvarmefyn.dk/dataetik>.

Resultatopgørelse for 2023

| | Note | 2023 t.kr. | 2022 t.kr. |
|--------------------------------|------|-----------------|----------------|
| Nettoomsætning | 2 | 941.762 | 939.811 |
| Produktionsomkostninger | | (668.825) | (613.690) |
| Bruttoresultat | | 272.937 | 326.121 |
| Distributionsomkostninger | | (303.420) | (282.976) |
| Administrationsomkostninger | | (30.946) | (27.808) |
| Andre driftsindtægter | 5 | 25.305 | 31.725 |
| Andre driftsomkostninger | | (12.026) | (10.676) |
| Driftsresultat | | (48.150) | 36.386 |
| Andre finansielle indtægter | 6 | 12.874 | 1.191 |
| Andre finansielle omkostninger | 7 | (9.129) | (17.873) |
| Resultat før skat | | (44.405) | 19.704 |
| Skat af årets resultat | 8 | 0 | 23.084 |
| Årets resultat | 9 | (44.405) | 42.788 |

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

| | Note | 2023 t.kr. | 2022 t.kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Grunde og bygninger | | 93.061 | 94.154 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 1.844.536 | 1.772.875 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 30.491 | 29.410 |
| Materielle aktiver under udførelse | | 172.703 | 91.379 |
| Materielle aktiver | 10 | 2.140.791 | 1.987.818 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 0 | 201 |
| Finansielle aktiver | 11 | 0 | 201 |
| Anlægsaktiver | | 2.140.791 | 1.988.019 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 23.607 | 16.798 |
| Andre tilgodehavender | 12 | 58.556 | 48.887 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 0 | 43.131 |
| Periodeafgrænsningsposter | 13 | 102.640 | 119.414 |
| Tilgodehavender | | 184.803 | 228.230 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 122.484 | 116.201 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 122.484 | 116.201 |
| Likvide beholdninger | | 13.521 | 348.249 |
| Omsætningsaktiver | | 320.808 | 692.680 |
| Aktiver | | 2.461.599 | 2.680.699 |

Passiver

| | Note | 2023 t.kr. | 2022 t.kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital | 14 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter | | 11.919 | 10.403 |
| Overført overskud eller underskud | | 701.966 | 747.887 |
| Egenkapital | | 1.713.885 | 1.758.290 |
| Hensættelser til reguleringsmæssige overdækninger | 15 | 70.278 | 117.318 |
| Hensatte forpligtelser | | 70.278 | 117.318 |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | | 462.808 | 497.218 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 16 | 462.808 | 497.218 |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 16 | 34.406 | 34.296 |
| Reguleringsmæssige overdækninger | 17 | 25.470 | 44.094 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 0 | 4.636 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 42.829 | 111.152 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 110.390 | 110.483 |
| Anden gæld | 18 | 1.533 | 3.212 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 214.628 | 307.873 |
| Gældsforpligtelser | | 677.436 | 805.091 |
| Passiver | | 2.461.599 | 2.680.699 |
| Begivenheder efter balancedagen | 1 | | |
| Personaleomkostninger | 3 | | |
| Af- og nedskrivninger | 4 | | |
| Dagsværdioplysninger | 20 | | |
| Eventualaktiver | 21 | | |
| Eventualforpligtelser | 22 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 23 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | 24 | | |
| Koncernforhold | 25 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2023

| | Virksomheds- kapital t.kr. | Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter t.kr. | Overført overskud eller underskud t.kr. | I alt t.kr. |
|---------------------------|----------------------------------|--|--|------------------|
| Egenkapital primo | 1.000.000 | 10.403 | 747.887 | 1.758.290 |
| Værdireguleringer | 0 | 1.516 | 0 | 1.516 |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | 0 | (1.516) | (1.516) |
| Årets resultat | 0 | 0 | (44.405) | (44.405) |
| Egenkapital ultimo | 1.000.000 | 11.919 | 701.966 | 1.713.885 |

Overførte overskud er underlagt særlige restriktioner og kan ikke uden særlig godkendelse udloddes til ejerne eller tilbagebetales til forbrugerne ved kontant udbetaling.

I egenkapitalen indgår bl.a. såvel de uafskrevne materielle anlægsaktiver indskudt ved selskabets stiftelse samt den indregnede uafskrevne del af de aktiverede materielle anlægsaktiver efter 2007, som er udgiftsført i takstregnskabet.

Pengestrømsopgørelse for 2023

| | Note | 2023 t.kr. | 2022 t.kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Driftsresultat | | (48.150) | 36.386 |
| Af- og nedskrivninger | | 108.914 | 107.869 |
| Ændringer i arbejdskapital | 19 | (76.019) | 174.784 |
| Regulering af henlæggelser til nyinvestering | | (45.456) | 5.489 |
| Kursregulering af værdipapirer | | (4.274) | 10.493 |
| Regulering takstmæssig overdækning | | (18.624) | (94.261) |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | (83.609) | 240.760 |
| Modtagne finansielle indtægter | | 12.874 | 1.191 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (9.129) | (17.873) |
| Refunderet/(betalt) skat | | 43.131 | (5.751) |
| Pengestrømme vedrørende drift | | (36.733) | 218.327 |
| Køb mv. af materielle aktiver | | (261.887) | (152.228) |
| Køb af værdipapirer | | (1.808) | 0 |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (263.695) | (152.228) |
| Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering | | (300.428) | 66.099 |
| Optagelse af lån | | 0 | 30.000 |
| Afdrag på lån mv. | | (34.300) | (33.186) |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | (34.300) | (3.186) |
| Ændring i likvider | | (334.728) | 62.913 |
| Likvider primo | | 348.249 | 285.336 |
| Likvider ultimo | | 13.521 | 348.249 |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 13.521 | 348.249 |
| Likvider ultimo | | 13.521 | 348.249 |

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Nettoomsætning

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Abonnement | 180.745 | 175.967 |
| Salg af energi | 696.937 | 675.071 |
| Overført fra takstmæssige tilgodehavende/gæld, primo | 44.094 | 138.356 |
| Overført fra takstmæssige tilgodehavende/gæld, ultimo | (25.470) | (44.094) |
| Henlæggelser til nyinvestering | (18.622) | (33.000) |
| Anvendt til henlæggelse til nyinvestering | 59.873 | 11.888 |
| Tilbageført henlæggelse til nyinvestering | 4.205 | 15.623 |
| Aktiviteter i alt | 941.762 | 939.811 |

3 Personaleomkostninger

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 0 | 0 |

Hovedparten af medarbejdere i alle selskaber i Fjernvarme Fyn koncernen er ansat i Fjernvarme Fyn Service A/S.

Personaleomkostninger indgår i produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

4 Af- og nedskrivninger

| | 2023 | 2022 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Afskrivninger på materielle aktiver | 108.898 | 107.869 |
| Nedskrivninger af materielle aktiver | 16 | 0 |
| | 108.914 | 107.869 |

Afskrivninger indgår i produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

5 Andre driftsindtægter

| | 2023 | 2022 |
|------------------------|---------------|---------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Lejeindtægter | 12.325 | 10.985 |
| Regningsarbejder | 7.328 | 12.684 |
| Øvrige driftsindtægter | 5.652 | 8.056 |
| | 25.305 | 31.725 |

6 Andre finansielle indtægter

| | 2023 | 2022 |
|------------------------------|---------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Renteindtægter i øvrigt | 7.150 | 650 |
| Dagsværdireguleringer | 4.475 | 0 |
| Øvrige finansielle indtægter | 1.249 | 541 |
| | 12.874 | 1.191 |

7 Andre finansielle omkostninger

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|--------------|---------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Renteomkostninger i øvrigt | 7.661 | 5.055 |
| Dagsværdireguleringer | 201 | 11.087 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 1.267 | 1.731 |
| | 9.129 | 17.873 |

8 Skat af årets resultat

| | 2023 | 2022 |
|------------------------------------|--------------|-----------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | 20.047 |
| Refusion i sambeskatning | 0 | (43.131) |
| | 0 | (23.084) |

9 Forslag til resultatdisponering

| | 2023 | 2022 |
|-------------------|-----------------|---------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Overført resultat | (44.405) | 42.788 |
| | (44.405) | 42.788 |

10 Materielle aktiver

| | Grunde og bygninger t.kr. | Produktions- anlæg og maskiner t.kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr. | Materielle aktiver under udførelse t.kr. |
|-------------------------------------|---------------------------------|---|--|--|
| Kostpris primo | 119.241 | 3.068.242 | 140.596 | 91.379 |
| Tilgange | 430 | 173.387 | 6.746 | 117.361 |
| Afgange | 0 | 0 | (187) | (36.037) |
| Kostpris ultimo | 119.671 | 3.241.629 | 147.155 | 172.703 |
| Af- og nedskrivninger primo | (25.087) | (1.295.367) | (111.186) | 0 |
| Årets nedskrivninger | 0 | 0 | (16) | 0 |
| Årets afskrivninger | (1.523) | (101.726) | (5.649) | 0 |
| Tilbageførsel ved afgange | 0 | 0 | 187 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (26.610) | (1.397.093) | (116.664) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 93.061 | 1.844.536 | 30.491 | 172.703 |

11 Finansielle aktiver

| | Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr. |
|-------------------------------------|---|
| Kostpris primo | 201 |
| Afgange | (100) |
| Kostpris ultimo | 101 |
| Årets nedskrivninger | (101) |
| Nedskrivninger ultimo | (101) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 |

12 Andre tilgodehavender

| | 2023 t.kr. | 2022 t.kr. |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Tilgodehavende moms og afgifter | 30.479 | 31.485 |
| Tilgodehavende låneordninger | 25.201 | 14.252 |
| Øvrige tilgodehavender | 2.876 | 3.150 |
| | 58.556 | 48.887 |

Af de samlede tilgodehavender forfalder 8.662 t.kr. til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb (i 2022 11.427 t.kr.).

I øvrige tilgodehavender indgår positiv dagsværdi af renteswap på 1.516 t.kr. Renteswappen er indgået til sikring af en fast rente på selskabets variabelt forrentede lån. Renteswappen har en hovedstol på 75 mio.kr. og sikrer en fast rente på 1,94 i restløbetiden på 5 år.

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalt anlægsbidrag vedrørende anlægsaktiver i Fjernvarme Fyn Produktion A/S på 97.200 t.kr. (107.620 t.kr. i 2022) samt forudbetalte omkostninger mv. vedrørende 2023 på 5.440 t.kr. (11.794 t.kr. i 2022)

14 Virksomhedskapital

Selskabskapitalen udgør 1.000.000 t.kr. fordelt i aktier af nom. 1 kr. eller multipla heraf. Aktierne er ikke opdelt i klasser. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

15 Hensættelser til reguleringsmæssige overdækninger

Fjernvarme Fyn Distribution A/S er underlagt lov om varmforsyning, hvilket bevirker, at selskabets over- eller underdækning opgjort i henhold til lov om varmforsyning indregnes i taksterne for det kommende år.

Der er en række tidsmæssige forskelle mellem indregning af omkostninger i henhold til årsregnskabsloven og lov om varmforsyning, bl.a. vedrørende henlæggelser til nyinvestering. De tidsmæssige forskelle er indregnet i balancen som tidsmæssige mellemværender.

16 Langfristede forpligtelser

| | Forfald inden for 12 måneder 2023 t.kr. | Forfald inden for 12 måneder 2022 t.kr. | Forfald efter 12 måneder 2023 t.kr. | Restgæld efter 5 år 2023 t.kr. |
|-------------------------------------|---|---|---|---|
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | 34.406 | 34.296 | 462.808 | 324.051 |
| | 34.406 | 34.296 | 462.808 | 324.051 |

17 Reguleringsmæssige overdækninger

Afstemning af taksregnskab og årsregnskab

Indskuddet i forbindelse med kapitalforhøjelsen i 2007 bestod af de af henholdsvis Odense Kommune og Otterup Kommune hidtil drevne virksomheder vedrørende fjernvarmeforsyning. Virksomhederne blev indskudt med virkning pr. 1. januar 2007.

I Odense Kommunale Fjernvarmeforsyning og Otterup Kommunale Fjernvarmeforsyning er anlægsudgifter udgiftsført til og med 2006. Ved opgørelsen af værdien af anlægsaktiverne, herunder blandt andet ledningsnet, brønde og tekniske installationer, er der i forbindelse med stiftelsen af selskabet sket en reaktivering af 1.852 mio.kr. Der kan ikke i takstregnskabet afskrives på opskrevne reaktiverede handlede værdier, da varmforsyningsloven bestemmer, at det vederlag, der skal betales ved overdragelse af anlæg, ikke må føre til, at priserne bliver højere, end de kunne være blevet, såfremt overdragelsen ikke have fundet sted.

Egenkapitalen er således bundet og vil alt andet lige hvert år blive reduceret med de regnskabsmæssige afskrivninger på de ved overdragelsen indregnede materielle aktiver. Afskrivninger på disse værdier må således ikke anvendes i prissættelsen efter varmforsyningsloven.

Der anvendes forskellige principper for aktivering og udgiftsførsel af omkostninger til ledningsrenovering i takstregnskabet og årsregnskabet, ligesom afskrivningsperioderne er anderledes i takstregnskabet end i årsregnskabet.

Som følge af det ovenfor beskrevne er der væsentlig forskel mellem selskabets resultat i årsregnskabet og resultat i takstregnskabet.

Sammenhængen kan specificeres således:

| | 2023 |
|---|---------------|
| | t.kr. |
| Reguleringsmæssige overdækninger, pr. 01.01.2023 | 44.094 |
| Resultat i takstregnskabet, jf. nedenstående | (18.624) |
| Reguleringsmæssige overdækninger, pr. 31.12.2023 | 25.470 |

* Skal indregnes i budget 2024

| | | 2023 |
|---|-----------------|---------------|
| | | t.kr. |
| Resultat ifølge årsregnskabet | | (44.405) |
| Ændring i takstmæssig gæld | | 18.624 |
| Modtaget refusion i sambeskatning vedrørende 2022 | | 43.131 |
| | | |
| Aktivering i årsregnskabet | (180.562) | |
| Ændring igangværende arbejder | 4.387 | |
| Aktivering i takstregnskabet | <u>104.964</u> | (71.211) |
| | | |
| Af- og nedskrivninger i årsregnskabet | 108.914 | |
| Af- og nedskrivninger i takstregnskabet | <u>(46.849)</u> | 62.065 |
| | | |
| Lager overdraget til serviceselskab, primo | 5.216 | |
| Lager overdraget til serviceselskab, ultimo | <u>(5.216)</u> | 0 |
| | | |
| Hensættelser til tab på debitorer, primo | (2.000) | |
| Hensættelser til tab på debitorer, ultimo | <u>2.000</u> | 0 |
| | | |
| Forudbetaling Turbinerevision m.m. - afskrivning | | 5.353 |
| Forudbetaling Tietgenbyens varmecentral - afskrivning | | <u>5.067</u> |
| Resultat i takstregnskabet | | 18.624 |

18 Anden gæld

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Feriepengeforpligtelser | 236 | 296 |
| Anden gæld i øvrigt | 1.297 | 2.916 |
| | 1.533 | 3.212 |

19 Ændring i arbejdskapital

| | 2023 | 2022 |
|------------------------------|-----------------|----------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Ændring i tilgodehavender | (9.360) | 147.442 |
| Ændring i leverandørgæld mv. | (66.659) | 27.342 |
| | (76.019) | 174.784 |

20 Dagsværdioplysninger

| | Investerings- beviser t.kr. |
|---|--|
| Dagsværdi ultimo | 122.484 |
| Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen | (4.475) |

21 Eventualaktiver

Som anført i ledelsesberetningen har SKAT i tidligere år korrigeret selskabets opgørelse af skattepligtig indkomst ved en betydelig nedsættelse af selskabets afskrivningsgrundlag på anlægsaktiver. Korrektionen er foretaget som led i en samlet korrektion af en lang række vand- og varmeselskabers skattepligtige indkomst. Ved højesteretsdom af 8. november 2018 har domstolen givet vandselskaberne medhold i, at der er anvendt en forkert praksis af SKAT. SKAT har i 2022 udsendt styresignal, der i stor udstrækning overfører principperne for vandselskaberne til varmeforsyningsselskaberne, således at der skal ske en ændring i forhold til de tidligere afgørelser truffet af SKAT.

Fjernvarme Fyn Distribution A/S har på baggrund af det udsendte styresignal igangsat en opgørelse af værdien af selskabets aktiver i overensstemmelse med SKAT's retningslinjer. Denne opgørelse er på nuværende tidspunkt ikke fuldt ud færdiggjort, og der vil ligeledes være usikkerhed omkring SKAT's fortolkning af opgørelsen. Styresignalet medfører, at selskabet med overvejende sandsynlighed vil få forøget sit afskrivningsgrundlag væsentligt, hvilket vil medføre, at selskabet vil få et meget betydeligt udskudt skatteaktiv.

Som følge af væsentlig usikkerhed om størrelsen af det forventede skatteaktiv, er dette ikke indregnet. Det skal endvidere bemærkes, at store dele af koncernen er omfattet af "hvile i sig selv" regler, som medfører, at der skal realiseres nulresultater over tid.

22 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Fjernvarme Fyn Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

23 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Fjernvarme Fyn Holding A/S ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette. Odense Kommune og Nordfyns Kommune er ultimative ejere.

24 Transaktioner med nærtstående parter

| | Andre nærtstående parter t.kr. |
|--|---|
| Salg af varer og ydelser til koncernforbunde selskaber | 368 |
| Køb af varer og ydelser fra koncernforbundne selskaber | 907.623 |
| Garantiprovision til hovedaktionær | 1.232 |
| Lejeindtægter fra koncernforbundne selskaber | 12.026 |
| Forpligtelser | 110.389 |

25 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Fjernvarme Fyn Holding A/S, Odense

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Fjernvarme Fyn Holding A/S, Odense

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Herudover er der foretaget de nødvendige tilpasninger, der følger af, at selskabet er omfattet af lov om varmeforsyning og de særlige regler for driftsmæssige henlæggelser og afskrivninger mv.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Henlæggelser til nyinvestering i kommende anlæg og takstmæssige henlæggelser sker ikke på grundlag af årsregnskabsloven, men derimod i overensstemmelse med særlovgivning for fjernvarmeselskaber.

Vedrørende lovpligtige redegørelser efter årsregnskabslovens § 99a, § 99b og § 99d henvises til årsrapporten for moderselskabet Fjernvarme Fyn Holding A/S.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne

for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Salg af varme indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Selskabet har ikke geografisk segmentopdeling, da der kun er indenlandsk salg.

Selskabet er omfattet af lov om varmforsyning. Dette medfører, at selskabets over- eller underdækning opgjort efter varmforsyningsloven skal indregnes i næste års priser. Som følge heraf er årets over- eller underdækning indregnet i nettoomsætningen.

Forskydning i takstmæssige mellemværender indregnes ligeledes i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til køb af varme, drift og vedligeholdelse af varmeværker samt omkostninger til tekniske systemer, produktionsløn og afskrivninger. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Fjernvarmenettets tab er overført til distributionsomkostninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder vedligeholdelse af fjernvarmenettet, målerudgifter, gager, bildrift og afskrivninger samt fjernvarmenettets tab.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt lejeindtægter.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder afskrivninger på udlejningsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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 alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på materielle aktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes ikke i kostprisen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | Brugstid |
|---|-----------------|
| Bygninger | 50 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 15-40 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Selskabets ledelse vurderer årligt, om der er indikationer på værdiforringelse af selskabets materielle anlægsaktiver. Hvis der er indikationer på værdiforringelse, foretages en opgørelse over aktivernes genindvindingsværdi, og hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi, foretages nedskrivning til genindvindingsværdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som en korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

I overensstemmelse med administrationsaftale med Administrationservice Fyn A/S administrerer Administrationservice Fyn A/S samtlige tilgodehavender for leveret energi. Konstaterede tab på udestående fordringer påhviler selskabet og tilbageføres hertil fra Administrationservice Fyn A/S.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Hensættelser til overdækninger

Selskabets priser fastsættes på baggrund af lov om varmforsyning. Selskabet er underlagt "hvile-i-sig-selv"-princippet. Overskud (overdækning) kan alene anvendes til finansiering af kommende anlæg (henlæggelser) eller til indregning i de fremtidige takster. Underskud (underdækning) overføres til takstmæssige tilgodehavender og indregnes ligeledes i de fremtidige takster.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen i

henhold til lov om varmeforsyning.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.