

---

# *Egedal Fjernvarme A/S*

Dam Holme 4 B, 3660 Stenløse

## Årsrapport for 2021

---

CVR-nr. 35 41 05 38

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10/05 2022

Mikkel Solgaard Bojsen-  
møller  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Egedal Fjernvarme A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenløse, den 3. marts 2022

## Direktion

Johan Bjarne Sølvhøj Heinesen  
direktør

## Bestyrelse

Jens Peter Eskegaard Nielsen  
formand

Jens Kobberøe Skov

Charlotte Haagendrup

Bo Vesth

Niels Lindhardt Johansen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Egedal Fjernvarme A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Egedal Fjernvarme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 revisorerets 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 drif-

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ten; 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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Hellerup, den 3. marts 2022

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Thomas Riis  
statsautoriseret revisor  
mne32174

Stefan Andersen  
statsautoriseret revisor  
mne47839

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Egedal Fjernvarme A/S  
Dam Holme 4 B  
3660 Stenløse

CVR-nr.: 35 41 05 38  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Egedal

### Bestyrelse

Jens Peter Eskegaard Nielsen, formand  
Jens Kobberø Skov  
Charlotte Haagendrup  
Bo Vesth  
Niels Lindhardt Johansen

### Direktion

Johan Bjarne Sølvhøj Heinesen

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

# Ledelsesberetning

## Indledning

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

Varmen produceres på biomasseværkerne Maglevad og Stenløse Syd, 2 lokale naturgasdrevne varmeværker på Stengårdsskolen og Toftehøjskolen samt på 4.000 m<sup>2</sup> solpaneler.

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

## Grøn og bæredygtig fjernvarme

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

Størstedelen af vores varme produceres på solpaneler og bæredygtig biomasse. I sommerperioden består varmen stort set af 100 % CO<sub>2</sub>-neutral varme fra solpanelerne.

Det samlede varmesalg for 2021 blev på 20.340 MWh, hvilket er tæt på det budgetterede varmesalg på 20.580 MWh.

I januar blev gasmotoren på Lærkeskolen taget ud af drift. Anlægget var af ældre dato og krævede meget vedligehold i forhold til driftstiden. Motoren blev skrottet både af denne grund og for at leve op til Egedal Kommunes målsætning om fossilfri fjernvarme i 2025.

Området ved Lærkeskolen forsynes nu udelukkende med fjernvarme fra sol og biomasse.

Projektforslaget for varmepumpe, til udnyttelse af energien i spildevandet på Stenløse Rens, blev godkendt af Egedal Kommune i december måned. Etablering af varmepumpen kan starte op i sensommeren 2022. Varmen fra varmepumpen vil være med til at dække en del af den kommende sommerlast, når fjernvarmenettet bygges ud.

## Udbygning af fjernvarmenettet

Der bliver stadig tilsluttet mange nye kunder til fjernvarmenettet. Udbygningen i Egedal by og almindelig eftertilslutning fortsætter, og vi oplever stigende interesse for fjernvarme fra kommunens borgere.

Der er i 2021 i alt tilsluttet 163 nye kunder.

### Udbygning i Stenløse Øst

I årets første måneder blev udbygningen i Stenløse Øst syd for Frederikssundsvej færdiggjort. Nord for Frederikssundsvej blev udbygningen genoptaget i maj måned. Markedsføringen var afsluttet i området, men det er lykkedes at hæve tilslutningen med 10 % selvom boligejerne tidligere havde fravalgt fjernvarmen.



# Ledelsesberetning

De sidste kunder i Stenløse Øst vil være tilsluttet omkring juli måned 2022.

## Krogholmvej kvartererne

Egedal Kommune godkendte i juni måned projektforslaget for udbygningen i Krogholmvej kvartererne. Området har omkring 900 potentielle fjernvarmekunder.

Det første informationsmøde i området blev afholdt i september måned. Beboerne er overvejende positive omkring fjernvarme, så tilslutningen forventes at blive højere end set i tidligere projekter.

Udbygningen i området starter op i april 2022, når der er gennemført udbud af anlægsarbejdet.

## Stenløse og Ølstykke

Projektforslaget for Stenløse og Ølstykke omhandlende ca. 4.600 ejendomme blev godkendt af Byrådet i december måned. Tidsplanen for udbygning i området, bliver udarbejdet i 2022.

## Fjernvarme på abonnement

I august måned indførte vi vores A-Model, hvor fjernvarmekunderne fik mulighed for at få deres fjernvarmeunit på abonnement. Ordningen er meget populær hos vores nye kunder og ca. 99 % vælger nu, at vi skal eje fjernvarmeuniten hos dem. Ud over at kunderne får en løsning, der giver dem sikkerhed for drift og økonomi, giver den også os mulighed for at sænke returtemperaturen i fjernvarmenettet, da vi har kontrol over anlæggene og kan sørge for, de yder optimalt. Dette er med til at forbedre økonomien for alle fjernvarmekunder, da det medfører et lavere varmetab i nettet.

## Økonomi

Der var i 2020 opbygget en overdækning ift. varmforsyningsloven på 1,2 mio. kr. Overdækningen var forventet afviklet i 2021 som følge af direktørskifte og takstfastsættelsen for 2021. De høje energipriser i slutningen af 2021 og forventningen til samme niveau i 2022, medførte en takststigning 1. januar 2022 for de kunder, der får deres varme fra de to sidste LKV-anlæg. Takststigningen blev dog stadig lavere end prisstigningen for boligejere, der udelukkende bruger gas, da salget af el fra LKV-anlæggene i nogen grad modvirker den højere gaspris.

De høje energipriser er også hovedårsagen til, at årets resultat viser en akkumuleret underdækning ift. varmforsyningsloven på 300 t.kr. Udgifterne til gas og el var 2,4 mio. kr. højere end budgetteret, mens indtægterne på el var 1,9 mio. kr. højere end budgetteret.

Underdækningen indregnes i fjernvarmepriserne for 2023.

Bestyrelsen besluttede i september 2021 at omlægge den eksisterende incitamentspris fra en betaling baseret på flow til betaling i forhold til returtemperatur. Omlægningen har medført en højere MWh-pris, men da incitamentsprisen samtidig giver en lavere betaling, er det samlede billede uændret for de fleste kunder.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>21.415.512</b>	<b>14.651.223</b>
Produktionsomkostninger	1	-13.333.493	-9.642.359
<b>Bruttoresultat</b>		<b>8.082.019</b>	<b>5.008.864</b>
Distributionsomkostninger		-2.053.341	-1.521.467
Administrationsomkostninger	1	-4.002.957	-1.889.827
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>2.025.721</b>	<b>1.597.570</b>
Andre driftsindtægter		8.740	36
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.034.461</b>	<b>1.597.606</b>
Finansielle omkostninger		-2.034.461	-1.793.606
<b>Resultat før skat</b>		<b>0</b>	<b>-196.000</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>0</b>	<b>-196.000</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		0	-196.000
		<b>0</b>	<b>-196.000</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		175.300.004	154.720.884
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		477.933	533.059
Materielle anlægsaktiver under udførelse		29.795.835	22.349.979
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	2	<b>205.573.772</b>	<b>177.603.922</b>
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen		11.460.229	8.657.286
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>11.460.229</b>	<b>8.657.286</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>217.034.001</b>	<b>186.261.208</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>447.013</b>	<b>1.477.906</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.138.905	7.052.941
Underdækning		301.197	0
Andre tilgodehavender		2.259.813	2.628.203
<b>Tilgodehavender</b>		<b>8.699.915</b>	<b>9.681.144</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>195.382</b>	<b>721.872</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>9.342.310</b>	<b>11.880.922</b>
<b>Aktiver</b>		<b>226.376.311</b>	<b>198.142.130</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		1.801.000	1.801.000
Overført resultat		-1.000	-1.000
<b>Egenkapital</b>		<b>1.800.000</b>	<b>1.800.000</b>
Kreditinstitutter		162.134.900	123.156.415
Periodiseret tilslutningsbidrag		16.778.656	15.948.590
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	3	<b>178.913.556</b>	<b>139.105.005</b>
Kreditinstitutter	3	37.020.843	48.597.463
Periodiseret tilslutningsbidrag	3	675.130	623.226
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.561.318	6.341.397
Overdækning		0	1.230.521
Anden gæld		405.464	444.518
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>45.662.755</b>	<b>57.237.125</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>224.576.311</b>	<b>196.342.130</b>
<b>Passiver</b>		<b>226.376.311</b>	<b>198.142.130</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	4		
Nærtstående parter	5		
Anvendt regnskabspraksis	6		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.801.000	-1.000	1.800.000
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>1.801.000</b>	<b>-1.000</b>	<b>1.800.000</b>

# Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	DKK	DKK
<b>1 Medarbejderforhold</b>		
Lønninger	3.128.074	1.755.367
Pensioner	454.995	470.636
Andre omkostninger til social sikring	116.455	54.132
Andre personaleomkostninger	387.583	185.228
	<b>4.087.107</b>	<b>2.465.363</b>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	1.364.235	1.367.594
Administrationsomkostninger	2.722.872	1.097.769
	<b>4.087.107</b>	<b>2.465.363</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>8</b>	<b>5</b>

## 2 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	179.837.515	952.128	22.349.979	203.139.622
Tilgang i årets løb	0	32.579	33.452.824	33.485.403
Overførsler i årets løb	26.006.968	0	-26.006.968	0
Kostpris 31. december	<b>205.844.483</b>	<b>984.707</b>	<b>29.795.835</b>	<b>236.625.025</b>
Ned- og afskrivninger 1. januar	25.116.631	419.069	0	25.535.700
Årets afskrivninger	5.427.848	87.705	0	5.515.553
Ned- og afskrivninger 31. december	<b>30.544.479</b>	<b>506.774</b>	<b>0</b>	<b>31.051.253</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>175.300.004</b>	<b>477.933</b>	<b>29.795.835</b>	<b>205.573.772</b>

## Noter til årsregnskabet

### 2 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	2021	2020
	DKK	DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	3.456.913	3.436.090
Distributionsomkostninger	1.965.077	1.382.238
Administrationsomkostninger	93.563	71.904
	<b>5.515.553</b>	<b>4.890.232</b>

### 3 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2021	2020
	DKK	DKK
<b>Kreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	141.300.383	105.951.871
Mellem 1 og 5 år	20.834.517	17.204.544
Langfristet del	162.134.900	123.156.415
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	37.020.843	48.597.463
	<b>199.155.743</b>	<b>171.753.878</b>
<b>Periodiseret tilslutningsbidrag</b>		
Efter 5 år	14.078.136	13.455.686
Mellem 1 og 5 år	2.700.520	2.492.904
Langfristet del	16.778.656	15.948.590
Øvrige forudbetalinger fra kunder	675.130	623.226
	<b>17.453.786</b>	<b>16.571.816</b>

Selskabets primære finansiering består af fire annuitetslån med 25-30 års løbetid, et stående lån med afdrag fra 2024 og en byggekredit med 1 års løbetid. Byggekreditten kan til en hver tid konverteres til et lån.

### 4 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2021.

# Noter til årsregnskabet

## 4 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

## 5 Nærtstående parter

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

Egedal Kommune

Ejer

#### Transaktioner

Salg af varme til Egedal Kommune er foretaget på markedsvilkår.

Der har ikke været anden samhandel med Egedal Kommune.



# Noter til årsregnskabet

## 6 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Egedal Fjernvarme A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

#### *Over- og underdækninger*

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

#### *Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling*

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

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller en fremskudt betaling fra forbrugerne i henhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil

## Noter til årsregnskabet

### 6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender og gæld.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

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

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

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

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

### Produktionsomkostninger

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

### Distributionsomkostninger

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

### Administrationsomkostninger

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

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

# Noter til årsregnskabet

## 6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

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

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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

# Noter til årsregnskabet

## 6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.

### Varebeholdninger

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

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### Finansielle gældsforpligtelser

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

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

### Periodiseret tilslutningsbidrag

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