
Egedal Fjernvarme A/S

Dam Holme 4 B, 3660 Stenløse

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 35 41 05 38

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 9 /5 2023

Ib Sørensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenløse, den 2. marts 2023

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Egedal Fjernvarme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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 2. marts 2023

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

Hoved- og nøgletal

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

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|----------------------------------------|----------|---------|---------|---------|---------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Nettoomsætning | 28.155 | 21.416 | 14.651 | 13.622 | 12.553 |
| Bruttofortjeneste | 9.211 | 8.082 | 5.009 | 3.622 | 3.432 |
| Resultat af ordinær primær drift | 2.833 | 2.026 | 1.598 | 372 | 383 |
| Resultat før finansielle poster | 2.833 | 2.034 | 1.598 | 1.131 | 840 |
| Resultat af finansielle poster | -2.833 | -2.034 | -1.794 | -1.131 | -840 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -196 | 0 | 0 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 369.603 | 226.376 | 198.142 | 167.633 | 157.469 |
| Egenkapital | 1.800 | 1.800 | 1.800 | 1.800 | 1.800 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | -129.622 | -33.485 | -24.912 | -18.381 | -46.662 |
| Antal medarbejdere | 9 | 8 | 5 | 4 | 4 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Bruttomargin | 32,7% | 37,7% | 34,2% | 26,6% | 27,3% |
| Overskudsgrad | 10,1% | 9,5% | 10,9% | 8,3% | 6,7% |
| Afkastningsgrad | 0,8% | 0,9% | 0,8% | 0,7% | 0,5% |
| Soliditetsgrad | 0,5% | 0,8% | 0,9% | 1,1% | 1,1% |
| Forrentning af egenkapital | 0,0% | 0,0% | -10,9% | 0,0% | 0,0% |

Ledelsesberetning

Indledning

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

Varmen produceres på biomasseværkerne Maglevad og Stenløse Syd, 2 lokale naturgasdrevne varmeværker på Stengårdsskolen og Toftehøjskolen samt på 4.000 m2 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 % CO₂-neutral varme fra solpanelerne.

Det samlede varmesalg for 2022 blev på 22.176 MWh, hvilket afviger fra det budgetterede varmesalg på 26.915 MWh. Afvigelsen skyldes det varme år og forbrugerbesparelser grundet opmærksomhed på energiforbrug som følge af krigen i Ukraine.

Der blev i september 2022 gennemført licitation for etablering af varmepumpe på Stenløse Rens. Forventningen er, at varmepumpen leverer varme fra sommeren 2023.

I sommeren 2022 startede etablering af hovedledning fra Stenløse til Ølstykke. Når ledningen i vinteren 2023 er færdigbygget, kan gasmotoren på Toftehøjskolen nedlægges. Efterfølgende vil gasmotoren på Stengårdsskolen blive tilkoblet det fælles net, så den kan bruges i perioder med spidsbelastning på el- eller fjernvarmenettet.

Udbygning af fjernvarmenettet

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

Der er i 2022 i alt tilsluttet 360 nye kunder med et forventet varmeforbrug på 8.700 MWh.

Udbygning i Stenløse Øst

Udbygningen i Stenløse Øst, blev afsluttet i juli måned 2022.

Den sidste del af projektet blev gennemført med høje tilslutningsprocenter og til forventet tid.

Krogholmvej kvartererne

Ledelsesberetning

Udbygningen i den første etape af Krogholmvej kvartererne startede med 5 måneders forsinkelse op i september måned. Forsinkelsen opstod pga. mangel på entreprenører og usikre rørleverancer som følge af krigen i Ukraine.

Der er opnået en tilslutning på ca. 83 % af de potentielle kunder i området.

Der blev afholdt informationsmøde i etape 2 i august 2022. Tilslutningen i etape 2 lå i slutningen af året på 88 %. Udbygningen i etape 2 starter op i sommeren 2023.

Stenløse og Ølstykke

Første etape af udbygningen i Stenløse og Ølstykke opstartes i sensommeren 2023. Der er mange el-opvarmede huse i etapen, men 66 % af alle husene i området har sagt ja til fjernvarme.

Fjernvarme på abonnement

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

Økonomi

Der var ved udgangen af 2022 opbygget en underdækning ift. varmforsyningsloven på ca. 4 mio. kr. Stigningen i underdækningen skyldes hovedsageligt de højere udgifter til gas og el.

Under/overdækningen indregnes i fjernvarmepriserne for 2024, hvis den ikke indhentes i 2023.

I 2022 afsluttede Egedal Fjernvarme samarbejdet med entreprenørfirmaet DEFAS. Det er endnu ikke lykkedes at komme til enighed om slutafregning for deres arbejder.

Personale

Staben er i 2022 udvidet med 2 projektassistenter, der står for fastlæggelse af ledningstrace til nye villa- og rækkehuskunder.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2022 DKK | 2021 DKK |
|-----------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsætning | | 28.154.505 | 21.415.512 |
| Produktionsomkostninger | 1 | -18.943.757 | -13.333.493 |
| Bruttoresultat | | 9.210.748 | 8.082.019 |
| Distributionsomkostninger | | -2.530.585 | -2.053.341 |
| Administrationsomkostninger | 1 | -3.846.673 | -4.002.957 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 2.833.490 | 2.025.721 |
| Andre driftsindtægter | | 0 | 8.740 |
| Resultat før finansielle poster | | 2.833.490 | 2.034.461 |
| Finansielle indtægter | | 10.811 | 0 |
| Finansielle omkostninger | | -2.844.301 | -2.034.461 |
| Resultat før skat | | 0 | 0 |
| Skat af årets resultat | | 0 | 0 |
| Årets resultat | | 0 | 0 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2022 DKK | 2021 DKK |
|---------------------------------------------|----------|--------------------|--------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | | 213.644.965 | 175.300.004 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 436.532 | 477.933 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 115.134.079 | 29.795.835 |
| Materielle anlægsaktiver | 2 | 329.215.576 | 205.573.772 |
| Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen | | 12.560.905 | 11.460.229 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 12.560.905 | 11.460.229 |
| Anlægsaktiver | | 341.776.481 | 217.034.001 |
| Varebeholdninger | | 649.403 | 447.013 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 5.969.082 | 6.138.905 |
| Underdækning | | 3.993.599 | 301.197 |
| Andre tilgodehavender | | 13.823.448 | 2.259.813 |
| Tilgodehavender | | 23.786.129 | 8.699.915 |
| Likvide beholdninger | | 3.390.557 | 195.382 |
| Omsætningsaktiver | | 27.826.089 | 9.342.310 |
| Aktiver | | 369.602.570 | 226.376.311 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2022 DKK | 2021 DKK |
|---------------------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| Selskabskapital | | 1.801.000 | 1.801.000 |
| Overført resultat | | -1.000 | -1.000 |
| Egenkapital | | 1.800.000 | 1.800.000 |
| Andre hensættelser | | 3.000.000 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 3.000.000 | 0 |
| Kreditinstitutter | | 324.790.628 | 162.134.900 |
| Periodiseret tilslutningsbidrag | | 20.010.076 | 16.778.656 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 3 | 344.800.704 | 178.913.556 |
| Kreditinstitutter | 3 | 5.178.285 | 37.020.843 |
| Periodiseret tilslutningsbidrag | 3 | 814.649 | 675.130 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 11.633.339 | 7.561.318 |
| Anden gæld | | 2.375.593 | 405.464 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 20.001.866 | 45.662.755 |
| Gældsforpligtelser | | 364.802.570 | 224.576.311 |
| Passiver | | 369.602.570 | 226.376.311 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 4 | | |
| Nærtstående parter | 5 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 | | |

Egenkapitalopgørelse

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

Noter til årsregnskabet

| | 2022 DKK | 2021 DKK | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------|
| 1 Medarbejderforhold | | | | |
| Lønninger | 1.667.721 | 3.128.674 | | |
| Pensioner | 881.456 | 454.995 | | |
| Andre omkostninger til social sikring | 125.905 | 116.455 | | |
| Andre personaleomkostninger | 276.423 | 387.583 | | |
| | 2.951.505 | 4.087.707 | | |
| Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster: | | | | |
| Produktionsomkostninger | 1.315.071 | 1.364.835 | | |
| Administrationsomkostninger | 1.636.434 | 2.722.872 | | |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | 3.791.163 | 2.147.934 | | |
| | 6.742.668 | 6.235.641 | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 9 | 8 | | |
| 2 Materielle anlægsaktiver | | | | |
| | Produktionsan- læg og maski- ner DKK | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK | Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK | I alt DKK |
| Kostpris 1. januar | 205.844.483 | 984.707 | 29.795.835 | 236.625.025 |
| Regulering til primo | -27.087 | 58.332 | -16.053 | 15.192 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | 129.606.330 | 129.606.330 |
| Overførsler i årets løb | 44.252.033 | 0 | -44.252.033 | 0 |
| Kostpris 31. december | 250.069.429 | 1.043.039 | 115.134.079 | 366.246.547 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 30.544.479 | 506.774 | 0 | 31.051.253 |
| Regulering til primo | 8.148 | 8.543 | 0 | 16.691 |
| Årets afskrivninger | 5.871.837 | 91.190 | 0 | 5.963.027 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 36.424.464 | 606.507 | 0 | 37.030.971 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 213.644.965 | 436.532 | 115.134.079 | 329.215.576 |

Noter til årsregnskabet

2 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

| | 2022 | 2021 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Produktionsomkostninger | 3.469.853 | 3.456.913 |
| Distributionsomkostninger | 2.401.983 | 1.965.077 |
| Administrationsomkostninger | 91.191 | 93.563 |
| | 5.963.027 | 5.515.553 |

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:

| | 2022 | 2021 |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | DKK | DKK |
| Kreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 162.337.595 | 141.300.383 |
| Mellem 1 og 5 år | 162.453.033 | 20.834.517 |
| Langfristet del | 324.790.628 | 162.134.900 |
| Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter | 5.178.285 | 37.020.843 |
| | 329.968.913 | 199.155.743 |
| Periodiseret tilslutningsbidrag | | |
| Efter 5 år | 16.751.477 | 14.078.136 |
| Mellem 1 og 5 år | 3.258.599 | 2.700.520 |
| Langfristet del | 20.010.076 | 16.778.656 |
| Øvrige forudbetalinger fra kunder | 814.649 | 675.130 |
| | 20.824.725 | 17.453.786 |

Selskabets primære finansiering består af fem annuitetslån med 25-30 års løbetid, et stående lån med afdrag fra 2024 og to byggekreditter med 3 års løbetid. Byggekreditten kan til en hver tid konverteres til et lån.

Noter til årsregnskabet

4 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2022.

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 2022 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 2022 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Over- og underdækninger

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

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

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

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

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 varmeværket samt vareforbrug, der er anvendt til at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Finansielle poster

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

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.

Varebeholdninger

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

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, 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.

Hensatte forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

| | |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bruttomargin | $\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Overskudsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |