



Nordals Fjernvarme A/S

Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg
CVR-nr. 36941650

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.05.2023

Erik Renner
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	8
Balance pr. 31.12.2022	9
Egenkapitalopgørelse for 2022	11
Pengestrømsopgørelse for 2022	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nordals Fjernvarme A/S
Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 36941650
Hjemsted: Sønderborg
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Ellen Trane Nørby, formand
Tom Hartvig Nielsen, næstformand
Daniel Staugaard
Erik Andersen Petz
Ganeswaran Shanmugaratnam
Jan Prokopek Jensen
Jens Bill
Jeppe Lorenzen
Krestina Buus Jeppesen
Rikke Kirkegaard

Direktion

Christian Udby Olesen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Nordals Fjernvarme 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 10.05.2023

Direktion

Christian Udby Olesen

Bestyrelse

Ellen Trane Nørby
formand

Tom Hartvig Nielsen
næstformand

Daniel Staugaard

Erik Andersen Petz

Ganeswaran Shanmugaratnam

Jan Prokopek Jensen

Jens Bill

Jeppe Lorenzen

Krestina Buus Jeppesen

Rikke Kirkegaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nordals Fjernvarme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordals Fjernvarme A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 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.

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 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.

Kolding, den 10.05.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Schøtt

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28663

Søren Lykke

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32785

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med varmeforsyning indenfor de rammer, som til enhver tid måtte være fastsat i lovgivningen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 661 t.kr. efter skat.

En væsentlig aktivitet har i 2022 fortsat været, at få organisationen tilpasset, med henblik på at kunne effektivisere udrulning af gadeledninger samt, at kunne håndtere en stigende kundetilgang. I 2022 er der tilkøbt 565 kunder. Og allerede ved udgangen af første kvartal 2023 er der yderligere tilsluttet 123 kunder, og på samme tidspunkt ligger der små 1223 kundekontrakter på kommende tilslutninger.

Selskabet har i 2022 haft en underdækning efter varmeforsyningsloven på 3,3 mio. kr., hvorefter den akkumulerede underdækning udgør 12,3 mio. kr. pr. 31.12.2022. Underdækningen er udtryk for et tilgodehavende hos selskabets kunder. Tilgodehavendet vil blive opkrævet hos kunderne over de kommende år.

Oplysninger om ikke-finansielle forhold

Årsrapporten er aflagt efter driftsøkonomiske principper under hensyntagen til de særlige forhold, der gør sig gældende for "hvile i sig selv"-virksomheder. Det i årsrapporten præsenterede resultat og de indregnede værdier er ikke udtryk for selskabets takstmæssige resultat og værdier.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Nettoomsætning	1	30.479	19.317
Produktionsomkostninger		(23.549)	(18.676)
Bruttoresultat		6.930	641
Distributionsomkostninger		(208)	(88)
Administrationsomkostninger		(1.258)	(1.025)
Driftsresultat		5.464	(472)
Andre finansielle indtægter	4	58	16
Andre finansielle omkostninger	5	(2.531)	(672)
Resultat før skat		2.991	(1.128)
Skat af årets resultat	6	(2.330)	(187)
Årets resultat		661	(1.315)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		661	(1.315)
Resultatdisponering		661	(1.315)

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Grunde og bygninger		317	317
Produktionsanlæg og maskiner		270.461	168.142
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		962	1.134
Materielle aktiver under udførelse		52.829	46.498
Materielle aktiver	7	324.569	216.091
Anlægsaktiver		324.569	216.091
Fremstillede varer og handelsvarer		181	141
Varebeholdninger		181	141
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.754	13.270
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.751	0
Andre tilgodehavender	8	19.954	14.326
Reguleringsmæssige underdækninger		12.323	9.042
Krav på indbetaling af virksomhedskapital		375	375
Periodeafgrænsningsposter		175	158
Tidsmæssige forskelle	9	2.559	240
Tilgodehavender		43.891	37.411
Likvide beholdninger		1.963	0
Omsætningsaktiver		46.035	37.552
Aktiver		370.604	253.643

Passiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Virksomhedskapital	10	510	510
Reserve for ikke-indbetalt virksomhedskapital		375	375
Overført overskud eller underskud		1.376	715
Egenkapital		2.261	1.600
Udskudt skat		2.559	229
Andre hensatte forpligtelser		0	240
Hensatte forpligtelser		2.559	469
Gæld til realkreditinstitutter		163.979	0
Periodeafgrænsningsposter		21.978	8.827
Langfristede gældsforpligtelser	11	185.957	8.827
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	700	450
Bankgæld		143.586	210.396
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.737	7.230
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.392	13.744
Gæld til tilknyttede virksomheder		609	3.864
Anden gæld	12	12.352	5.882
Periodeafgrænsningsposter		2.451	1.181
Kortfristede gældsforpligtelser		179.827	242.747
Gældsforpligtelser		365.784	251.574
Passiver		370.604	253.643
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Eventualforpligtelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for ikke-indbetalt virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	510	375	715	1.600
Årets resultat	0	0	661	661
Egenkapital ultimo	510	375	1.376	2.261

Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Driftsresultat		5.464	(472)
Af- og nedskrivninger		8.177	4.488
Regulering af over- og underdækning		(3.281)	(3.798)
Ændringer i arbejdskapital	13	(1.505)	(9.408)
Pengestrømme vedrørende primær drift		8.855	(9.190)
Modtagne finansielle indtægter		58	16
Betalte finansielle omkostninger		(2.561)	(672)
Pengestrømme vedrørende drift		6.352	(9.846)
Køb mv. af materielle aktiver		(114.959)	(69.649)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(114.959)	(69.649)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(108.607)	(79.495)
Optagelse af lån		163.979	0
Tilslutningsbidrag		13.401	9.277
Bevægelser kassekredit		(66.810)	70.218
Pengestrømme vedrørende finansiering		110.570	79.495
Ændring i likvider		1.963	0
Likvider primo		0	0
Likvider ultimo		1.963	0
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.963	0
Likvider ultimo		1.963	0

Noter

1 Nettoomsætning

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Varmesalg	24.882	18.210
Regulering af over-/ underdækning	3.281	3.798
Regulering af tidsmæssige forskelle	2.316	(2.691)
Aktiviteter i alt	30.479	19.317

2 Personaleomkostninger

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	904	1.840
Andre omkostninger til social sikring	51	37
Andre personaleomkostninger	53	57
	1.008	1.934

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	8	6
---	----------	----------

Alle koncernens medarbejder er ansat i Sønderborg Forsyningservice A/S. Personaleomkostninger består af viderefakturering af omkostninger herfra på baggrund af gennemsnitligt antal beskæftigede personer henførbare til selskabet.

3 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	8.177	4.488
	8.177	4.488

4 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	50	12
Renteindtægter i øvrigt	8	4
	58	16

5 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	84
Renteomkostninger i øvrigt	1.848	588
Øvrige finansielle omkostninger	683	0
	2.531	672

6 Skat af årets resultat

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	2.330	187
	2.330	187

7 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	317	198.174	1.684	46.498
Overførsler	0	36.214	0	(36.214)
Tilgange	0	74.110	0	42.545
Kostpris ultimo	317	308.498	1.684	52.829
Af- og nedskrivninger primo	0	(30.032)	(550)	0
Årets afskrivninger	0	(8.005)	(172)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(38.037)	(722)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	317	270.461	962	52.829
Årets indregnede renter	0	0	0	1.447

8 Andre tilgodehavender

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Øvrige tilgodehavender	19.954	14.326
	19.954	14.326

I øvrige tilgodehavender er indregnet tilgodehavende moms med 6.275 t.kr. (2021: 8.640 t.kr.) samt tilgodehavender vedrørende tilslutningsbidrag med 13.679 t.kr. (2021: 5.686 t.kr.)

9 Tidsmæssige forskelle

Der er indregnet 2.559 t.kr. i takstrettighed vedrørende udskudt skat.

10 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominal værdi t.kr.
Ordinære aktier	510	1	510
	510		510

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2022 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	163.979	161.121
Periodeafgrænsningsposter	700	450	21.978	19.179
	700	450	185.957	180.300

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede tilslutningsbidrag.

12 Anden gæld (kortfristet)

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Anden gæld i øvrigt	12.352	5.882
	12.352	5.882

13 Ændring i arbejdskapital

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(40)	178
Ændring i tilgodehavender	(3.199)	(17.103)
Ændring i leverandørgæld mv.	1.974	10.208
Andre ændringer	(240)	(2.691)
	(1.505)	(9.408)

14 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sønderborg Forsyning Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

15 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Nordals Fjernvarme A/S:

Sønderborg Forsyning Holding A/S, Sønderborg ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Sønderborg Kommune, der ejer alle aktier i Sønderborg Forsyning Holding A/S

16 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Sønderborg Forsyning Holding A/S, Sønderborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Årets udvikling i den takstmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den takstmæssige over- eller underdækning optages som en særskilt post i balancen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til løn og gager.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens fjernvarme,

herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, samt rejse- og repræsentationsomkostninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, samt nedskrivninger af tilgodehavender.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, 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.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-50år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-25 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige 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 Varmeforsyningsloven.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Tidsmæssige forskelle

Tidsmæssige forskelle omfatter takstrettighed, der ikke indgår i den reguleringsmæssige over-/underdækning. Beløbet vedrører takstrettigheder forbundet med omkostninger til oprensning af forurening samt udskudt skat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til oprensning af forurening. Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Periodeafgrænsningsposter vedrører tilslutningsbidrag der periodiseres over 30 år.

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, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og 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.

Likvider omfatter likvide beholdninger.