



Nordals Fjernvarme A/S

Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg
CVR-nr. 36941650

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
18.05.2021

Erik Renner
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2020	9
Balance pr. 31.12.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2020	12
Pengestrømsopgørelse for 2020	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nordals Fjernvarme A/S
Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 36941650
Hjemsted: Sønderborg
Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Tom Hartvig Nielsen, formand
Peter Erik Hansen, næstformand
Henrik Erling Lundsgaard
Jan Prokopek Jensen
Daniel Staugaard
Erik Andersen Petz
Reidun Wik Kaad
Jørn Jensen
Kristian Beuschau
Carsten Fynboe Sommer

Direktion

Hans Erik Kristoffersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 10.05.2021

Direktion

Hans Erik Kristoffersen
direktør

Bestyrelse

Tom Hartvig Nielsen
formand

Henrik Erling Lundsgaard

Daniel Staugaard

Peter Erik Hansen
næstformand

Jan Prokopek Jensen

Erik Andersen Petz



Reidun Wik Kaad



Kristian Beuschau



Jørn Jensen



Carsten Fynboe Sommer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nordals Fjernvarme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordals Fjernvarme A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 10.05.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Erik Lyng Skovgaard Jensen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089



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 1.751 t.kr. før skat og 1.833 t.kr. efter skat.

Selskabet er pr. 01.01.2020 fusioneret med søsterselskaberne Nordborg Kraftvarmeværk A/S og Østerlund Varme A/S. Der henvises til anvendt regnskabspraksis, for omtale af den regnskabsmæssige håndtering heraf.

Det nyopførte halmværk er gået i drift fra midten af 2020 med levering til det fusionerede selskabs eksisterende kunder. Projektet med tilkobling af nye kunder pågår i 2021.

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.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at der ikke er særlige forretningsmæssige eller finansielle risici, der ligger udover, hvad der må anses for at være almindelig for branchen.

Miljømæssige forhold

Selskabet har hensat 2,9 mio. kr til oprensning af en konstateret olieforurening på grunden, hvor det tidligere Nordborg Kraftvarmeværk har været placeret. Størrelsen af hensættelsen til oprensning er baseret på en ekstern vurdering. Ledelsen vurderer, at selskabets aktiviteter herudover ikke medfører negative påvirkninger af det eksterne miljø.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Nettoomsætning	1	17.929	0
Produktionsomkostninger		(14.777)	0
Bruttoresultat		3.152	0
Distributionsomkostninger		(51)	(144)
Administrationsomkostninger		(1.051)	(198)
Driftsresultat		2.050	(342)
Andre finansielle indtægter	4	8	2
Andre finansielle omkostninger	5	(307)	(16)
Resultat før skat		1.751	(356)
Skat af årets resultat	6	82	79
Årets resultat		1.833	(277)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.833	(277)
Resultatdisponering		1.833	(277)

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Grunde og bygninger		320	0
Produktionsanlæg og maskiner		84.741	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		169	0
Materielle aktiver under udførelse		65.703	59.940
Materielle aktiver	7	150.933	59.940
Anlægsaktiver		150.933	59.940
Fremstillede varer og handelsvarer		319	0
Varebeholdninger		319	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.923	0
Udskudt skat	8	0	139
Andre tilgodehavender	9	5.894	12.696
Reguleringsmæssige underdækninger		5.244	0
Krav på indbetaling af virksomhedskapital		375	375
Periodeafgrænsningsposter		143	0
Tidsmæssige forskelle	10	2.931	0
Tilgodehavender		16.510	13.210
Omsætningsaktiver		16.829	13.210
Aktiver		167.762	73.150

Passiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Virksomhedskapital	11	510	500
Reserve for ikke-indbetalt virksomhedskapital		375	375
Overført overskud eller underskud		2.030	(1.097)
Egenkapital		2.915	(222)
Udskudt skat	8	42	0
Andre hensatte forpligtelser	12	2.931	0
Hensatte forpligtelser		2.973	0
Bankgæld		140.178	68.489
Modtagne forudbetalinger fra kunder		394	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.757	4.561
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.173	322
Anden gæld	13	13.372	0
Kortfristede gældsforpligtelser		161.874	73.372
Gældsforpligtelser		161.874	73.372
Passiver		167.762	73.150
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for ikke-indbetalt virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	375	(1.097)	(222)
Effekt af virksomhedskøb o.l.	10	0	1.294	1.304
Årets resultat	0	0	1.833	1.833
Egenkapital ultimo	510	375	2.030	2.915

Pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Driftsresultat		2.050	(342)
Af- og nedskrivninger		1.564	0
Regulering af over- og underdækning		(5.244)	0
Ændringer i arbejdskapital	14	21.230	(7.645)
Pengestrømme vedrørende primær drift		19.600	(7.987)
Modtagne finansielle indtægter		8	2
Betalte finansielle omkostninger		(307)	(16)
Refunderet/(betalt) skat		263	0
Pengestrømme vedrørende drift		19.564	(8.001)
Køb mv. af materielle aktiver		(84.251)	(53.366)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(84.251)	(53.366)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(64.687)	(61.367)
Tilgang ved fusion		(8.306)	0
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		1.304	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(7.002)	0
Ændring i likvider		(71.689)	(61.367)
Likvider primo		(68.489)	(7.122)
Likvider ultimo		(140.178)	(68.489)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Kortfristet gæld til banker		(140.178)	(68.489)
Likvider ultimo		(140.178)	(68.489)

Noter

1 Nettoomsætning

	2020
	t.kr.
Varmesalg	16.115
Regulering af over-/ underdækning	1.745
Regulering af tidsmæssige forskelle	69
Aktiviteter i alt	17.929

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	1.377	(30)
Andre omkostninger til social sikring	16	15
Andre personaleomkostninger	70	17
	1.463	2
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	3	2

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

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	1.564	0
	1.564	0

4 Andre finansielle indtægter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1	0
Renteindtægter i øvrigt	7	2
	8	2

5 Andre finansielle omkostninger

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	307	16
	307	16

6 Skat af årets resultat

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Ændring af udskudt skat	59	(79)
Regulering vedrørende tidligere år	(141)	0
	(82)	(79)

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	0	0	0	59.940
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	32.395	442	0
Overførsler	0	38.289	0	(38.289)
Tilgange	320	39.699	180	44.052
Kostpris ultimo	320	110.383	622	65.703
Overførsler	0	(24.089)	(442)	0
Årets afskrivninger	0	(1.553)	(11)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(25.642)	(453)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	320	84.741	169	65.703

8 Udskudt skat

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	728	139
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	(770)	0
Udskudt skat i alt	(42)	139

9 Andre tilgodehavender

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Øvrige tilgodehavender	5.894	12.696
	5.894	12.696

I øvrige tilgodehavender er indregnet tilgodehavende moms med 5.662 t.kr. (2019: 12.696 t.kr.)

10 Tidsmæssige forskelle

Der er indregnet 2.931 t.kr. i takstrettighed vedrørende den i note 12 omtalte hensatte forpligtelse til oprensning af forurening.

11 Virksomhedskapital

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

12 Andre hensatte forpligtelser

Der er indregnet 2.931 t.kr. i hensættelse til oprensning af forurening som andre hensatte forpligtelser.

13 Anden gæld

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Moms og afgifter	31	0
Anden gæld i øvrigt	13.341	0
	13.372	0

14 Ændring i arbejdskapital

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(319)	0
Ændring i tilgodehavender	1.805	(12.259)
Ændring i leverandørgæld mv.	16.813	4.614
Andre ændringer	2.931	0
	21.230	(7.645)

15 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sønderborg Forsyningsservice som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Nordals Fjernvarme A/S har indgået en lejekontrakt med 6 måneders opsigelse. Forpligtelsen udgør i alt 77 t.kr. pr. 31.12.2020.

17 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

Sønderborg Kommune, der er virksomhedsdeltager i Sønderborg Forsyning Holding A/S

18 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.

Selskabet er med virkning pr. 01.01.2020 fusioneret med søsterselskaberne Nordborg Kraftvarmeværk A/S og Østerlund Varme A/S. Fusionen er regnskabsmæssigt behandlet efter sammenlægningsmetoden (book-value metoden), hvor sammenlægningen regnskabsmæssigt anses for sket pr. 01.01.2020, uden tilretning af sammenligningstallene.

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.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Ved køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen

mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

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 eksklusiv 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:

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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi 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 nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

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.

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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

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, 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 med fradrag af kortfristet bankgæld.