

Nordals Fjernvarme A/S

Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg
CVR-nr. 36941650

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.05.2022

Erik Renner
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2021	9
Balance pr. 31.12.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2021	12
Pengestrømsopgørelse for 2021	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nordals Fjernvarme A/S
Ellegårdvej 8
6400 Sønderborg

CVR-nr.: 36941650
Hjemsted: Sønderborg
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Ellen Trane Nørby, formand
Tom Hartvig Nielsen, næstformand
Carsten Fynboe Sommer
Daniel Staugaard
Erik Andersen Petz
Ganeswaran Shanmugaratnam
Jan Prokopek Jensen
Jørn Jensen
Krestina Buus Jeppesen
Reidun Wik Kaad

Direktion

Hans Erik Kristoffersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

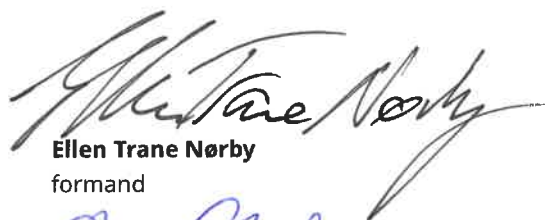
Sønderborg, den 16.05.2022

Direktion



Hans Erik Kristoffersen

Bestyrelse



Ellen Trane Nørby
formand



Tom Hartvig Nielsen
næstformand



Carsten Fynboe Sommer



Daniel Staugaard



Erik Andersen Petz



Ganeswaran Shanmugaratnam



Jan Prokopek Jensen



Jørn Jensen



Krestina Buus Jeppesen



Reidun Wik Kaad

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nordals Fjernvarme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordals Fjernvarme A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

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 16.05.2022

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 underskud på 1.315 t.kr. efter skat.

En væsentlig aktivitet i 2021 har været, at få organisationen tilpasset, med henblik på at kunne effektivisere udrulning af gadeledninger samt, at kunne håndtere en stigende kundetilgang. I 2021 er der tilkøbt 178 kunder. Og allerede ved udgangen af første kvartal 2022 er der yderligere tilsluttet 147 kunder, og på samme tidspunkt ligger der små 300 kundecontrakter på kommende tilslutninger.

Selskabet har i 2021 haft en underdækning efter varmeforsyningsloven på 3,8 mio. kr., hvorefter den akkumulerede underdækning udgør 9 mio. kr. pr. 31.12.2021. I underdækningen på 3,8 mio. kr. i 2021 indgår afholdte omkostninger på 2,7 mio. kr. til oprensning af forurening, jf. afsnittet om miljømæssige forhold nedenfor. 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.

Miljømæssige forhold

Selskabet havde hensat 2,9 mio. kr. til oprensning af en konstateret olieforurening på grunden, hvor det tidligere Nordborg Kraftvarmeværk har været placeret. I 2021 er der afholdt omkostninger på 2,7 mio. kr. således at der fortsat henstår 0,2 mio. kr. til den resterende oprensning. 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 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Nettoomsætning	1	19.317	17.929
Produktionsomkostninger		(18.676)	(14.778)
Bruttoresultat		641	3.151
Distributionsomkostninger		(88)	(51)
Administrationsomkostninger		(1.025)	(1.052)
Driftsresultat		(472)	2.048
Andre finansielle indtægter	4	16	10
Andre finansielle omkostninger	5	(672)	(307)
Resultat før skat		(1.128)	1.751
Skat af årets resultat	6	(187)	82
Årets resultat		(1.315)	1.833
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(1.315)	1.833
Resultatdisponering		(1.315)	1.833

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Grunde og bygninger		320	320
Produktionsanlæg og maskiner		168.141	84.741
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.134	169
Materielle aktiver under udførelse		46.498	65.703
Materielle aktiver	7	216.093	150.933
Anlægsaktiver		216.093	150.933
Fremstillede varer og handelsvarer		141	319
Varebeholdninger		141	319
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.270	1.923
Andre tilgodehavender	8	14.326	5.894
Reguleringsmæssige underdækninger		9.042	5.244
Krav på indbetaling af virksomhedskapital		375	375
Periodeafgrænsningsposter		158	143
Tidsmæssige forskelle	9	240	2.931
Tilgodehavender		37.411	16.510
Omsætningsaktiver		37.552	16.829
Aktiver		253.645	167.762

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital	10	510	510
Reserve for ikke-indbetalt virksomhedskapital		375	375
Overført overskud eller underskud		715	2.031
Egenkapital		1.600	2.916
Udskudt skat		228	41
Andre hensatte forpligtelser	11	240	2.931
Hensatte forpligtelser		468	2.972
Periodeafgrænsningsposter		8.827	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	8.827	0
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	450	0
Bankgæld		210.396	140.178
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.230	394
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.747	5.759
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.864	2.171
Anden gæld	13	5.882	13.372
Periodeafgrænsningsposter		1.181	0
Kortfristede gældsforpligtelser		242.750	161.874
Gældsforpligtelser		251.577	161.874
Passiver		253.645	167.762
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	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	2.030	2.915
Årets resultat	0	0	(1.315)	(1.315)
Egenkapital ultimo	510	375	715	1.600

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Driftsresultat		(472)	2.048
Af- og nedskrivninger		4.488	1.564
Regulering af over- og underdækning		(3.798)	(5.244)
Ændringer i arbejdskapital	14	(9.408)	21.230
Pengestrømme vedrørende primær drift		(9.190)	19.598
Modtagne finansielle indtægter		16	8
Betalte finansielle omkostninger		(672)	(307)
Refunderet/(betalt) skat		0	263
Pengestrømme vedrørende drift		(9.846)	19.562
Køb mv. af materielle aktiver		(69.649)	(84.251)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(69.649)	(84.251)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(79.495)	(64.689)
Tilslutningsbidrag		9.277	0
Bevægelser kassekredit		70.218	71.691
Tilgang ved fusion		0	(8.306)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		0	1.304
Pengestrømme vedrørende finansiering		79.495	64.689
Ændring i likvider		0	0
Likvider primo		0	0
Likvider ultimo		0	0

Noter

1 Nettoomsætning

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Varmesalg	18.210	16.115
Regulering af over-/ underdækning	3.798	1.745
Regulering af tidsmæssige forskelle	(2.691)	69
Aktiviteter i alt	19.317	17.929

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	1.840	1.377
Andre omkostninger til social sikring	37	16
Andre personaleomkostninger	57	69
	1.934	1.462

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	6	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

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	4.488	1.564
	4.488	1.564

4 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	12	2
Renteindtægter i øvrigt	4	8
	16	10

5 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	84	0
Renteomkostninger i øvrigt	588	307
	672	307

6 Skat af årets resultat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	187	59
Regulering vedrørende tidligere år	0	(141)
	187	(82)

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	320	110.383	622	65.703
Overførsler	0	51.127	0	(51.127)
Tilgange	0	36.664	1.062	31.922
Kostpris ultimo	320	198.174	1.684	46.498
Af- og nedskrivninger primo	0	(25.642)	(453)	0
Årets afskrivninger	0	(4.391)	(97)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(30.033)	(550)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	320	168.141	1.134	46.498

8 Andre tilgodehavender

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Øvrige tilgodehavender	14.326	5.894
	14.326	5.894

I øvrige tilgodehavender er indregnet tilgodehavende moms med 8.640 t.kr. (2020: 5.662 t.kr.) samt tilgodehavender vedrørende tilslutningsbidrag med 5.686 t.kr. (2020: 0 t.kr.)

9 Tidsmæssige forskelle

Der er indregnet 240 t.kr. i takstrettighed vedrørende den i note 11 omtalte hensatte forpligtelse til oprensning af forurening.

10 Virksomhedskapital

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

11 Andre hensatte forpligtelser

Der er indregnet 240 t.kr. i hensættelse til oprensning af forurening som andre hensatte forpligtelser.

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 t.kr.
Periodeafgrænsningsposter	450	8.827
	450	8.827

Periodeafgrænsningsposter består af periodiserede tilslutningsbidrag.

13 Anden gæld (kortfristet)

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Moms og afgifter	0	31
Anden gæld i øvrigt	5.882	13.341
	5.882	13.372

14 Ændring i arbejdskapital

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	178	(319)
Ændring i tilgodehavender	(17.103)	1.805
Ændring i leverandørgæld mv.	10.208	16.813
Andre ændringer	(2.691)	2.931
	(9.408)	21.230

15 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sønderborg Forsyningsservice som administrationselskab. 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 administrationselskabets 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. 31.12.2021.

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 ejer alle aktier 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.

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 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:

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 nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi 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.

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.

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.

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 med fradrag af kortfristet bankgæld.