

---

# ***Kerteminde Forsyning - Varme A/S***

Kohaven 12, 5300 Kerteminde

## **Årsrapport for 2019**

---

CVR-nr. 32 07 74 04

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 20/5 2020

Lisa Larsen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Noter til årsregnskabet 11

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Kerteminde Forsyning - Varme 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kerteminde, den 27. april 2020

## Direktion

Michael Høj-Larsen  
adm. direktør

## Bestyrelse

Hans Jacob Luunbjerg Hovgaard  
formand

Terje Pedersen  
næstformand

Claus Kronquist Maimann  
Jensen

Simon Ettrup Hansen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kerteminde Forsyning - Varme A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kerteminde Forsyning - Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 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.

## 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.

Odense, den 27. april 2020

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Poul Erik Jacobsen  
statsautoriseret revisor  
mne10086

Mette Plambech  
statsautoriseret revisor  
mne34162

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Kerteminde Forsyning - Varme A/S  
Kohaven 12  
5300 Kerteminde

Telefon: 70253333

Telefax: 70255533

E-mail: [forsyning@kertemindeforsyning.dk](mailto:forsyning@kertemindeforsyning.dk)

Hjemmeside: [www.kertemindeforsyning.dk](http://www.kertemindeforsyning.dk)

CVR-nr.: 32 07 74 04

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Kerteminde

## Bestyrelse

Hans Jacob Luunbjerg Hovgaard, formand  
Terje Pedersen  
Claus Kronquist Maimann Jensen  
Simon Ettrup Hansen

## Direktion

Michael Høj-Larsen

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Rytterkasernen 21  
5000 Odense C

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for Kerteminde Forsyning - Varme A/S for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at varetage fjernvarmeforsyning i Kerteminde Kommune. Selskabet drives ikke med henblik på profitmaksimering, hvilket bl.a. udmøntes i et lavt afkastningskrav ved værdiansættelse af selskabets aktiver.

## Særlovgivning

Varmeforsyningslovens formål er at fremme den mest samfundsøkonomiske, herunder miljøvenlige anvendelse af energi til bygningers opvarmning og forsyning med varmt vand, og inden for disse rammer at mindske energiforsynings afhængighed af fossile brændsler.

Varmeforsyningsloven med tilhørende bekendtgørelser omfatter bestemmelser vedrørende varmforsyningslovens formål, planlægning, ekspropriation, priser, tilsyn, klageadgang og offentlige forpligtelser.

Aktiviteterne i Kerteminde Forsyning - Varme A/S opgøres efter "hvile i sig selv"-princippet, hvilket indebærer, at et eventuelt over- eller underskud udlignes ved reduktion eller forøgelse af indtægterne. Denne udligning overføres til en mellemregning med kunderne.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på DKK 0, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 4.744.176.

Selskabet har i 2019 investeret 6.736 TDKK i anlægsaktiver

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Vi skifter i stigende grad traditionelle fjernvarmemålere ud med nye fjernaflæste målere. Det giver os et præcist billede af kundernes faktiske forbrug, og det hjælper dermed til at forbedre driften af vores samlede fjernvarmesystem.

Fjernaflæsningssystemet er i Langeskov etableret i samarbejde med Langeskov Vandværk, og alle vores varmemålere i Langeskov er i dag fjernaflæst, og kunderne er således fri for de manuelle aflæsningskort. Vi har besluttet at etablere et fjernaflæsningssystem for den resterende del af både vores vand- og varmemålere. Vi forventer, at vi i 2022 har fjernaflæste målere hos alle vores kunder.

De senere års udvidelse af fjernvarmenettet og dermed flere nye kunder har øget selskabets varmesalg.



# Ledelsesberetning

Kerteminde Forsyning – Varme har i 2019 haft stort fokus på reducere af varmetabet. Dette er foregået gennem renovering af gamle fjernvarmeledninger og optimering af fremløbstemperaturen. Vi har således med stor succes investeret i softwareprogrammet Thermis, som løbende overvåger meteorologiske data og varmebehovet hos vore kunder, og bruger disse data til regulering af fremløbstemperaturen på fjernvarmenettet.

## Forventninger til fremtiden

I 2020 fortsættes arbejdet med at udvikle Kerteminde Forsyning - Varme og der vil være stort fokus på forsyningssikkerhed, miljøbeskyttelse, kundeservice, effektiviseringer og investeringer i moderne og energieffektive nyanlæg.

Fjernvarmenettet forventes yderligere udvidet i takt med byggeaktiviteten i forsyningsområdet.

Fjernvarme Fyn har 2018 besluttet at de vil lukke kulblokken i 2025. Vi modtager ca. 80 % af vores fjernvarme fra den kulfyrede blok, og har løbende haft dialog med Fjernvarme Fyn om, hvorledes vi eventuelt kan opnå en større andel af vedvarende energi. Lukningen af kulblokken giver Kerteminde Forsyning en stor mulighed for at udarbejde en ny strategi for, hvordan selskabet opnår den billigste og mest miljøvenlige fjernvarme i fremtiden.

På denne baggrund forventes en positiv udvikling for det kommende år.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
<b>Nettoomsætning</b>	1	<b>80.678.814</b>	<b>81.192.876</b>
Produktionsomkostninger		-66.172.646	-65.504.350
<b>Bruttoresultat</b>		<b>14.506.168</b>	<b>15.688.526</b>
Distributionsomkostninger		-12.719.515	-14.153.238
Administrationsomkostninger		-1.870.419	-1.937.632
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>-83.766</b>	<b>-402.344</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-83.766</b>	<b>-402.344</b>
Finansielle omkostninger	2	-1.761.530	-1.812.013
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.845.296</b>	<b>-2.214.357</b>
Skat af årets resultat	3	1.845.296	2.214.357
<b>Årets resultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

## Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Grunde og bygninger		4.108.818	4.295.607
Produktionsanlæg og maskiner		174.002.439	178.081.634
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.417.027	7.166.101
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.143.423	1.010.625
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>187.671.707</b>	<b>190.553.967</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>187.671.707</b>	<b>190.553.967</b>
Råvarer og hjælpematerialer		1.496.545	1.616.575
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.496.545</b>	<b>1.616.575</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		512.229	488.424
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.103.578	6.922.017
Andre tilgodehavender		5.332.618	5.243.661
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		1.845.296	2.214.357
Periodeafgrænsningsposter		152.648	235.361
<b>Tilgodehavender</b>		<b>20.946.369</b>	<b>15.103.820</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>12.598.316</b>	<b>11.287.920</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>35.041.230</b>	<b>28.008.315</b>
<b>Aktiver</b>		<b>222.712.937</b>	<b>218.562.282</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		3.744.176	3.744.177
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>4.744.176</b>	<b>4.744.177</b>
Kreditinstitutter		62.418.484	57.600.406
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger		124.880.668	125.477.037
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>6</b>	<b>187.299.152</b>	<b>183.077.443</b>
Kreditinstitutter	6	3.247.958	4.319.246
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.671.111	13.022.261
For meget opkrævet hos forbrugere		12.745.408	11.113.696
Anden gæld		3.756.927	57.710
Periodeafgrænsningsposter		248.205	2.227.749
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>30.669.609</b>	<b>30.740.662</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>217.968.761</b>	<b>213.818.105</b>
<b>Passiver</b>		<b>222.712.937</b>	<b>218.562.282</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

# Noter til årsregnskabet

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	DKK	DKK
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Varmebidrag	80.558.217	77.883.843
Salg af el	797.824	6.642.588
Øvrige indtægter	358.116	204.443
For meget opkrævet hos forbrugere	-1.035.343	-3.537.998
	<u><b>80.678.814</b></u>	<u><b>81.192.876</b></u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>1.761.530</u>	<u>1.812.013</u>
	<u><b>1.761.530</b></u>	<u><b>1.812.013</b></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	<u>-1.845.296</u>	<u>-2.214.357</u>
	<u><b>-1.845.296</b></u>	<u><b>-2.214.357</b></u>

# Noter til årsregnskabet

## 4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	6.292.506	255.706.841	13.855.718	1.010.624	276.865.689
Tilgang i årets løb	0	0	0	6.736.112	6.736.112
Overførsler i årets løb	0	4.089.351	2.513.962	-6.603.313	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>6.292.506</b>	<b>259.796.192</b>	<b>16.369.680</b>	<b>1.143.423</b>	<b>283.601.801</b>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.996.899	77.625.207	6.689.618	0	86.311.724
Årets afskrivninger	186.789	8.168.546	1.263.035	0	9.618.370
Ned- og afskrivninger 31. december	2.183.688	85.793.753	7.952.653	0	95.930.094
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>4.108.818</b>	<b>174.002.439</b>	<b>8.417.027</b>	<b>1.143.423</b>	<b>187.671.707</b>
Afskrives over	0-30 år	25-50 år	3-10 år		

	2019 DKK	2018 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	929.642	1.133.645
Distributionsomkostninger	8.608.160	8.238.874
Administrationsomkostninger	80.567	80.567
	<b>9.618.369</b>	<b>9.453.086</b>

## 5 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	3.744.176	4.744.176
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>1.000.000</b>	<b>3.744.176</b>	<b>4.744.176</b>

# Noter til årsregnskabet

## 6 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:

	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
<b>Kreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	52.189.346	47.368.466
Mellem 1 og 5 år	10.229.138	10.231.940
Langfristet del	<u>62.418.484</u>	<u>57.600.406</u>
Inden for 1 år	<u>3.247.958</u>	<u>4.319.246</u>
	<b><u>65.666.442</u></b>	<b><u>61.919.652</u></b>
<b>Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger</b>		
Mellem 1 og 5 år	124.880.668	125.477.037
Langfristet del	124.880.668	125.477.037
Inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>124.880.668</u></b>	<b><u>125.477.037</u></b>
<b>7 For meget opkrævet hos forbrugere</b>		
Saldo primo	11.113.696	3.622.612
Tidsmæssige afvigelser	596.369	3.953.086
For meget opkrævet hos forbrugere	<u>1.035.343</u>	<u>3.537.998</u>
	<b><u>12.745.408</u></b>	<b><u>11.113.696</u></b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
<b>8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	41.500	41.066

## Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Kerteminde Forsyning A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 9 Nærtstående parter

### Grundlag

#### Bestemmende indflydelse

Kerteminde Forsyning A/S	Moderselskab
--------------------------	--------------

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

#### Navn

Kerteminde Forsyning A/S

#### Hjemsted

Kohaven 12, 5300 Kerteminde



# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kerteminde Forsyning - Varme A/S for 2019 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 2019 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.

### Hvile-i-sig-selv princippet

Over-/underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller 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 grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmemforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugeren finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets egne decentrale kraftvarmeanlæg og salg af indkøbt varme. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. I nettoomsætningen indregnes desuden CO<sub>2</sub>-tilskud og eventuelle andre offentlige ydelser, der knytter sig til produktion eller levering af el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning. Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår regnskabsmæssige anlægsaktiver ved produktion af varme og el, herunder brændselsomkostninger og køb af varme hos ekstern leverandør. Omkostningerne måles principelt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringstanke.

### Distributionsomkostninger

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

### Administrationsomkostninger

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

### Finansielle poster

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

# Noter til årsregnskabet

## 10 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med . Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Som følge af "hvile i sig selv"-princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv i fuldt omfang, men alene den del, der kan henføres til tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, og som forventes udlignet over en kortere årrække.

## 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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Bygninger	0-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	25-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Varebeholdninger

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

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

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, 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 nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.