

**Grant Thornton**  
Godkendt  
Revisionspartnerselskab

Søndergade 34  
8370 Hadsten  
CVR-nr. 34209936

T (+45) 86 98 34 33

[www.grantthornton.dk](http://www.grantthornton.dk)

# **Hammel Fjernvarme A.m.b.A**

**Irlandsvej 6, 8450 Hammel**

**CVR-nr. 42 27 26 12**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

---

Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Hammel Fjernvarme A.m.b.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hammel, den 17. april 2024

### Direktion

Bjørn Stender

### Bestyrelse

Henning Stabell  
Formand

Tom Ellegaard  
Næstformand

Sten Linnell

Niels Provstgård

Lars Husum

Christian Fredberg

Bettina Skjoldborg

Niels Flade Nielsen  
Kommunal repræsentant

Benny Bystrup Jensen  
Kommunal repræsentant

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til andelshaverne i Hammel Fjernvarme A.m.b.A**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Hammel Fjernvarme A.m.b.A for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 revisorers 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 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 virksomheden, 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. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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 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 virksomheden 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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 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.

Hadsten, den 17. april 2024

### **Grant Thornton**

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

### **Ruben Stæhr**

statsautoriseret revisor  
mne34327

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Hammel Fjernvarme A.m.b.A Irlandsvej 6 8450 Hammel  CVR-nr.: 42 27 26 12 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Henning Stabell, Formand Tom Ellegaard, Næstformand Sten Linnell Niels Provstgård Lars Husum Christian Fredberg Bettina Skjoldborg Niels Flade Nielsen, Kommunal repræsentant Benny Bystrup Jensen, Kommunal repræsentant
<b>Direktion</b>	Bjørn Stender
<b>Revision</b>	Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab Søndergade 34 8370 Hadsten
<b>Bankforbindelse</b>	Jyske Bank
<b>Advokatforbindelse</b>	Dahl Jakobsen Advokatfirma

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Værkets aktivitet omfatter produktion og distribution af fjernvarme, vedligeholdelse og udbygning af ledningsnet og produktionsanlæg samt servicering af kunderne.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Produktionen på værket på Irlandsvej har ikke givet anledning til større driftsforstyrrelser og varmeprisen til kunderne ligger pt. omkring landsgennemsnittet selvom der har været en stor stigning i 2023, da der skulle afvikles en stor underdækning fra tidligere år.

### Økonomiske forhold

Primært som følge af prisstigningen ovenfor har der været en betydelig omsætningsforøgelse i forhold til 2022. Der var i 2023 oprindeligt budgetteret med et overskud efter varmemforsyningsloven på kr. 10,4 mio. Resultat endte på kr. 10,1 mio. Selskabets underdækning udgør t.kr. 51 pr. 31. december 2023.

Årets resultat efter Årsregnskabsloven udviser kr. 0 i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens vejledning for selskaber omfattet af hvile-i-sig-selv princippet.

Regnskabet udviser et tilfredsstillende resultat.

### Budget for det kommende år

Forbrugerprisen ændres i 2024, således at den variable pris pr. MWh nedsættes fra kr. 580 i 2023 til kr. 430 ekskl. moms. pr. MWh. Samtidig hæves det faste bidrag for almindelige forbrugere fra kr. 9 til kr. 19 pr. m2. ekskl. moms

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder, der ændrer selskabets finansielle stilling.



**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1 Nettoomsætning	90.193.128	72.062.902
Produktionsomkostninger	-64.631.542	-65.658.793
Distributionsomkostninger	-8.253.730	-5.610.239
Administrationsomkostninger	-3.649.161	-3.586.561
Andre driftsindtægter	0	149.117
2 Andre driftsomkostninger	-213.481	-3.825.008
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>13.445.214</b>	<b>-6.468.582</b>
3 Andre finansielle indtægter	92.995	73.179
4 Øvrige finansielle omkostninger	-4.887.803	-2.515.028
<b>Resultat før årsreguleringer</b>	<b>8.650.406</b>	<b>-8.910.431</b>
Årets over/underdækning	-10.117.995	4.395.362
Ændring i tidsmæssige forskelle mellem Årsregnskabsloven og Varmeforsyningsloven	1.467.589	4.515.069
<b>Årets resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
Note	2023	2022
<b>Anlægsaktiver</b>		
6 Grunde og bygninger	7.558.944	8.277.631
6 Produktionsanlæg og maskiner	67.542.211	61.307.625
6 Ledningsnet	75.528.936	72.738.256
6 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	79.130	353.866
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>150.709.221</u>	<u>142.677.378</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	25.000	25.000
Tilgodehavende tilslutningsbidrag fusion, afdragsordninger	84.667	171.527
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>109.667</u>	<u>196.527</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>150.818.888</u></b>	<b><u>142.873.905</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	4.546.131	5.255.967
Varebeholdninger i alt	<u>4.546.131</u>	<u>5.255.967</u>
7 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.782.720	6.034.896
8 Over-/underdækning til indregning i efterfølgende års pris	52.694	10.170.689
Andre tilgodehavender	1.754.399	254.863
Periodeafgrænsningsposter	652.093	123.102
Tilgodehavender i alt	<u>18.241.906</u>	<u>16.583.550</u>
Likvide beholdninger	29.482	17.024
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>22.817.519</u></b>	<b><u>21.856.541</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>173.636.407</u></b>	<b><u>164.730.446</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Note			
<b>Egenkapital</b>			
	Fri egenkapital	1.342.200	1.342.200
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>1.342.200</u></b>	<b><u>1.342.200</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
9	Tidsmæssige forskelle i afskrivninger mellem Årsregnskabsloven og Varmeforsyningsloven	991.733	2.459.322
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>991.733</u></b>	<b><u>2.459.322</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
10	Gæld til Kommunekredit	74.732.013	66.371.939
11	Gæld til pengeinstitutter	14.250.000	14.250.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>88.982.013</u>	<u>80.621.939</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	11.121.353	11.920.852
	Gæld til pengeinstitutter	54.436.321	46.159.962
	Gæld til forbrugerne vedrørende årsopgørelser	4.526.101	6.669.699
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.675.807	12.633.856
	Anden gæld	2.193.379	2.555.116
	Periodeafgrænsningsposter	367.500	367.500
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>82.320.461</u>	<u>80.306.985</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>171.302.474</u></b>	<b><u>160.928.924</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>173.636.407</u></b>	<b><u>164.730.446</u></b>

**12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

## Noter

---

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>1. Nettoomsætning</b>		
Salg af varme inkl. ejerskifteafregninger	76.395.871	55.853.146
Betaling for forbrænding af affald	13.028.051	15.085.219
Rådighedsbeløb for elproduktion	-5.563	544.848
Øvrige indtægter, herunder lejeindtægter	<u>774.769</u>	<u>579.689</u>
	<b><u>90.193.128</u></b>	<b><u>72.062.902</u></b>
<b>2. Andre driftsomkostninger</b>		
CO2-kvoter, Co2-regnskaber mv.	<u>213.481</u>	<u>3.825.008</u>
	<b><u>213.481</u></b>	<b><u>3.825.008</u></b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Morarenter og gebyrer	86.452	62.370
Renteindtægt afdragsordninger fusion	<u>6.543</u>	<u>10.809</u>
	<b><u>92.995</u></b>	<b><u>73.179</u></b>
<b>4. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Renter pengeinstitut og Kommunekredit	<u>4.887.803</u>	<u>2.515.028</u>
	<b><u>4.887.803</u></b>	<b><u>2.515.028</u></b>

**Noter**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>5. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	8.525.726	8.173.049
Pensioner	1.258.730	1.164.732
Sociale omkostninger	121.066	133.488
Kørselsgodtgørelse	36.114	26.543
Lønrefusion	-50.033	0
Personaleomkostninger i alt til fordeling	<u>9.891.603</u>	<u>9.497.812</u>
Overført til produktion	-5.818.442	-5.280.171
Overført til distribution	-2.133.370	-657.649
Overført til administration, bestyrelses honorar	-194.306	-180.543
Overført til administration i øvrigt	-1.745.485	-1.677.109
Overført til anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>-1.702.340</u>
Fordelte personaleomkostninger i alt	<u>-9.891.603</u>	<u>-9.497.812</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>

Selskabets gennemsnitlige antal medarbejdere for 2023: 15,4 (2022: 14,7)

## Noter

### 6. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Ledningsnet</u>	<u>Anlæg under opførsel</u>
Kostpris 1. januar 2023	40.813.142	284.144.491	133.210.135	353.866
Tilgang	0	14.853.530	7.610.329	53.650
Overførsler	0	328.386	0	-328.386
<b>Kostpris 31. december 2023</b>	<b><u>40.813.142</u></b>	<b><u>299.326.407</u></b>	<b><u>140.820.464</u></b>	<b><u>79.130</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	32.535.511	222.836.866	60.471.879	0
Årets afskrivninger	718.687	8.947.331	4.819.649	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2023</b>	<b><u>33.254.198</u></b>	<b><u>231.784.197</u></b>	<b><u>65.291.528</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b><u>7.558.944</u></b>	<b><u>67.542.210</u></b>	<b><u>75.528.936</u></b>	<b><u>79.130</u></b>

31/12 2023

31/12 2022

### 7. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Debitorer i øvrigt herunder dag- og industrirenovation	3.234.809	2.055.924
Årsopgørelser og storforbrugere	13.151.112	4.582.173
Hensat til tab	-603.201	-603.201
	<b><u>15.782.720</u></b>	<b><u>6.034.896</u></b>

### 8. Over-/underdækning til indregning i efterfølgende års pris

Saldo primo	10.170.689	5.775.327
Årets over-/underdækning	-10.117.995	4.395.362
<b>Over-/underdækning til indregning i efterfølgende års pris, netto</b>	<b><u>52.694</u></b>	<b><u>10.170.689</u></b>

## Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
<b>9. Tidsmæssige forskelle i afskrivninger mellem Årsregnskabsloven og Varmeforsyningsloven</b>		
Tidsmæssige forskelle i afskrivninger mellem Årsregnskabsloven og Varmeforsyningsloven 1. januar 2023	2.459.322	6.974.391
Årets forskel i pris- og regnskabsmæssige afskrivninger, småanskaffelser m.v.	<u>-1.467.589</u>	<u>-4.515.069</u>
	<b><u>991.733</u></b>	<b><u>2.459.322</u></b>
<b>10. Gæld til Kommunekredit</b>		
Gæld til Kommunekredit i alt	85.853.366	76.292.791
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-11.121.353</u>	<u>-9.920.852</u>
	<b><u>74.732.013</u></b>	<b><u>66.371.939</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>42.362.945</u>	<u>56.937.787</u>
<b>11. Gæld til pengeinstitutter</b>		
Gæld til pengeinstitutter i alt	14.250.000	16.250.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>-2.000.000</u>
	<b><u>14.250.000</u></b>	<b><u>14.250.000</u></b>
<b>12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut og afgifter til SKAT er der givet sikkerhed i ejerpantebrev 2,2 mio. kr. i selskabets grunde og bygninger.		

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Hammel Fjernvarme A.m.b.A er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse A-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Hvile i sig selv princippet

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

### Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investeringen i grunde, bygninger, produktionsanlæg, distributionsnet og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsregnskabet indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid. Derudover kan urealiserede gevinster og tab på værdipapirer og tab på debitorer samt regulering af udskudt skat først indregnes i varmeprisen når de er realiseret.

Tidsmæssige forskelle mellem indregningen i varmeprisen og i årsregnskabet udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellen indregnes under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter salg af fjernvarmeforbrug faktureret efter forbrugt antal MWh, indtægt ved modtagelse af affald til affaldsforbrænding og indtægt fra el-produktion.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger består af fyringsomkostninger samt øvrige produktionsomkostninger.

Fyringsomkostninger omfatter omkostninger til afgifter ved forbrænding af affald, køb af flis, gas, olie, forbrug af el og vand samt bortskaffelse af slagge og restprodukt.

Øvrige produktionsomkostninger omfatter omkostninger til lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets produktion og salg af varme. Endvidere indregnes drift- og vedligeholdelsesomkostninger til anlæg, forsikringer samt en andel af bil- og lokaleomkostninger.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varme solgt i året, herunder lønninger og gager, drift- og vedligeholdelsesomkostninger til ledningsnet og målere, andel af bilomkostninger samt afskrivninger på ledningsnet mv.

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger, lovkrævende energibesparelser mv.

### Vareforbrug

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, ledningsnet, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	10-20 år
Ledningsnet	10-30 år
Kedelanlæg og inventar	5-15 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Der indregnes et tab, når der er objektive indikationer for at debitor ikke kan overholde sine betalingsforpligtelser.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

#### Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter tidsmæssige forskelle i afskrivninger mellem Årsregnskabsloven og Varmeforsyningsloven.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt andel gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

#### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.