

**TÅRNBYFORSYNING VARME A/S**  
**GEMMAS ALLE 39, 2770 KASTRUP**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 14. april 2021

---

Vibeke Rasmussen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Tårnbyforsyning Varme A/S Gemmas Alle 39 2770 Kastrup
	CVR-nr.: 32 66 77 40 Stiftet: 1. januar 2010 Hjemsted: Tårnby Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Einer Jan Lyduch, formand Vibeke Rasmussen, næstformand Brian Borglund Bruun Lars Hein Carsten Fuhr Jørn Mikael Leth-Espensen, medarbejdervalgt Thomas Van Amerongen, medarbejdervalgt
<b>Direktion</b>	Raymond Anders Skaarup
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Tårnbyforsyning Varme A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 14. april 2021

Direktion:

---

Raymond Anders Skaarup

Bestyrelse:

---

Einer Jan Lydich  
Formand

---

Vibeke Rasmussen  
Næstformand

---

Brian Borglund Bruun

---

Lars Hein

---

Carsten Fuhr

---

Jørn Mikael Leth-Espensen  
Medarbejdervalgt

---

Thomas Van Amerongen  
Medarbejdervalgt

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejerne i Tårnbyforsyning Varme A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Tårnbyforsyning Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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. 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 regnskabsbrugere 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 regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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 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.

København, den 14. april 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Damsted Rasmussen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne40021

Søren Peter Nielsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne16691

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets har til formål at varetage driften af fjernvarmeforsyningen i Tårnby Kommune.

TÅRNBYFORSYNING Varme A/S køber varme af transmissionselskabet CTR I/S.

TÅRNBYFORSYNING Varme A/S er stiftet den 1. januar 2010 af Tårnby Kommune, som en del af en koncern under TÅRNBYFORSYNING A/S sammen med de øvrige datterselskaber, TÅRNBYFORSYNING Vand A/S, TÅRNBYFORSYNING Spildevand A/S, TÅRNBYFORSYNING Service A/S. I 2018 er koncernen udvidet med endnu et selskab TÅRNBYFORSYNING Køl A/S.

Selskabets aktiviteter udføres af søsterselskabet TÅRNBYFORSYNING Service A/S i regning til markedspris.

Selskabet er omfattet af varmeforsyningslovens regler. Forsyningsprisen fastsættes efter ”hvile-i-sig-selv” princippet i henhold til gældende lovgivning. Derfor udarbejdes der hvert år et særskilt prisregnskab i overensstemmelse med lovens bestemmelser.

### Usædvanlige forhold

Energicentralen som påbegyndt i 2018 er nu sat i drift. Der afsættes varme til fjernvarmenettet. Levering af fjernkøl afventer kundernes byggerier. Der forventes dog afsætning fra maj 2021.

Anlægget har fået tildelt ”European Heath Pump City Award i 2020”, som et særligt fremtrædende og visionært anlæg, der udnytter hhv. varme og kølesiden i kombination med udnyttelse af grøn el.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 2020 udviser et resultat på 0,0 mio. kr. Selskabets balance for 2020 er på 160,6 mio. kr. og en egenkapital på 38,5 mio. kr.

Omsætningen udgjorde 81,7 mio. kr. Der er som følge af især Coronasituationen et væsentligt mindreforbrug af varmen. Der er i året solgt 103.000 GJ mindre end forventet. Det udgør et fald på ca. 16%. Det er især indvirken på lufthavnes drift.

En meget stor andel af selskabets omsætning knytter sig til køb af varme fra CTR. Det medfører et tilsvarende fald i indkøb af varme, hvorfor resultatet er tilfredsstillende.

### Aktiviteter i 2020

Der pågår overvejelser om tilpasning af forsyningen til lufthavnen.

Selskabet er i gang med etablering af forsyning til et par større områder. Amager Strandvej 390, Bryggergården og forbereder udbygningsplanen omkring Skøjtevej. En del af disse arbejder udføres i regning for kunderne.

### Begivenheder efter balancedagen

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

### Forventninger til fremtiden

Den aktuelle Corona situation forventes også i 2021 at have væsentlige konsekvenser for lufthavnsdriften. Det vil derfor også have en betydning for salg af varme i forsyningsområdet.

Budgettet for 2021 er baseret på at den fortsatte situation forsætter i 2021.

Drift og udvikling af varmpumpebaseret varmeforsyning forventes være et væsentligt element i fremtidens varmeforsyning.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2020 kr.	2019 kr.
<b>NETTOOMSÆTNING</b> .....	1	<b>81.698.265</b>	<b>88.893.340</b>
Produktionsomkostninger.....		-77.606.678	-86.262.452
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....		<b>4.091.587</b>	<b>2.630.888</b>
Administrationsomkostninger.....		-3.632.027	-2.349.533
<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT</b> .....		<b>459.560</b>	<b>281.355</b>
Andre driftsindtægter.....		1.169.696	949.194
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>1.629.256</b>	<b>1.230.549</b>
Finansielle omkostninger.....	2	-1.107.263	-804.479
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>521.993</b>	<b>426.070</b>
Skat af årets resultat.....	3	-521.993	-426.070
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>0</b>	<b>0</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		108.060.652	56.134.920
Materielle anlægsaktiver under udførelse.....		2.113.967	33.987.461
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>110.174.619</b>	<b>90.122.381</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>110.174.619</b>	<b>90.122.381</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		201.502	227.090
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>201.502</b>	<b>227.090</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		35.178.378	20.021.300
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		580.594	832.142
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		807.528	211.006
Optrækningsret tidsmæssige reguleringer.....		0	432.137
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>36.566.500</b>	<b>21.496.585</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>13.620.876</b>	<b>3.413.537</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>50.388.878</b>	<b>25.137.212</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>160.563.497</b>	<b>115.259.593</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b> kr.	<b>2019</b> kr.
Selskabskapital.....		3.000.000	3.000.000
Overkurs ved emission.....		35.480.847	35.480.847
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>38.480.847</b>	<b>38.480.847</b>
Hensættelse til udskudt skat.....	5	2.618.991	1.289.470
Tidsmæssig forskel i forbrugerbetalingerne.....		1.948.780	217.346
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>4.567.771</b>	<b>1.506.816</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		59.443.191	52.498.813
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>6</b>	<b>59.443.191</b>	<b>52.498.813</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		35.177.396	1.180.899
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		17.014.897	16.422.111
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		98.331	683.592
Anden gæld.....		2.371.194	763.779
Overdækning.....		3.409.870	3.722.736
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>58.071.688</b>	<b>22.773.117</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>117.514.879</b>	<b>75.271.930</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>160.563.497</b>	<b>115.259.593</b>
Eventualposter mv.	7		
Koncernregnskab	8		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	3.000.000	35.480.847	38.480.847
<b>Egenkapital 31. december 2020.....</b>	<b>3.000.000</b>	<b>35.480.847</b>	<b>38.480.847</b>

## NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note
<b>Nettoomsætning</b>			<b>1</b>
Variabelt bidrag .....	36.526.553	39.069.093	
Fast bidrag.....	41.331.514	43.889.823	
Afkølingsafgift.....	4.572.513	4.101.705	
Måler- og abonnementsbidrag.....	532.493	519.697	
Standardinvesteringsbidrag.....	580.590	2.823.634	
Reguleringsmæssig over-/underdækning og tidsmæssige forskelle.....	-1.850.705	-1.510.612	
Øvrige indtægter.....	5.307	0	
	<b>81.698.265</b>	<b>88.893.340</b>	
<b>Finansielle omkostninger</b>			<b>2</b>
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.107.263	804.479	
	<b>1.107.263</b>	<b>804.479</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-807.528	-211.006	
Regulering af udskudt skat.....	1.329.521	637.076	
	<b>521.993</b>	<b>426.070</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
	Produktions- anlæg og maskiner	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2020.....	76.756.066	33.987.461	
Tilgang.....	56.322.666	24.449.172	
Afgang.....	0	-56.322.666	
Kostpris 31. december 2020.....	<b>133.078.732</b>	<b>2.113.967</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	20.621.147		
Årets afskrivninger .....	4.396.933		
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	<b>25.018.080</b>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	<b>108.060.652</b>	<b>2.113.967</b>	

## NOTER

				Note
<b>Hensættelse til udskudt skat</b>				<b>5</b>
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver.				
Beløbet specificeres således:				
	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskel	
Produktionsanlæg og maskiner.....	108.060.652	96.156.147	11.904.505	
	<b>108.060.652</b>	<b>96.156.147</b>	<b>11.904.505</b>	
Hensættelse til udskudt skat.....			<b>2.618.991</b>	
		<b>2020</b>	<b>2019</b>	
		kr.	kr.	
Udskudt skat 1. januar.....		1.289.470	652.394	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....		1.329.521	637.076	
<b>Udskudt skat 31. december.....</b>		<b>2.618.991</b>	<b>1.289.470</b>	
 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				<b>6</b>
	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	62.907.098	3.463.907	45.390.700	53.679.712
	<b>62.907.098</b>	<b>3.463.907</b>	<b>45.390.700</b>	<b>53.679.712</b>
 <b>Eventualposter mv.</b>				<b>7</b>
 <b>Hæftelse i sambeskatningen</b>				
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Tårnbyforsyning A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.				
 <b>Koncernregnskab</b>				<b>8</b>
Navn og hjemsted for modervirksomheden der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Tårnbyforsyning A/S, Kastrup.				

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Tårnbyforsyning Varme A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### "HVILE I SIG SELV"-PRINCIPPET

#### Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"- princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningslove, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerende over- eller underdækning efter varmforsyningsloven regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

#### Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investeringer i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivets forventede brugstid.

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20% af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75% af investeringsplanen. Da bestyrelsen ikke forventer større beløb anvendt til nyinvesteringer inden for de kommende 5 år, er der ultimo indeværende regnskabsår i alt henlagt 0 kr. til ovennævnte formål.

En henlæggelse efter varmforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling under hensatte forpligtelser.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdier, der vil udlignes over tid. Forskellene er indregnet i balancen under hensatte forpligtelser.

## RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering af varme har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i balancen som henholdsvis gæld eller tilgodehavende.

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til produktion og køb af drikkevand for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

### Andre driftsindtægter

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, herunder renteindtægter- og omkostninger fra tilknyttede virksomheder. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

### Årets resultat

I henhold til "Lov om varmforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Selskabets resultat vil efter indregning af over- eller underdækning altid udgøre 0 kr.

Selskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld til eller tilgodehavender hos andelshaverne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Igangværende anlægsarbejder er opgjort til anskaffessum og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-30	0%
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-30 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

### Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.