

# Årsrapport 2023

Fjernvarme Fyn Produktion A/S

CVR 36474718

Havnegade 120

5000 Odense C



FJERNVARME FYN



## Fjernvarme Fyn Produktion A/S

Havnegade 120  
5000 Odense C  
CVR-nr. 36474718

## Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
27.05.2024

---

**Jeanette Illum Johansen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	11
Balance pr. 31.12.2023	12
Egenkapitalopgørelse for 2023	14
Pengestrømsopgørelse for 2023	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	22

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Fjernvarme Fyn Produktion A/S  
Havnegade 120  
5000 Odense C

CVR-nr.: 36474718  
Hjemsted: Odense  
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

## Bestyrelse

Mads Søndergaard Thomsen, formand  
Lars Havelund Jensen, næstformand  
Jane Yndgaard  
Michael Eskamp Witek  
Bjarne Korshøj

## Direktion

Louise Saabye Høst, adm. dir.

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tværkajen 5  
Postboks 10  
5100 Odense

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Fjernvarme Fyn Produktion 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. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 27.05.2024

## Direktion

**Louise Saabye Høst**  
adm. dir.

## Bestyrelse

**Mads Søndergaard Thomsen**  
formand

**Lars Havelund Jensen**  
næstformand

**Jane Yndgaard**

**Michael Eskamp Witek**

**Bjarne Korshøj**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Fjernvarme Fyn Produktion A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fjernvarme Fyn Produktion A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 27.05.2024

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Lars Knage Nielsen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10074

**Marianne Møllegaard Christoffersen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne27729



# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	1.247.671	1.777.400	1.178.747	671.117	751.266
Bruttoresultat	50.203	181.349	249.723	105.900	108.688
Driftsresultat	41.272	199.641	246.614	86.672	89.128
Resultat af finansielle poster	(20.052)	(19.647)	(15.168)	(12.882)	(11.219)
Årets resultat	22.018	119.667	244.718	69.125	92.992
Balancesum	2.642.238	2.724.532	2.269.638	1.812.917	1.710.428
Investeringer i materielle aktiver	318.173	380.639	321.940	124.694	269.925
Egenkapital	563.824	591.806	522.139	327.866	306.247
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad (%)	21,34	21,72	23,01	18,08	17,90

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal er, bortset fra soliditetsgrad, udeladt som følge af, at selskabet er underlagt "hvile-i-sig-selv"-princippet.

### Soliditetsgrad (%):

Egenkapital \* 100

Balancesum

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udøve virksomhed med produktion og salg af el og varme samt anden hermed forbundet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2023 blev 1.248 mio. kr. mod 1.777 mio. kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2023 udviser et overskud på 21 mio. kr. mod et overskud på 180 mio. kr. sidste år før skat, og virksomhedens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 564 mio. kr. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Virksomhedens drift er, for så vidt angår varmeomsætning, underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i varmeforsyningsloven, hvor resultatet tilbageføres eller opkræves hos kunderne ved overførsel til den akkumulerede over/underdækning. Årets regulering ført som regulering på omsætning udgør en underdækning på 17 mio. kr.

#### *Det halmfyrede anlæg*

Halmanlægget har i 2023 produceret i alt 1.893 TJ varme, hvilket svarer til 20 % af den samlede varmeproduktion i koncernen. Det er en lille stigning på 74 TJ i forhold til 2022. Elproduktion netto er derimod reduceret en del fra 141.855 MWh i 2022 til 105.957 MWh i 2023.

Der er brugt 156.301 tons halm i 2023; primært i form af restprodukter fra fynske leverandører.

#### *Det kulfyrede anlæg*

Det kulfyrede anlæg har produceret 1.469 TJ varme svarende til 15 % af den samlede varmeproduktion i koncernen. Det er et fald på 1.476 TJ i forhold til 2022 og dermed en halvering. Foruden varme er der produceret i alt 207.632 MWh el netto på anlægget i 2023 mod 434.927 MWh el netto i 2022.

I 2024 bliver kullet udfaset helt, hvorefter anlægget ombygges til gas. Det er et stort og vigtigt skridt i den ambitiøse målsætning om at skabe CO<sub>2</sub>-neutral fjernvarme senest i 2030. Og det store oprydningsarbejde på kulpladsen er derfor fortsat gennem hele året.

#### *Det træflisfyrede anlæg*

Det nye og moderne træflisfyrede anlæg på Havnegade, Bio Blok 2, trak for alvor i arbejdstøjet i starten af 2023, hvor det gik i drift. Gennem året har det produceret 1.474 TJ varme. Det svarer til 15 % af den samlede varmeproduktion i koncernen.

Anlægget har brugt 132.011 tons træflis i 2023. Træflisen opfylder naturligvis alle gældende krav til bæredygtighed fra Energistyrelsen.

Leveringen sker både med lastbil og med skib. Det har betydet øget trafik til Havnegade 120. Og der er derfor lagt en stor indsats i at skabe og opretholde sikre adgangs- og arbejdsforhold i den forbindelse.

Det nye træflisfyrede anlæg er kommet godt fra start. Og det er særdeles stabilt med en produktion, som svarer til forventningerne.

Efter mere end 60 år i tjenesten blev Dalum Kraftvarme lukket og slukket planmæssigt den 22. marts 2023. Og Fjernvarme Fyn hjælper nu med at afvikle anlæggets tekniske installationer, så det bliver gjort miljømæssigt forsvarligt. Senere får de ikoniske bygninger i Dalum nyt liv, når de bliver forvandlet til beboelse.

### *Udnyttelse af overskudsvarme med varmepumper*

På Tietgenbyens Varmecentral konverterer varmepumper overskudsvarme fra Meta's datacenter til fjernvarme. Anlæggets samlede produktionskapacitet svarer til det årlige varmeforbrug hos cirka 12.000 husstande. Og med tilføjelsen af en koldtvandstank til varmecentralen i 2023 er det nu muligt at holde varmepumperne i et mere stabilt driftsområde. Det minimerer antallet af nødvendige driftstop til vedligehold.

På Ejby Mølle Renseanlæg udnytter varmepumper varmen fra rensed spildevand. Anlægget kan dække cirka 5.000 fynske husstandes årlige varmeforbrug. Det gør varmepumpeanlægget til det største af sin art i Danmark, som baserer sig på rensed spildevand.

I 2023 er der opnået en rekordhøj varmeleverance fra Tietgenbyens Varmecentral og Ejby Mølle Varmecentral. Den samlede varmeproduktion på begge anlæg endte således på i alt 767 TJ svarende til 8 % af den samlede produktion i koncernen.

Der er brugt i alt 54.210 MWh el på de to anlæg. Det giver en meget effektiv udnyttelse af overskudsvarmen. Og derfor er der ingen tvivl om, at varmepumper er en vigtig del af fremtidens varmekilder.

### *Elkedler*

Fjernvarme Fyns samlede kapacitet fra elkedler er oppe på i alt 100 MW. Og det er et vigtigt skridt på vejen mod den grønne omstilling.

De to centrale elkedler på hver 50 MW er nu fuldt integrerede i produktionsplanlægningen. Det er derfor et kraftfuldt og fleksibelt værktøj, som hurtigt kan bringes op på maksimal ydelse og dermed udnytte de store udsving på elmarkedet. De to elkedler er samtidig et vigtigt supplement, hvis der sker udfald på nogle af produktionsanlæggene. Derfor er der i 2023 lavet forskellige forbedringer på dem for at opnå en endnu mere stabil ydelse.

Varmeproduktionen på de to elkedler blev 581 TJ i 2023 mod 272 TJ året før.

### *Olie og gasfyrede anlæg*

De olie- og gasfyrede anlæg benyttes alene som spids- og reservelast, når de primære anlæg ikke kan opfylde varmebehovet. Anlæggene har i alt produceret 140 TJ varme i 2023, hvilket udgør 1,5 % af den samlede varmeproduktion i koncernen.

## **Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling**

Årets resultat er noget under det forventede. Markedspriser for salg af produceret el er faldet markant gennem hele 2023 og er den afgørende faktor for, at resultatet ikke lever op til forventningerne.

## **Usikkerhed vedrørende indregning og måling**

Der er usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af skrotningsforpligtelsen indregnet under regnskabsposten *Andre hensatte forpligtelser*. Der henvises til omtale i note 2.

## **Særlige risici**

Der er særlige risici for selskabet omkring udviklingen i markedspriserne for el, brændsler og CO<sub>2</sub>.

Herudover vurderes der ikke at være risici ud over sædvanlige forekommende driftsrisici.

### Forventet udvikling

Regnskabsmæssigt forventes et tilfredsstillende resultat for hele 2024.

### Redegørelse for samfundsansvar

Redegørelse for koncernen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link: [www.fjernvarmefyn.dk/samfundsansvar2023](http://www.fjernvarmefyn.dk/samfundsansvar2023)

### Redegørelse for det underrepræsenterede køn

	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Øverste ledelsesorgan</b>					
Samlet antal medlemmer	5	6	6	6	6
Underrepræsenteret køn (%)	20,00	16,67	16,67	0,00	0,00
Måltal (%)	33,00				
Årstal for forventet opfyldelse af måltal	2024				

Bestyrelsesmedlemmer udpeges af de to ejerkommuner, Odense Kommune og Nordfyns Kommune. Bestyrelsessammensætningen er således politisk bestemt.

Odense Kommune har et mål om, at der blandt de politisk udpegede og de eksterne bestyrelsesmedlemmer er minimum to kvinder i hver af de kommunalt ejede selskabers bestyrelser. Dette mål er således ikke opfyldt.

### Øvrige ledelsesniveauer

Selskabet er undtaget fra at give oplysning om måltal for øvrige ledelsesniveauer, da selskabet har færre end 50 ansatte. Medarbejdere i alle selskaber i Fjernvarme Fyn koncernen er ansat i Fjernvarme Fyn Service A/S. Fjernvarme Fyn Affaldsenergi A/S har derfor ingen ansatte.

### Redegørelse for politik for dataetik

Redegørelsen er tilgængelig på Fjernvarme Fyns hjemmeside. Redegørelsen kan tilgås via følgende link: [www.fjernvarmefyn.dk/dataetik](http://www.fjernvarmefyn.dk/dataetik)

# Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Nettoomsætning	3	1.247.671	1.777.400
Produktionsomkostninger		(1.197.468)	(1.596.051)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>50.203</b>	<b>181.349</b>
Administrationsomkostninger		(27.072)	(19.702)
Andre driftsindtægter	6	36.708	37.994
Andre driftsomkostninger	7	(18.567)	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>41.272</b>	<b>199.641</b>
Andre finansielle indtægter	8	9.390	616
Andre finansielle omkostninger	9	(29.442)	(20.263)
<b>Resultat før skat</b>		<b>21.220</b>	<b>179.994</b>
Skat af årets resultat	10	798	(60.327)
<b>Årets resultat</b>	11	<b>22.018</b>	<b>119.667</b>

# Balance pr. 31.12.2023

## Aktiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Erhvervede lignende rettigheder		64.272	71.000
<b>Immaterielle aktiver</b>	12	<b>64.272</b>	<b>71.000</b>
Grunde og bygninger		439.288	280.294
Produktionsanlæg og maskiner		1.267.000	729.027
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.378	1.823
Materielle aktiver under udførelse		120.707	622.958
<b>Materielle aktiver</b>	13	<b>1.835.373</b>	<b>1.634.102</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		741	741
Deposita		50	50
<b>Finansielle aktiver</b>	14	<b>791</b>	<b>791</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.900.436</b>	<b>1.705.893</b>
Råvarer og hjælpematerialer		230.720	333.313
<b>Varebeholdninger</b>		<b>230.720</b>	<b>333.313</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		40.787	27.192
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		93.666	92.672
Udskudt skat	15	25.000	25.000
Andre tilgodehavender	16	32.339	31.260
Reguleringsmæssige underdækninger	17	16.682	9.835
Periodeafgrænsningsposter	18	624	15.000
<b>Tilgodehavender</b>		<b>209.098</b>	<b>200.959</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>301.984</b>	<b>484.367</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>741.802</b>	<b>1.018.639</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.642.238</b>	<b>2.724.532</b>

**Passiver**

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Virksomhedskapital	19	100.000	100.000
Overført overskud eller underskud		463.824	441.806
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	50.000
<b>Egenkapital</b>		<b>563.824</b>	<b>591.806</b>
Hensættelser til reguleringsmæssige overdækninger	20	5.067	0
Andre hensatte forpligtelser	21	283.276	293.200
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>288.343</b>	<b>293.200</b>
Gæld til realkreditinstitutter		1.353.044	1.077.875
Modtagne forudbetalinger fra kunder		116.527	126.908
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	22	<b>1.469.571</b>	<b>1.204.783</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	22	127.682	100.572
Leverandører af varer og tjenesteydelser		141.094	249.619
Gæld til tilknyttede virksomheder		24.295	178.059
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	57.300
Anden gæld	23	27.429	49.193
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>320.500</b>	<b>634.743</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.790.071</b>	<b>1.839.526</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.642.238</b>	<b>2.724.532</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Personaleomkostninger	4		
Af- og nedskrivninger	5		
Eventualaktiver	25		
Eventualforpligtelser	26		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	27		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	28		
Transaktioner med nærtstående parter	29		
Koncernforhold	30		

# Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	100.000	441.806	50.000	591.806
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(50.000)	(50.000)
Årets resultat	0	22.018	0	22.018
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>100.000</b>	<b>463.824</b>	<b>0</b>	<b>563.824</b>



# Pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Driftsresultat		41.272	199.641
Af- og nedskrivninger		135.273	163.450
Regulering af over- og underdækning		(6.847)	(42.155)
Ændringer i arbejdskapital	24	(177.686)	(67.386)
Tab på anlægsaktiver		18.567	0
Tilbageførsel af hensættelse til skrotning		(20.600)	0
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>(10.021)</b>	<b>253.550</b>
Modtagne finansielle indtægter		9.390	616
Betalte finansielle omkostninger		(29.442)	(20.263)
Refunderet/(betalt) skat		(56.502)	(14.755)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>(86.575)</b>	<b>219.148</b>
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(73.557)
Salg af immaterielle aktiver		1.791	0
Køb mv. af materielle aktiver		(318.173)	(380.639)
Omkostninger afholdt af hensættelser til skrotning		(21.324)	(3.900)
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(337.706)</b>	<b>(458.096)</b>
<b>Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering</b>		<b>(424.281)</b>	<b>(238.948)</b>
Optagelse af lån		387.000	328.000
Afdrag på lån mv.		(91.613)	(79.530)
Udbetalt udbytte		(50.000)	(50.000)
Regulering af modtagne forudbetalinger		(3.489)	(3.850)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>241.898</b>	<b>194.620</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(182.383)</b>	<b>(44.328)</b>
Likvider primo		484.367	528.695
<b>Likvider ultimo</b>		<b>301.984</b>	<b>484.367</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		301.984	484.367
<b>Likvider ultimo</b>		<b>301.984</b>	<b>484.367</b>

# Noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## 2 Usikkerhed ved indregning og måling

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder. De foretagne skøn er baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er behæftet med usikkerhed. Forudsætningerne kan være ufuldstændige og unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå.

Indregning og måling af hensatte forpligtelser til forventede fremtidige omkostninger til nedtagning og oprydning af produktionsanlæg mv. er forbundet med væsentlige usikkerheder især med henblik på det tidsmæssige perspektiv. Fjernvarme Fyn Produktion A/S er forpligtet til at bortskaffe elproduktionsanlæg, som er skrottet efter forudgående tilladelse fra Energistyrelsen, jf. elforsyningslovens § 11, stk. 1, herunder at foretage den oprensning af forurening i henhold til enhver tid gældende miljølovgivning og fjernelse af andet affald og materialer på kraftværkspladsen, som er forårsaget af elproduktionen. Det er ledelsens vurdering, at omkostninger til fjernelse af Fjernvarme Fyns produktionsanlæg på Havnegade samt Dalum Kraftvarme andrager 283.276 t.kr.

Endvidere er der usikkerhed omkring indregning af værdien af udskudt skatteaktiv, jf. beskrivelse i note 24.

## 3 Nettoomsætning

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Elsalg	322.697	1.013.094
Varmesalg	853.291	664.258
Øvrige salgsindtægter	64.836	57.896
Årets over-/underdækning	6.847	51.861
Over-/underdækning regulering tidl. år	0	(9.709)
<b>Aktiviteter i alt</b>	<b>1.247.671</b>	<b>1.777.400</b>

## 4 Personaleomkostninger

Medarbejdere i alle selskaber i Fjernvarme Fyn koncernen er ansat i Fjernvarme Fyn Service A/S.

**5 Af- og nedskrivninger**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Afskrivninger på immaterielle aktiver	4.937	4.937
Afskrivninger på materielle aktiver	130.336	317.025
	<b>135.273</b>	<b>321.962</b>

Afskrivninger indgår i produktions- og administrationsomkostninger.

**6 Andre driftsindtægter**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Tilbageførsel af skrotningsforligtelse	20.600	0
Salg af CO2-kvoter	14.339	37.994
Avance ved salg af anlægsaktiver	769	0
Øvrige	1.000	0
	<b>36.708</b>	<b>37.994</b>

**7 Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger vedrører tab på anlægsaktiver.

**8 Andre finansielle indtægter**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Renteindtægter i øvrigt	9.390	616
	<b>9.390</b>	<b>616</b>

**9 Andre finansielle omkostninger**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Renteomkostninger i øvrigt	24.268	14.473
Valutakursreguleringer	1.212	3.350
Øvrige finansielle omkostninger	3.962	2.440
	<b>29.442</b>	<b>20.263</b>

**10 Skat af årets resultat**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Aktuel skat	0	57.300
Regulering vedrørende tidligere år	(798)	3.027
	<b>(798)</b>	<b>60.327</b>

**11 Forslag til resultatdisponering**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	50.000
Overført resultat	22.018	69.667
	<b>22.018</b>	<b>119.667</b>

**12 Immaterielle aktiver**

	<b>Erhvervede lignende rettigheder t.kr.</b>
Kostpris primo	75.937
Afgange	(1.791)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>74.146</b>
Af- og nedskrivninger primo	(4.937)
Årets afskrivninger	(4.937)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(9.874)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>64.272</b>

Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter emissionsrettigheder, 5.025 t.kr. samt brugsrettigheder til ikke ejede produktionsanlæg med 59.247 t.kr. Der henvises til beskrivelse i anvendt regnskabspraksis.

**13 Materielle aktiver**

	<b>Grunde og bygninger t.kr.</b>	<b>Produktions- anlæg og maskiner t.kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.</b>	<b>Materielle aktiver under udførelse t.kr.</b>
Kostpris primo	362.258	1.426.189	4.324	622.958
Tilgange	180.475	664.333	7.617	378.599
Afgange	0	(64.000)	0	(880.850)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>542.733</b>	<b>2.026.522</b>	<b>11.941</b>	<b>120.707</b>
Af- og nedskrivninger primo	(81.964)	(697.162)	(2.501)	0
Årets afskrivninger	(21.481)	(107.793)	(1.062)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	45.433	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(103.445)</b>	<b>(759.522)</b>	<b>(3.563)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>439.288</b>	<b>1.267.000</b>	<b>8.378</b>	<b>120.707</b>

## 14 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.	Deposita t.kr.
Kostpris primo	741	50
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>741</b>	<b>50</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>741</b>	<b>50</b>

## 15 Udskudt skat

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
<b>Bevægelser i året</b>		
Primo	25.000	25.000
<b>Ultimo</b>	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>

Udskudt skat vedrører materielle aktiver, varebeholdninger og andre hensatte forpligtelser.

### Udskudte skatteaktiver

Skatteaktivet forventes udnyttet inden for en periode på 3-5 år ved positiv indtjening. Der henvises til note 24 vedrørende værdiansættelse af skatteaktiv.

## 16 Andre tilgodehavender

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Tilgodehavende moms og afgifter	27.108	29.259
Øvrige tilgodehavender	5.231	2.001
	<b>32.339</b>	<b>31.260</b>

## 17 Reguleringsmæssige underdækninger

Reguleringsmæssige underdækninger vedrører underdækninger i henhold til Varmeforsyningsloven.

	2023 t.kr.
Reguleringsmæssige underdækninger, primo	9.835
Årets underdækning	6.847
<b>Reguleringsmæssige underdækninger, ultimo</b>	<b>16.682</b>

## 18 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgør forudbetalte omkostninger vedrørende 2024.

## 19 Virksomhedskapital

Selskabskapitalen udgør 100.000 t.kr. fordelt i aktier a nom. 1.000 kr. eller multipla heraf. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

## 20 Hensættelser til reguleringsmæssige overdækninger

Selskabet er underlagt lov om varmforsyning, hvilket betyder, at selskabets over- eller underdækning opgjort i henhold til lov om varmforsyning indregnes i taksterne for det kommende år.

Der er en række tidsmæssige forskelle mellem indregning af omkostninger i henhold til årsregnskabsloven og lov om varmforsyning. De tidsmæssige forskelle er indregnet i balancen som hensættelser til reguleringsmæssige overdækninger.

## 21 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører skrotningsforpligtelse som omtalt i note 2.

	<b>2023</b>
	<b>t.kr.</b>
<b>Skrotningsforpligtelse</b>	
Hensættelse pr. 01.01.2023	293.200
Tilgange i året	32.000
Afholdte omkostninger i året	(21.324)
Tilbageførsel af hensættelser	(20.600)
<b>Hensættelse pr. 31.12.2023</b>	<b>283.276</b>

## 22 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2023 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	110.041	89.823	1.353.044	739.280
Modtagne forudbetalinger fra kunder	17.641	10.749	116.527	17.548
	<b>127.682</b>	<b>100.572</b>	<b>1.469.571</b>	<b>756.828</b>

## 23 Anden gæld

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Moms og afgifter	19.101	40.525
Anden gæld i øvrigt	8.328	8.668
	<b>27.429</b>	<b>49.193</b>

## 24 Ændring i arbejdskapital

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Ændring i varebeholdninger	102.593	(285.471)
Ændring i tilgodehavender	3.775	134.399
Ændring i leverandørgæld mv.	(284.054)	83.686
	<b>(177.686)</b>	<b>(67.386)</b>

## 25 Eventualaktiver

Negativ udskudt skat indregnes i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis i den udstrækning, det anses sandsynligt, at fremtidige skattepligtige indtægter vil kunne modsvare værdien af den negative udskudte skat. Værdien af ikke indregnet udskudt skatteaktiv andrager i størrelsesordenen 120 mio.kr. og er ikke indregnet med værdi i balancen.

## 26 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Fjernvarme Fyn Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom 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.

## 27 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fjernvarme Fyn Produktion A/S stiller garanti for Eminent A/S' gældsforpligtelser for 1.000 t.kr. Garantien er stillet i form af en pro rata-selvskyldnerkaution med en samlet garantistillelse på 6 mio. kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 141.630 t.kr. er der afgivet pant i ejendomme med en bogført værdi på 399.678 t.kr. pr. 31.12.2023.

## 28 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Fjernvarme Fyn Holding A/S ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette. Odense Kommune og Nordfyns Kommune er ultimative ejere.

## 29 Transaktioner med nærtstående parter

	<b>Andre nærtstående parter t.kr.</b>
Salg af varer og ydelser til koncernforbundne selskaber	724.354
Køb af varer og ydelser fra koncernforbundne selskaber	265.792
Garantiprovision til hovedaktionær	3.840
Lejeindtægter fra andre koncernselskaber	28.288
Lejeudgifter til andre koncernforbundne selskaber	12.026
Management fee fra andre koncernselskaber	12.051
Tilgodehavender	88.599
Forpligtelser	24.295

## 30 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:  
Fjernvarme Fyn Holding A/S, Odense

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
Fjernvarme Fyn Holding A/S, Odense

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Vedrørende lovpligtige redegørelser efter årsregnskabslovens § 99a, § 99b og § 99d samt oplysning om revisionshonorar henvises til årsrapporten for moderselskabet Fjernvarme Fyn Holding A/S.

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.

## 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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

## Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.



## Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Tilskud, der er ydet til anskaffelse af aktiver, indregnes som en periodeafgrænsningspost i balancen og indtægtsføres lineært over aktivets brugstid.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af el, varme og relaterede tjenesteydelser 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.

Selskabet har ikke geografisk segmentopdeling, da der kun er indenlandsk salg.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt salg af CO<sub>2</sub>-kvoter.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende 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

### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter tildelte og erhvervede emissionsrettigheder samt brugsrettigheder til ikke ejede produktionsanlæg.

#### *Emissionsrettigheder*

Tildelte og erhvervede emissionsrettigheder måles ved første indregning til kostpris. I det omfang der i forbindelse med en tildeling ydes et tilskud, udgør kostprisen 0 kr., hvis rettighederne tildeles gratis.

Emissionsrettigheder afskrives i takt med den faktiske udledning af CO<sub>2</sub>. I det omfang den faktiske udledning overstiger de tildelte og erhvervede CO<sub>2</sub>-rettigheder, indregnes dagsværdien af de yderligere CO<sub>2</sub>-rettigheder, som selskabet er forpligtet til at afregne, som en forpligtelse (netto). Indregningsgrundlaget for emissionsrettigheder opgøres under hensyntagen til rettighedernes scrapværdi, hvis værdi afhænger af, om rettigheden forventes anvendt eller solgt. Scrapværdien for CO<sub>2</sub>-rettigheder, der forventes anvendt er 0 kr.

#### *Brugsrettigheder*

Brugsrettigheder omfatter betaling for rettigheder til benyttelse af anlæg ejet af 3. mand. Rettighederne afskrives over aftaleperioden.

#### *Nedskrivningstest*

Der foretages nedskrivningstest på immaterielle anlægsaktiver, hvis der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstest foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### 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. Kostprisen for materielle anlægsaktiver tillægges skønnede omkostninger til nedtagning og bortskaffelse af aktivet samt reetablering, i det omfang disse indregnes som en hensat forpligtelse. Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen.

Efterfølgende omkostninger, f.eks. ved udskiftning af komponenter af et materielt aktiv, indregnes i den regnskabsmæssige værdi af det pågældende aktiv, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for selskabet. De udskiftede bestanddele ophører med at være indregnet i balancen og den regnskabsmæssige værdi af disse udgiftsføres. Alle andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i årets resultat ved afholdelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	<b>Brugstid</b>
Bygninger	10-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-21 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter metoden for vejjet gennemsnitspris, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af 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.

### **Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

### **Hensættelser til overdækninger**

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 lov om varmforsyning.

### **Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede fremtidige omkostninger forbundet med nedtagning og oprydning af produktionsanlæg mv.

Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer.

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 hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Værdien af den hensatte forpligtelse vedrørende nedtagning og oprydning af produktionsanlæg indregnes under materielle aktiver og afskrives sammen med de relevante aktiver. Den tidsmæssige forøgelse af nutidsværdien indregnes i resultatopgørelsen under finansielle omkostninger.

### **Gæld til realkreditinstitutter**

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

### **Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag**

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

### **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 og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede 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 og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.