

Resultatregnskap

	Note	2024	2023
Driftsinntekter			
Salgsinntekter	2	80 809 192	95 027 756
Andre driftsinntekter		195 040	144 348
Sum driftsinntekter		81 004 232	95 172 104
Driftskostnader			
Varekostnad	3	47 167 078	59 703 286
Lønnskostnad	4	5 650 971	4 898 539
Avskrivning varige driftsmidler	5	9 117 579	9 324 295
Annen driftskostnad	3, 4	6 352 255	6 321 498
Sum driftskostnader		68 287 883	80 247 618
DRIFTSRESULTAT		12 716 349	14 924 486
Finansinntekter og -kostnader			
Renteinntekter		2 314 747	2 997 724
Annen finansinntekt		0	0
Rentekostnader		10 031 523	8 972 917
Annen finanskostnad	6	4 584	1 407 200
Netto Finansposter		-7 721 360	-7 382 393
RESULTAT FØR SKATT		4 994 989	7 542 094
Skattekostnad	7	1 082 211	1 636 081
ÅRETS RESULTAT		3 912 778	5 906 013
Disponering av årsresultat			
Overføring til (fra) annen egenkapital		-82 222	2 914 013
Avsatt til ordinært utbytte		3 995 000	2 992 000
Sum disponert		3 912 778	5 906 013

Balanse pr. 31.12.

	Note	2024	2023
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
<i>Varige driftsmidler</i>			
Anlegg under utførelse		3 470 432	3 985 843
Fjernvarmeanlegg		216 091 885	223 162 355
Andre driftsmidler		17 988	62 470
Sum varige driftsmidler	5	219 580 305	227 210 668
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Finansplassering	8	2 659 002	2 481 411
Sum finansielle anleggsmidler		2 659 002	2 481 411
SUM ANLEGGSMIDLER		222 239 307	229 692 079
OMLØPSMIDLER			
Varebeholdning	9	1 470 377	1 395 364
Kundefordringer	10	15 463 250	26 177 614
Andre fordringer	8	268 616	1 767 423
Bankinnskudd	11	48 332 763	37 042 158
SUM OMLØPSMIDLER		65 535 006	66 382 559
SUM EIENDELER		287 774 313	296 074 638

Balanse pr. 31.12.

	Note	2024	2023
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital		17 000 000	17 000 000
Overkurs		38 227 322	38 227 322
Sum innskutt egenkapital		55 227 322	55 227 322
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital		67 091 857	67 174 079
Sum opptjent egenkapital		67 091 857	67 174 079
SUM EGENKAPITAL	12	122 319 179	122 401 401
GJELD			
<i>Avsetning for forpliktelser</i>			
Utsatt skatt	7	7 716 151	6 633 940
Sum avsetning for forpliktelser		7 716 151	6 633 940
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	139 766 668	139 416 668
Sum annen langsiktig gjeld		139 766 668	139 416 668
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Kassekreditt	11	0	0
Leverandørgjeld		9 186 156	21 592 941
Betalbar skatt	7	0	0
Skyldig offentlige avgifter		1 759 701	401 135
Avsetning til utbytte		3 995 000	2 992 000
Annen kortsiktig gjeld	14	3 031 458	2 636 553
Sum kortsiktig gjeld		17 972 315	27 622 629
SUM GJELD		165 455 135	173 673 237
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		287 774 313	296 074 638

Fredrikstad 28.07.2025



Styreleder



Styremedlem



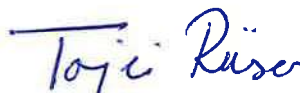
Styremedlem



Styremedlem



Styremedlem



Daglig leder

Kontantstrømoppstilling

	Note	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skatt		4 994 989	7 542 094
Periodens betalte skatt		0	-7 666 306
Ordinære avskrivninger		9 117 579	9 324 295
Endring varebeholdning		-75 014	-329 617
Endring kundefordringer		10 714 364	12 931 933
Endring leverandørgjeld		-12 697 593	-10 366 097
Endring pensjoner		-9 528	-10
Endring i andre tidsavgrensingsposter		3 261 805	-34 000 325
Poster klassifisert som investerings- eller finansieringsaktiviteter	15	350 001	350 001
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		15 656 603	-22 214 033
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-1 196 407	-2 041 498
Utbetalinger ved kjøp av finansplassering		-177 591	-168 085
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-1 373 998	-2 209 583
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto endring kassekreditt		0	0
Opptak lån		0	0
Nedbetalt lån		0	0
Utbetalt utbytte		-2 992 000	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		-2 992 000	0
Netto kontantstrøm for perioden		11 290 605	-24 423 615
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		37 042 158	61 465 773
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		48 332 763	37 042 158
Denne består av:			
Bankinnskudd		48 332 763	37 042 158
Ubenyttet trekk kassekreditt		32 000 000	32 000 000

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2024**Note 1 Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven, god regnskapsskikk og regnskapsreglene.

Salgsinntekter

Inntekter ved salg av fjernvarme og fjernkjøling vurderes til virkelig salgsverdi og inntektsføring skjer på leveringstidspunktet.

Varelager

Varelager er vurdert til det laveste av kostpris og netto salgsverdi.

Sikringsvurdering

Ved sikring er gevinst og tap resultatført i samme periode.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter siste dag i regnskapsåret, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Anleggsmidler

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Tilskudd i forbindelse med investeringer bokføres som reduksjon av investeringskost. Interne kostnader til prosjektutvikling balanseføres som en del av prosjektkostnaden.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er vurdert til pålydende etter fradrag for avsetning til påregnelig tap. Avsetning til påregnelig tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Pensjoner

Selskapet har en kollektiv foretaksordning som ble lukket i april 2018. Nye ansatte etter april 2018 blir en del av selskapets innskuddsbaserte pensjonsordning. Ordningen balanseføres ikke. I tillegg har selskapet en driftspensjon for en ansatt, denne balanseføres. Premier for ordningene kostnadsføres løpende inkludert arbeidsgiveravgift.

Foretakets pensjonsordning oppfyller kravene til obligatorisk tjenstepensjon.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd and andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Note 2 Salgsinntekter

Selskapets omsetning skjer i all hovedsak i Fredrikstad og kan fordeles inntil to virksomhetsområder:

	2024	2023
Fjernvarme	77 629 432	92 051 226
Fjernkjøling	3 179 760	2 976 530
Sum	80 809 192	95 027 756

Note 3 Transaksjoner med nærstående parter

Kjøp av varer og tjenester	2024	2023
Frevar KF - kjøp av damp, drift av produksjonseier	9 910 761	13 447 760
Oslofjord Varme AS - administrative tjenester søster	488 977	686 903
Sum	10 399 737	14 134 663

Avtalene er inngått til markedsmessige vilkår.

Note 4 Lønnskostnader

	2024	2023
Lønn og feriepenger	4 302 846	4 050 652
Arbeidsgiveravgift	857 785	826 370
Pensjonskostnader	861 594	899 508
Styrehonorarer	283 185	258 000
Andre ytelser	85 889	14 622
Balanseførte lønnskostnader (fjernvarmeanlegg)	-740 328	-1 150 613
Sum	5 650 971	4 898 539

I løpet av regnskapsåret har det vært 3 ansatte i selskapet.

Det er ikke ytt lån til ansatte eller daglig leder i 2023.

Ytelse til Daglig leder	2024	2023
Lønn og resultatlønn	1 584 541	1 505 881
Pensjonskostnad	138 188	112 964
Annen godtgjørelse	10 825	12 689
Sum	1 733 554	1 631 534

Daglig leder har resultatlønnsavtale som gir grunnlag for utbetaling basert på driftsresultat og andre utvalgte måltall for 2024. Det er pr 31.12.24 gjort en avsetning for påløpt resultatlønn med kr 147 806.

Revisjon	2024	2023
Lovpålagt revisjon	95 539	161 541
Attestasjon	0	0
Sum	95 539	161 541

Note 5 Varige driftsmidler

	Fjernvarme anlegg	Maskiner, inventar og IT	Anlegg under utførelse	Sum varige driftsmidler
Varige driftsmidler				
Anskaffelseskost pr 31.12.24	363 890 325	796 563	3 985 843	368 672 731
Tilgang kjøpte driftsmidler			1 537 447	1 537 447
Tilskudd fra Enova			-50 232	-50 232
Overføring fjernvarmeanleg	2 002 627		-2 002 627	0
Avgang nedskrivning driftsmidler				
Avgang solgte driftsmidler				
Anskaffelseskost pr 31.12.24	365 892 952	796 563	3 470 432	370 159 947
Akkumulerte avskrivninger	-140 727 969	-734 094	0	-141 462 063
Avskrivninger 2024	-9 073 097	-44 482	0	-9 117 579
Akkumulerte avskrivninger	-149 801 066	-778 576	0	-150 579 641
Balanseført verdi pr 31.12.24	216 091 885	17 988	3 470 432	219 580 305

Selskapet benytter lineære avskrivninger for alle varige driftsmidler.

Den økonomiske levetiden for driftsmidlene er vurdert til:

Fjernvarmeanlegg - distribusjonsnett	50 år
Fjernvarmeanlegg - kundesentraler	25 år
Fjernvarmeanlegg - produksjonssentraler	10 år
Maskiner, inventar	5 år
IT utstyr	3 år

Balanseførte interne kostnader til prosjekt utvikling er kr 740 328.

Balanseførte byggelånsrenter er kr 78 834.

Ubetalte investeringskostnader er omklassifisert og reduserer endring leverandørgjeld i kontantstrømmen.

Note 6 Sammendratte poster

Posten Annen finanskostnad består av:

	31.12.2024	31.12.2023
Renter beregnet av leverandører	589	1 407 200
Disagio	3994	0
	4 584	1 407 200

Note 7 Skatt

<u>Midlertidige forskjeller som inngår i grunnlaget for utsatt skatt</u>	2024	2023
Driftsmidler	52 075 958	51 940 534
Kundefordringer	-85 444	45 872
Avsetninger for forpliktelser	0	0
Netto pensjonsforpliktelse	0	0
Netto midlertidige forskjeller	51 990 514	51 986 406
Underskudd til fremføring	-16 917 101	-21 832 134
Grunnlag for utsatt skatt i balansen	35 073 413	30 154 272
Utsatt skatt (22%)	7 716 151	6 633 940
Utsatt skatt	7 716 151	6 633 940

Grunnlag for skatt i resultat og balanse

Resultat før skatt (-underskudd)	4 994 989	7 542 094
Permanente forskjeller	-75 849	-105 365
Grunnlag for årets skatt i resultat	4 919 140	7 436 729
Endring i forskjeller grunnlag utsatt skatt	-4 108	-29 268 862
Anvendt skattemessig underskudd	-4 915 033	21 832 133
Skattepliktig inntekt	0	0
Betalbar skatt, ikke utlignet	0	0

Skatt i resultat

Endring i utsatt skatt	1 082 211	-6 163 857
Betalbar skatt	0	0
Skattekostnad (-inntekt)	1 082 211	-6 163 857

Note 8 Andre fordringer

	31.12.2024	31.12.2023
Finansplassering	2 659 002	2 481 411
Sum finansiell anleggsmidler	2 659 002	2 481 411

Finansplassering gjelder midler innbetalt til DNB garantikonto, plasseringen er vurdert til markedsverdi.

	31.12.2024	31.12.2023
Forskuddsbetalte kostnader	268 616	405 923
Til gode merverdiavgift	-	1 361 500
Sum andre fordringer	268 616	1 767 423

Ingen av selskapets andre fordringer forfaller senere enn ett år etter balansedato.

Note 9 Varer

Selskapet har fra 2019 benyttet prinsipp om varelager på fyringsolje.
Selskapets varebeholdning er vurdert til innkjøpspris og følger FIFO-prinsippet.

	2024	2023
Fyringsolje	959 713	858 153
Innkjøpt til lager	496 616	537 210
Innkjøp til prosjekter	14 049	0
Sum varer	1 470 377	1 395 364

Note 10 Kundefordringer

Kundefordringer er oppført i balansen til pålydende.

Det er ikke konstantert tap på fordring pr 31.12.2024.

Note 11 Bankinnskudd

Skyldig skattetrekk pr 31.12.2024 var på kr 230 005.
Selskapet har egen skattetrekkskonto. Bundne midler utgjør kr 266 495 pr utgangen av 2024.

Ubenyttet trekkrammen på selskapets kassekreditt er kr 32 000 000,- pr. 31.12.2024.

Note 12 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 31.12.2023	17 000 000	38 227 322	67 174 079	122 401 401
Avsatt til utbytte			-3 995 000	-3 995 000
Årets resultat			3 912 778	3 912 778
Egenkapital pr 31.12.2024	17 000 000	38 227 322	67 091 857	122 319 179

Selskapets aksjekapital er fordelt på 1.700.000 aksjer á kr 10,-

Selskapet har to aksjonærer ved utgangen av året.

Aksjonær	Foretaksnr	Antall aksjer	Eierandel
Varme Acquisitions AS	913 500 717	967 937	56,94 %
Frevar KF	979 952 171	732 063	43,06 %

Note 13 Langsiktig gjeld

Selskapet har pr 31.12.2024 fullt trukket opp lånerammen på kr 140.000.000,-.

Lånet løper avdragsfritt i 3 år fra august 2022 og skal deretter nedbetales i sin helhet.

I den avdragsfrie perioden skal det betales renter kvartalsvis. Lånet forrentes til 3 måneders NIBOR med tillegg av bankens margin.

<u>Sikkerhet</u>	2024	2023
1. prioritet panterett i driftsmidler	200 000 000	200 000 000
1. prioritet panterett i factoring	30 000 000	30 000 000
Bokførte verdier driftsmidler	219 580 305	227 210 668
Bokførte verdier kundefordringer	15 463 250	26 177 614

Selskapets covenantskrav for langsiktig gjeld er at bokført egenkapital skal være minimum 25% pr 31.12, måles innen 31.05. påfølgende år. Pr. 31.12.2024 er egenkapitalandelen 42,5%.

Lånet på 140 MNOK forfaller i sin helhet i august 2025. Selskapet er i forhandlinger om forlengelse av lånet og forventer godkjenning av dette. Lånet er derfor fortsatt klassifisert som langsiktig i regnskapet.

Note 14 Annen kortsiktig gjeld

	31.12.2024	31.12.2023
Påløpte renter lån	859 833	798 204
Andre påløpte kostnader	2 171 624	1 838 348
Sum	3 031 458	2 636 553

Note 15 Kontantstrømoppstilling

	31.12.2024	31.12.2023
Periodisert etableringsgebyr uten resultateffekt	350 000	350 001