



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

BILLUND VARMEVÆRK A.M.B.A.

MØLLEVEJ 49, 7190 BILLUND

ÅRSRAPPORT

1. JULI - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 10. april 2019

Finn Odegaard

CVR-NR. 37 25 15 18

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Billund Varmeværk Møllevej 49 7190 Billund Telefon: +45 75 33 12 89 E-mail: bv@billund-varme.dk CVR-nr.: 37 25 15 18 Stiftet: 1. april 1964 Hjemsted: Billund Regnskabsår: 1. juli - 31. december
Bestyrelse	Kell Raabjerg, formand Finn Jakobsen, næstformand Per Melsen Per Guldager Jari Toftkjær
Direktion	Nikolai Løvbjerg Friis
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Sydbank Kirketorvet 4 7100 Vejle

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2018 for Billund Varmeværk.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

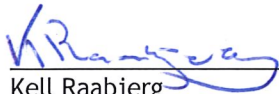
Billund, den 19. marts 2019

Direktion:




Nikolai Løvbjerg Friis

Bestyrelse:



Kell Raabjerg
Formand



Finn Jakobsen
Næstformand



Per Melsen



Per Guldager



Jari Toftkjær

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til andelshaverne i Billund Varmeværk A.m.b.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Billund Varmeværk for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2018 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.

Aarhus, den 19. marts 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70



Søren Peter Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16691

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Billund Varmeværk A.m.b.a. er et privat, forbrugerejet andelsselskab med det formål at etablere og drive fjernvarmeforsyning i Billund.

Billund Varmeværks produktionsanlæg består af 4 centraler. Ud af den samlede varmeproduktion udgjorde varme produceret på flis 48 %, varme produceret på halm 50 % og varme produceret på naturgas 2 %.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Varmeåret 2018 var varmere end forventet, der er blevet solgt 32.876 MWh mod forventet 38.000 MWh.

2018 afviger ved kun at være på 6 mdr., da det er lovmæssigt bestemt, at varmeåret fra 2019 skal følge kalenderåret og ikke fyringssæsonen.

Der er ikke solgt CO2 kvoter i årets løb.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat udgør 0 kr. Der er indregnet en underdækning på 1.835.707kr. Der var budgetteret med en forventet underdækning på 1.644.545 kr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017/18 12 mdr. kr.
NETTOOMSÆTNING	1	24.423.927	52.124.446
Produktionsomkostninger.....	2	-14.671.467	-31.428.658
BRUTTORESULTAT		9.752.460	20.695.788
Distributionsomkostninger.....	2	-6.767.322	-14.975.098
Administrationsomkostninger.....	2	-2.002.257	-2.984.247
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		982.881	2.736.443
Andre driftsindtægter.....		161.569	2.196.601
Andre driftsomkostninger.....		0	-1.873.550
DRIFTSRESULTAT		1.144.450	3.059.494
Finansielle omkostninger.....	3	-1.144.450	-2.818.825
RESULTAT FØR SKAT		0	240.669
Skat af årets resultat.....	4	0	-240.669
ÅRETS RESULTAT		0	0

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017/18 12 mdr. kr.
Grunde og bygninger.....		18.715.909	19.472.275
Produktionsanlæg og maskiner.....		40.905.453	44.624.317
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		376.875	486.574
Ledningsnet og målere.....		77.275.146	78.567.744
Materielle anlægsaktiver.....	5	137.273.383	143.150.910
Andre værdipapirer.....		70.184	70.184
Depositum.....		60.000	0
Finansielle anlægsaktiver.....	6	130.184	70.184
ANLÆGSAKTIVER.....		137.403.567	143.221.094
Råvarer og hjælpematerialer.....		371.510	128.400
Varebeholdninger.....		371.510	128.400
Tilgodehavender hos varmemeforbrugerne.....		5.934.505	426.217
Andre tilgodehavender.....		2.227.054	3.128.770
Periodeafgrænsningsposter.....		12.718	0
Underdækning.....		191.160	0
Tilgodehavender.....		8.365.437	3.554.987
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		8.736.947	3.683.387
AKTIVER.....		146.140.514	146.904.481

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017/18 12 mdr. kr.
Indskudskapital.....		7.400.021	7.400.021
Reservefond.....		900.000	900.000
Driftsfond.....		175.000	175.000
EGENKAPITAL.....	7	8.475.021	8.475.021
Banklån.....		14.550.000	15.950.676
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		59.572.737	63.259.100
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.....		14.514.755	14.479.669
Depositum.....		10.000	10.000
Periodeafgrænsningsposter, tilslutningsbidrag.....		17.634.215	16.646.606
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	106.281.707	110.346.051
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	11.755.691	12.836.587
Gæld til pengeinstitutter.....		11.055.631	1.041.612
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.389.120	5.445.889
Overdækning til indreg. i efterfølgende års priser.....		0	1.644.546
Selskabsskat.....		240.680	402.050
Anden gæld.....		3.942.664	6.712.725
Kortfristede gældsforpligtelser.....		31.383.786	28.083.409
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		137.665.493	138.429.460
PASSIVER.....		146.140.514	146.904.481
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	11		

NOTER

	2018	2017/18	Note
	kr.	12 mdr. kr.	
Nettoomsætning			1
Varme.....	16.851.365	39.704.198	
EL.....	5.248.076	10.471.121	
Tilslutningsbidrag.....	523.865	953.234	
Årets over-/underdækning (note 11).....	1.835.707	6.494.279	
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling (note 11).....	-35.086	-5.498.386	
	24.423.927	52.124.446	
 Medarbejderforhold			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 9 (2017/18 12 mdr.: 9)			
 Finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.144.450	2.818.825	
	1.144.450	2.818.825	
 Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	240.669	
	0	240.669	
 Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	
Kostpris 1. juli 2018.....	29.885.961	158.224.207	
Kostpris 31. december 2018.....	29.885.961	158.224.207	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018.....	10.413.686	113.599.890	
Årets afskrivninger	756.366	3.718.864	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	11.170.052	117.318.754	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	18.715.909	40.905.453	

NOTER

Note

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Ledningsnet og målere
Kostpris 1. juli 2018.....	2.944.941	168.470.297
Tilgang.....	0	1.806.599
Afgang.....	-474.028	0
Kostpris 31. december 2018.....	2.470.913	170.276.896
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018.....	2.458.367	89.902.554
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-474.028	0
Årets afskrivninger	109.699	3.099.196
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	2.094.038	93.001.750
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	376.875	77.275.146

Finansielle anlægsaktiver

6

	Andre værdipapir- er	Depositum
Kostpris 1. juli 2018.....	70.184	0
Overførsel.....	0	60.000
Kostpris 31. december 2018.....	70.184	60.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	70.184	60.000

Egenkapital

7

	Indskuds- kapital	Reservefond	Driftsfond	I alt
Egenkapital 1. juli 2018.....	7.400.021	900.000	175.000	8.475.021
Egenkapital 31. december 2018.....	7.400.021	900.000	175.000	8.475.021

Langfristede gældsforpligtelser

8

	1/7 2018 gæld i alt	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banklån.....	20.924.303	18.188.794	3.638.794	5.500.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt..	70.181.826	66.645.463	7.072.726	31.850.000
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.....	14.479.669	14.514.755	0	0
Depositum.....	10.000	10.000	0	0
Periodeafgrænsningsposter tilslutningsbidrag.....	17.586.840	18.678.386	1.044.171	0
	123.182.638	118.037.398	11.755.691	37.350.000

NOTER

Eventualposter mv.	Note 9
--------------------	-----------

Eventualforpligtelser

Varmeværket har indgået huslejeforpligtigelser, der på balance tidspunkter udgør 191 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber 31. maj 2024.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2018.

	2018	2017/18	
	kr.	12 mdr. kr.	
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmforsyningsloven			11
Årets resultat før skat.....	0	-755.224	
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.....	35.086	0	
Årets over-/underdækning.....	-1.835.707	0	
Årets resultat før årsreguleringer og skat.....	-1.800.621	-755.224	
Skat af årets resultat.....	0	-240.669	
Årets resultat før årsreguleringer.....	-1.800.621	-995.893	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....	7.684.125	17.364.848	
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmforsyningsloven	-7.195.346	-20.691.000	
Henlæggelser efter varmforsyningsloven.....	0	-1.219.000	
Indtægtsført tilslutningsbidrag.....	-523.865	-953.234	
Årets over-/underdækning (+ = overdækning).....	-1.835.707	-6.494.279	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Billund Varmeværk for 2018 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.

Sammenligningstal

Sammenligningstallene i resultatopgørelsen kan ikke sammenholdes med indeværende år, da regnskabsåret er en omlægningsperiode på 6 måneder, mens sidste år dækker 12 måneder.

"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.

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 gældsforpligtelser.

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 gæld eller tilgodehavender.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter salg af varme og elproduktion. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter og tilslutningsbidrag mv. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Salg af varme er medtaget ud fra de i årsopgørelserne beregnede beløb med tillæg af varmesalg fra perioden for aflæsning frem til regnskabsårets afslutning. Imens elsalg er medtaget i henhold til afregninger frem til regnskabsårets afslutning.

Tilslutningsbidrag periodiseres over aktivets levetid.

Årets over-/underdækning samt regulering af de tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingerne indgår som en reguleringspost i nettoomsætningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion af varme og el, køb af brændsel, køb af varme, lønninger og gager, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, ledninger, målere, driftsledelse, ledningstab samt af- og nedskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, bestyrelse og generalforsamling, ledelse, forbrugerinformation, øvrige administrationsomkostninger, herunder lønninger og gager til administrative personale, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. 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.

Andelsselskabet 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

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.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid
Grunde og bygninger.....	15-30 år
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-15 år
Ledningsnet og målere.....	10-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-15 år

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf er egenkapitalen uændret i forhold til indskudskapitalen pr. 1. marts 1981. Herudover betsår egenkapital af driftsfond og reservefond.

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 acontoskatte.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld og for obligationslån svarer til restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, der for kortfristede forpligtelser normalt svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsning vedrører tilslutningsbidrag som periodiseres og indregnes som nettoomsætning over anlæggets levetid.