



BILLUND VARMEVÆRK A.M.B.A.

MØLLEVEJ 49, 7190 BILLUND

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 24. juni 2020

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Finn Odegaard', written over a horizontal line.

Finn Odegaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

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

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Billund Varmeværk Møllevej 49 7190 Billund CVR-nr.: 37 25 15 18 Stiftet: 1. april 1964 Hjemsted: Billund Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kell Raabjerg, formand Finn Jakobsen, næstformand Jari Toftkjær Per Guldager Per Melsen
Direktion	Nikolai Løvbjerg Friis
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Sparekassen Kronjylland Hovedgaden 30 7190 Billund Sydbank
Advokat	Horten Advokatpartnerselskab Philip Heymans Allé 7 2900 Hellerup

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 17. marts 2020

Direktion:

Nikolai Løbjerg Friis

Bestyrelse:

Kell Raabjerg
Formand

Per Guldager

Finn Jakobsen
Næstformand

Per Melsen

Jari Toftkjær

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Billund Varmeværk

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Billund Varmeværk for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 regnskabsbrugerne 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 17. marts 2020

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 36 %, varme produceret på halm 58 % og varme produceret på naturgas 6 %.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Varmeåret 2019 var varmere end forventet, der er blevet solgt 80.791 MWh mod forventet 90.360 MWh. Der er ikke solgt CO2 kvoter i årets løb.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat udgør 0 kr. Der er indregnet en overdækning på 75.135 kr. i 2019. Overdækningen udligner en underdækning sidste år på ultimo 191.160 kr., hvilket gør at der ultimo 2019 er en underdækning på 116.025 kr. Der var budgetteret med en forventet underdækning på 191 t.kr. i 2019.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 (6 mdr.) kr.
NETTOOMSÆTNING	1	49.568.752	24.423.927
Produktionsomkostninger.....	2	-30.946.549	-14.671.467
BRUTTORESULTAT		18.622.203	9.752.460
Distributionsomkostninger.....	2	-13.142.462	-6.767.322
Administrationsomkostninger.....	2	-3.501.762	-2.002.257
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		1.977.979	982.881
Andre driftsindtægter.....		202.659	161.569
DRIFTSRESULTAT		2.180.638	1.144.450
Finansielle omkostninger.....	3	-2.180.638	-1.144.450
RESULTAT FØR SKAT		0	0
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		0	0

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 (6 mdr.) kr.
Grunde og bygninger.....		17.416.824	18.715.909
Produktionsanlæg og maskiner.....		35.717.882	40.905.453
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		232.271	376.875
Ledningsnet og målere.....		74.567.072	77.275.146
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		108.032	0
Materielle anlægsaktiver.....	4	128.042.081	137.273.383
Andre værdipapirer.....		55.184	70.184
Depositum.....		60.000	60.000
Finansielle anlægsaktiver.....	5	115.184	130.184
ANLÆGSAKTIVER.....		128.157.265	137.403.567
Råvarer og hjælpematerialer.....		354.920	371.510
Varebeholdninger.....		354.920	371.510
Tilgodehavender hos varmemeforbrugerne.....		6.127.462	5.934.505
Andre tilgodehavender.....		1.202.926	2.227.054
Periodeafgrænsningsposter.....		1.204.283	12.718
Underdækning.....		116.025	191.160
Tilgodehavender.....		8.650.696	8.365.437
Likvide beholdninger.....		5.818	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		9.011.434	8.736.947
AKTIVER.....		137.168.699	146.140.514

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 (6 mdr.) kr.
Indskudskapital.....		7.400.021	7.400.021
Reservefond.....		900.000	900.000
Driftsfond.....		175.000	175.000
EGENKAPITAL.....	6	8.475.021	8.475.021
Banklån.....		0	14.550.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		69.605.679	59.572.737
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.....		6.982.347	14.514.755
Feriepengeforpligtelse (indefrysning).....		165.783	0
Depositum.....		10.000	10.000
Periodeafgrænsningsposter, tilslutningsbidrag.....		17.853.990	17.634.215
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	94.617.799	106.281.707
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	9.829.743	11.755.691
Gæld til pengeinstitutter.....		12.625.171	11.055.631
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.610.538	4.389.120
Selskabsskat.....		0	240.680
Anden gæld.....		4.348.308	3.942.664
Periodeafgrænsningsposter.....		1.662.119	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....	7	34.075.879	31.383.786
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	7	128.693.678	137.665.493
PASSIVER.....	7	137.168.699	146.140.514
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	10		

NOTER

	2019 kr.	2018 (6 mdr.) kr.	Note
Nettoomsætning			1
Varme.....	39.691.923	16.851.365	
EL.....	1.279.495	5.248.076	
Tilslutningsbidrag.....	1.140.061	523.865	
Årets over-/underdækning (note 11).....	-75.135	1.835.707	
Tidsmæssige forskelle i fobrugetbetaling (note 11).....	7.532.408	-35.086	
	49.568.752	24.423.927	
 Medarbejderforhold			 2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 9 (2018 (6 mdr.): 9)			
 Finansielle omkostninger			 3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	2.180.638	1.144.450	
	2.180.638	1.144.450	
 Materielle anlægsaktiver			 4
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2019.....	29.885.961	158.224.207	2.470.913
Tilgang.....	228.908	126.025	0
Afgang.....	0	0	-812.641
Kostpris 31. december 2019.....	30.114.869	158.350.232	1.658.272
 Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	11.170.052	117.318.754	2.094.038
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	-812.641
Årets afskrivninger	1.527.993	5.313.596	144.604
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	12.698.045	122.632.350	1.426.001
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..	17.416.824	35.717.882	232.271

NOTER

			Note	
Materielle anlægsaktiver (fortsat)			4	
		Mat.anlægsaktiv Ledningsnet og r under udførelse målere og forudbet.		
Kostpris 1. januar 2019.....	170.276.896	0		
Tilgang.....	3.632.147	108.032		
Afgang.....	-34.805	0		
Kostpris 31. december 2019.....	173.874.238	108.032		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	93.001.750			
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-34.806			
Årets afskrivninger	6.340.222			
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	99.307.166			
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	74.567.072	108.032		
Finansielle anlægsaktiver			5	
		Andre værdi- papirer	Depositum	
Kostpris 1. januar 2019.....	70.184	60.000		
Afgang.....	-15.000	0		
Kostpris 31. december 2019.....	55.184	60.000		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	55.184	60.000		
Egenkapital			6	
	Indskuds- kapital	Reservefond	Driftsfond	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	7.400.021	900.000	175.000	8.475.021
Egenkapital 31. december 2019.....	7.400.021	900.000	175.000	8.475.021

NOTER

						Note
Langfristede gældsforpligtelser						7
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Banklån.....	0	0	0	18.188.794	3.638.794	
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	78.312.737	8.707.058	38.618.340	66.645.463	7.072.726	
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger.....	6.982.347	0	0	14.514.755	0	
Feriepengeforpligtelse (indefrysning).....	165.783	0	0	0	0	
Depositum.....	10.000	0	0	10.000	0	
Periodeafgrænsningsposter, tilslutningsbidrag.....	18.976.675	1.122.685	13.514.303	18.678.386	1.044.171	
	104.447.542	9.829.743	52.132.643	118.037.398	11.755.691	
Eventualposter mv.						8
Eventualaktiver						
Det kan oplyses at virksomheden har et skattemæssigt underskud i 2019 på 241 tkr. som ikke er indregnet som skatteaktiv.						
Eventualforpligtelser						
Varmeværket har indgået huslejeforpligtigelser, der på balancetidspunktet udgør 143 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber 31. maj 2024. Varmeværket har indgået aftale om køb af flis frem til juli 2021 og køb af halm frem til august 2022.						
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser						9
Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2019.						
				2019	2018	
				kr.	(6 mdr.) kr.	
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmemforsyningsloven						10
Årets resultat før skat.....	0			0	0	
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger.....	-7.532.408			35.086	35.086	
Årets over-/underdækning.....	75.135			-1.835.707	-1.835.707	
Årets resultat før årsreguleringer og skat.....	-7.457.273			-1.800.621	-1.800.621	
Årets resultat før årsreguleringer.....	-7.457.273			-1.800.621	-1.800.621	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....	13.326.415			7.684.125	7.684.125	
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmemforsyningsloven.	-4.653.946			-7.195.346	-7.195.346	
Indtægtsført tilslutningsbidrag.....	-1.140.061			-523.865	-523.865	
Årets over-/underdækning (+ = overdækning).....	75.135			-1.835.707	-1.835.707	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Billund Varmeværk for 2019 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 sammenligningstallene er fra omlægningsperiode på 6 måneder, mens indeværende 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 forbrugerbetalinger

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 forbrugerbetalinger under gældsforpligtelser.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udsendt 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

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 salgsmkostninger 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.

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 nominal 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 betsar 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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.