

**Værum-Ørum Kraftvarmeværk AMBA**

**CVR-nummer 18 47 63 39**

**Årsrapport 2018/2019**

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Virksomhedsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>7</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

## Virksomhedsoplysninger

---

### Virksomhed

Værum-Ørum Kraftvarmeværk AMBA  
Frisenvoldvej 3A, Jebjerg  
8870 Langå

Hjemmeside: [www.vokv.dk](http://www.vokv.dk)  
CVR-nummer: 18 47 63 39  
Regnskabsperiode: 1. juli 2018 - 30. juni 2019

### Bestyrelse

Morten Bøhm  
Søren Broch  
Hanne Gregersen  
Brian Sørensen  
Ole Bloch

### Pengeinstitut

Langå Sparekasse

### Revisor

Dansk Revision Randers  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Tronholmen 5  
8960 Randers SØ

## Ledespåtegning

---

Bestyrelsen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 2018/2019

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger som varmeforsyningsloven tilsiger.

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af andelsselskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultat af andelsselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

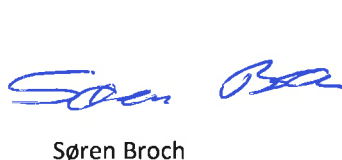
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jebjerg, 3. oktober 2019

Bestyrelsen:

  
Morten Bøhm  
Formand

   
Brian Sørensen                      Ole Bloch

  
Søren Broch

  
Hanne Gregersen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til andelshaverne i Værum-Ørum Kraftvarmeværk AMBA

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Værum-Ørum Kraftvarmeværk AMBA for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med tilpasninger som varmeforsyningsloven tilsiger.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelsselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af andelsselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger som varmeforsyningsloven tilsiger.

#### 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 andelsselskabet 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 årsregnskabet, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger som varmeforsyningsloven tilsiger. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde årsregnskabet uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere andelsselskabets 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 andelsselskabet, 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 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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- 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 andelsselskabets 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.
- 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 andelsselskabets 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 andelsselskabet 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven med tilpasninger som varmeforsyningsloven tilsiger.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

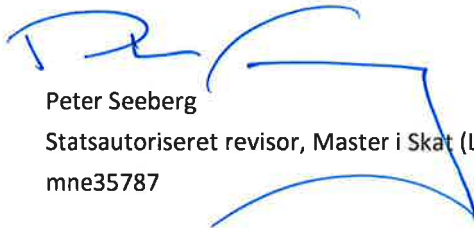
---

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav med tilpasninger som varmeforsyningsloven tilsiger. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Randers SØ, 3. oktober 2019

### Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31778530



Peter Seeberg  
Statsautoriseret revisor, Master i Skat (LL.M.)  
mne35787

## Ledelsesberetning

---

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at drive fjernvarmeforsyning i Værum, Væth og Jebjerg, hvor kraftvarmeværket er underlagt "hvile-i-sig-selv" princippet.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Andelsselskabets drift er i høj grad afhængig af udefra kommende faktorer, bl.a. graddagetal og prisen på køb af gas. Resultatet af årets drift anses for tilfredsstillende ud fra "hvile i sig selv" princippet.

Værum Ørum kraftvarmeværk har de seneste år igangsat et større udviklingsprojekt, der skulle imødegå stigende varmepriser, som følge af grundbeløbets bortfald. Selvom der er tale om 3 selvstændige projekter, ser bestyrelsen de 4 projekter under et, da de indbyrdes afhængige, da det er den samlede effekt af alle fire projekter, der sikrer mod prisstigningerne.

Projekter afsluttes forskellige i perioden, og et enkelt delprojekt kan være forsinket, hvorfor der kan forekomme prisudsving i anlægsperioden, der samlet set strækker sig over flere regnskabsår. For at modvirke store udslag i prisen i anlægsperioden, arbejdes der med at sikre, at overskud/underskud periodiseres i regnskabsårene, så forbrugerne for mindst mulig gene.

De 3 anlægsprojekter er:

- 1) Tiltrækning af eksisterende forbrugere i "det oprindelige forsyningsområde". Status er, at der er tilsluttet mere end 90% af husstandene.
- 2) Udvidelse af forsyningsområdet til at gælde Haslund by. Status er, at der er tilkoblet ca. 50% af husstandene. Der tilkobles løbende husstande. Tilslutningsarbejdet forventes intensiveret, når klagesagen fra HMN er afgjort ved Energiklagenævnet.
- 3) Solvarmeprojekt er etableret på Hammelvej. Status er, at der er indgået entreprisekontrakter og anlægget forventes færdiggjort uge 1, år 2020

I forbindelse med Haslund tilslutningen har HMN klaget over Randers kommunes afgørelse om konvertering fra naturgas til fjernvarme. Klagesagen forventes afgjort primo 2020 i forbindelse med Haslund sagen er der anlagt civil sag mod værket fra en lodsejer. Værket forventer at vinde sagen, men skulle sagen mod forventning gå imod værket, vil det ikke være nogen nævneværdige omkostninger for værket, da det er værkets entreprenør, der skal betale for udbedringen.

Derudover har værket indleveret et projektforslag til udvidelse af forsyningsområdet, så det også gælder industriområdet mellem Haslund og E45



		2018/19	2017/18
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
	<b>Perioden 1. juli - 30. juni</b>		
1	Nettoomsætning	5.240.350	4.199
2	Produktionsomkostninger	-4.395.513	-3.682
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>458.216</b>	<b>517</b>
3	Distributionsomkostninger	-386.621	-204
4	Administrationsomkostninger	-211.995	-180
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>246.221</b>	<b>132</b>
	Finansielle indtægter	249	0
5	Finansielle omkostninger	-246.470	-132
	<b>Resultat før skat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Skat af årets resultat	0	0
	<b>Årets resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Note	Balance	2018/19 DKK	2017/18 1.000 DKK
	<b>Aktiver pr. 30. juni</b>		
6	Produktionsanlæg	3.636.245	2.881
7	Distributionsanlæg	14.232.730	571
8	Materielle anlægsaktiver under udførelse	5.000	8.627
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>17.873.975</b>	<b>12.079</b>
	DFH, andelsindskud	5.000	5
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>5.000</b>	<b>5</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>17.878.975</b>	<b>12.084</b>
	Mellemregning med forbrugere	95.133	153
9	Andre tilgodehavender	785.426	2.057
	Periodeafgrænsningsposter	60.596	50
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>941.155</b>	<b>2.261</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>153.852</b>	<b>2.387</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.095.007</b>	<b>4.648</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>18.973.982</b>	<b>16.732</b>

Note	Balance	2018/19 DKK	2017/18 1.000 DKK
<b>Passiver pr. 30. juni</b>			
10	Kreditinstitutter	17.428.246	12.209
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>17.428.246</b>	<b>12.209</b>
	Kortfristet del af langfristet gæld	581.287	173
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	612.226	2.897
	Mellemregning med forbrugere	214.680	2
11	Overdækning til indregning i efterfølgende års priser	137.543	0
	Forudmodtaget tilslutningsbidrag	0	1.450
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>1.545.736</b>	<b>4.522</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>18.973.982</b>	<b>16.732</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>18.973.982</b>	<b>16.732</b>
12	Eventualforpligtelser		
13	Kontraktlige forpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2018/19	2017/18
	DKK	1.000 DKK
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Varme, forbrugsbidrag (4.252 MWh / 3.540MWh)	1.700.782	1.416
Varme, fast bidrag	101.142	76
Varme, abonnementsbidrag	281.230	101
Nye tilslutninger (primært Haslund)	1.772.600	0
Gebyr	3.100	2
Salg af el inkl. grundbeløb	1.519.525	2.082
Året overdækning (underdækning)	-138.028	521
<b>Nettoomsætning i alt</b>	<b>5.240.350</b>	<b>4.199</b>
<b>2 Produktionsomkostninger</b>		
Forbrug, gas	1.675.499	1.273
Forbrug, træpiller	1.455.100	1.309
Lokaleomkostninger	31.256	16
Vedligeholdelse kedler træpillefyr	5.296	3
Vedligeholdelse øvrige produktionsanlæg	673	14
Forsikringer	87.995	81
Serviceaftale - motor	100.136	122
Afskrivning, produktionsanlæg	279.760	244
Vedligeholdelse SRO - anlæg	5.150	0
El	134.359	97
Driftsaftale Langå Varmeværk AmbA	322.899	321
Hjælpematerialer	38.512	26
Rensning af røggasveksler	0	16
Vedligeholdelse motor	54.423	4
Vedligeholdelse træpillefyr	125.553	56
Asketømning	8.565	9
Energibesparelser	80.637	104
Refunderet stilstandsvarme	-10.299	-14
<b>Produktionsomkostninger i alt</b>	<b>4.395.513</b>	<b>3.682</b>
<b>3 Distributionsomkostninger</b>		
Vedligeholdelse målere	4.205	4
Vedligeholdelse, ledningsnet	29.934	8
Lokaleomkostninger	13.856	1
Ledningsregistrering	8.623	6
Afskrivning distributionsanlæg	323.254	176
Datatransmission, telefoni mv.	6.749	8
<b>Distributionsomkostninger i alt</b>	<b>386.621</b>	<b>204</b>

Noter	2018/19	2017/18
	DKK	1.000 DKK
<b>4 Administrationsomkostninger</b>		
Telefonomkostninger	2.027	1
Porto, PBS, gebyr m.v.	19.435	12
Revisor, regnskabsmæssig assistance og revision	29.700	24
Revisor, rådgivning og erklæringer	17.500	26
Administrationsaftale Langå Varmeværk AmbA	67.910	65
EDB-udgifter	6.708	2
Teknisk og juridisk assistance	5.000	5
Honorar formand	10.000	10
Forsikringer	9.050	4
Kontingenter	28.489	23
Kursus	4.301	0
Møder	10.539	6
Befordringsgodtgørelse	1.335	2
<b>Administrationsomkostninger i alt</b>	<b>211.995</b>	<b>180</b>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Renteudgifter, pengeinstitut	1.040	13
Renteudgifter, KommuneKredit	194.316	85
Renteudgifter, kreditorer	113	0
Garantiprovision, Randers Kommune	51.001	34
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>246.470</b>	<b>132</b>
<b>6 Produktionsanlæg</b>		
Kostpris 1. juli	27.078.443	27.026
Tilgang i årets løb	1.035.229	52
Kostpris 30. juni	28.113.672	27.078
Af- og nedskrivninger 1. juli	-24.197.667	-23.954
Årets af- og nedskrivninger	-279.760	-244
Afskrivninger 30. juni	-24.477.427	-24.198
<b>Produktionsanlæg i alt</b>	<b>3.636.245</b>	<b>2.881</b>

	2018/19	2017/18
<b>Noter</b>	DKK	1.000 DKK
<b>7 Distributionsanlæg</b>		
Kostpris 1. juli	1.163.149	1.061
Overført fra materielle anlægsaktiver under udførelse	8.627.302	0
Tilgang i årets løb	5.357.913	102
Kostpris 30. juni	<u>15.148.364</u>	<u>1.163</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-592.380	-417
Årets af- og nedskrivninger	-323.254	-176
Afskrivninger 30. juni	<u>-915.634</u>	<u>-592</u>
<b>Distributionsanlæg i alt</b>	<b><u>14.232.730</u></b>	<b><u>571</u></b>
<b>8 Materielle anlægsaktiver under udførelse</b>		
Kostpris 1. juli (Haslund projekt)	8.627.302	0
Tilgang i årets løb (solfangeranlæg)	5.000	8.627
Overført til distributionsanlæg, færdiggjort projekt	-8.627.302	0
<b>Materielle anlægsaktiver under udførelse i alt</b>	<b><u>5.000</u></b>	<b><u>8.627</u></b>
<b>9 Andre tilgodehavender</b>		
Tilgodehavende, Centrica og Energinet.dk	181.883	88
Andre tilgodehavender	43.650	0
Tilgodehavende moms	559.893	1.969
<b>Andre tilgodehavender i alt</b>	<b><u>785.426</u></b>	<b><u>2.057</u></b>
<b>10 Kreditinstitutter</b>		
Kommunekredit rente 2,57% restløbetid 14 år	2.555.338	2.705
Kommunekredit rente 1,64 % restløbetid 23 år	653.928	677
KommuneKredit, byggekonto	0	9.000
Kommunekredit rente 1,47% restløbetid 29 år	14.800.268	0
Overført til kortfristet gæld	-581.287	-173
<b>Kreditinstitutter i alt</b>	<b><u>17.428.246</u></b>	<b><u>12.209</u></b>
<b>11 Overdækning til indregning i efterfølgende års priser</b>		
Underdækning til indregning i efterfølgende års priser, primo	-485	-520
Årets overdækning (underdækning)	138.028	520
<b>Overdækning til indregning i efterfølgende års priser</b>	<b><u>137.543</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

---

### 12 Eventualforpligtelser

I forbindelse med etablering af ledningsnet til Haslund, er værket inddraget i civil sag rejst af lods-ejer vedrørende opgravning af dræn. Værket forventer at vinde sagen, men skulle afgørelsen mod forventning gå imod værket, vil det ikke være nogen nævneværdige omkostninger for værket, da det er værkets entreprenør, der skal betale for udbedringen.

I forbindelse med Haslund tilslutningen har HMN klaget over Randers kommunes afgørelse om kon-vertering fra naturgas til fjernvarme. Klagesagen forventes afgjort primo 2020. Værket forventer ikke at afgørelserne vil medføre erstatningskrav og at sagerne derfor alene vil medføre procesom-kostninger.

### 13 Kontraktlige forpligtelser

Der er indgået aftale om levering af træpiller frem til 30.april 2020.  
Bestyrelsen har udskrevet alle aftaler om opførsels af solfangeranlæg på Hammelvej.

### 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilpasninger som varmforsyningsloven tilsiger.

Herudover har andelsselskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde andelsselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå andelsselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Hvile-i-sig-selv princip

#### Over- og underdækning

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

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

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellen indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

### Resultatopgørelsen

#### Indtægtskriterier

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, el indtægter.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunkter for regnskabsåret afslutning.

Salg af varme er medtaget ud fra de årsopgørelserne beregnede beløb, medens elindtægter er medtaget i henhold til afgreninger frem til regnskabsåret afslutning.

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

Tilslutningsbidrag og tilskud er indtægtsført i året.

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til køb af brændsel, samt omkostninger til drift af produktionsanlæg, og afskrivninger på produktionsanlæg.

#### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til drift og vedligeholdelse af ledningsnet, samt afskrivninger på distributionsanlæg.

#### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

### Årets resultat

I henhold til lov om varmeforsyning kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger.

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

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg, ledningsnet, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af tilslutningsbidrag og akkumulerede afskrivninger.

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

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg (maskiner, grund og bygninger)	5-20 år	0%
Distributionsanlæg (ledningsnet/transmission)	5-30 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

#### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

#### Finansielle anlægsaktiver

Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Mellemregning med forbrugere

Mellemregning med forbrugere måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.