



Tlf: 76 42 94 00  
vejle@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Roms Hule 4, 1. sal  
DK-7100 Vejle  
CVR-nr. 20 22 26 70

**CHRISTIANSFELD FJERNVARMESELSKAB A.M.B.A.**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 31. marts 2020

---

Dirigent

CVR-NR. 63 23 42 14

## INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

<b>Selskabsoplysninger</b> .....	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	4-5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning .....	6
<b>Årsrapport 1. januar - 31. december 2019</b>	
Resultatopgørelse .....	7
Balance 31. december 2019:	
Aktiver .....	8
Passiver .....	9
Noter .....	10 - 12
Anvendt regnskabspraksis .....	13 - 15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Christiansfeld Fjernvarmeselskab A.m.b.a. Ravnhavevej 2 6070 Christiansfeld  CVR-nr.: 63 23 42 14 Stiftet: 13. januar 1966 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. juni - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Jens Jørgen Madsen, formand Lars Lindholm, næstformand Jens Chr. Olesen Kaj Schmidt Jensen Hans Chr. Fischer Allan Kirk Jensen Helge Mariegaard Heinz Schneider Finn Hougaard
<b>Driftsleder</b>	Kim Knud Jensen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle
<b>Generalforsamling</b>	Generalforsamling afholdes den 31. marts 2020. Dagsorden ifølge vedtægterne.

**LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelse og driftsleder har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2019 for Christiansfeld Fjernvarmeselskab A.m.b.a.

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 ledelsesberetningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

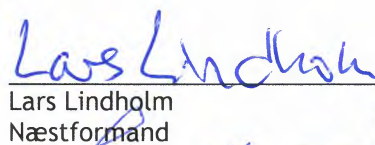
Christiansfeld, den 11. februar 2020

Driftsleder:

  
Kim Knud Jensen

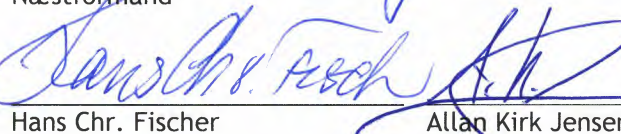
Bestyrelse:

  
Jens Jørgen Madsen  
Formand

  
Lars Lindholm  
Næstformand

  
Jens Chr. Olesen


  
Kaj Schmidt Jensen

  
Hans Chr. Fischer

  
Allan Kirk Jensen

  
Helge Mariegaard

  
Heinz Schneider

  
Finn Hougaard

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til andelshaverne i Christiansfeld Fjernvarmeselskab A.m.b.a.*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Christiansfeld Fjernvarmeselskab A.m.b.a. 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 varmeværkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af varmeværkets 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 varmeværket 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere varmeværkets 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 varmeværket, 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 varmeværkets interne kontrol.



**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**

- 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 varmeværkets 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 varmeværket 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.

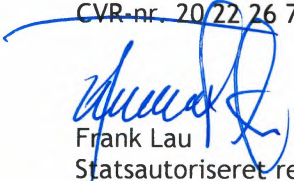
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Vejle, den 11. februar 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20222670



Frank Lau  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne32054

## LEDELSESBERETNING

### Hovedaktivitet

Selskabet er et andelshaverbaseret fjernvarmeværk, hvor varmeproduktionen sker på henholdsvis et kraftvarmeanlæg ved samproduktion med el, som sælges til elselskab, på en elkedel og i en elvarmepumpe, hvor el købes af elselskab, på gaskedel samt på et solvarmeanlæg. Produktionen sker på to forskellige adresser i byen.

### Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

**RESULTATOPGØRELSE**

	Note	2019 1/1 - 31/12 kr.	2018 1/6 - 31/12 kr.
Nettoomsætning .....		17.457.409	8.358.559
Forskydning i takstmæssigt mellemværende i henhold til Lov om Varmeforsyning.....	1	-1.839.855	-1.510.505
<b>OMSÆTNING .....</b>		<b>15.617.554</b>	<b>6.848.054</b>
Produktionsomkostninger .....		-10.697.313	-5.953.984
Distributionsomkostninger.....		-4.062.588	-1.548.009
Administrationsomkostninger .....		-944.189	-529.279
<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT.....</b>		<b>-86.536</b>	<b>-1.183.218</b>
Andre driftsindtægter .....	3	675.777	1.577.166
<b>DRIFTSRESULTAT .....</b>		<b>589.241</b>	<b>393.948</b>
Finansielle indtægter .....		7.209	3.771
Finansielle omkostninger .....		-596.450	-397.719
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Skat.....		0	0
<b>ÅRETS RESULTAT .....</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



## BALANCE

AKTIVER	Note	2019 31/12 kr.	2018 31/12 kr.
Grunde og bygninger .....		1.500.000	1.500.000
Produktionsanlæg .....		0	10.071
Maskiner og inventar .....		117.346	145.693
Ledningsnet .....		4.003.349	3.972.555
Solvarme .....		15.083.271	16.875.415
Varmepumpeprojekt .....		13.360.923	13.571.314
<b>Materielle anlægsaktiver .....</b>	<b>4</b>	<b>34.064.889</b>	<b>36.075.048</b>
Værdipapirer .....	5	1.500	1.500
<b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>		<b>1.500</b>	<b>1.500</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER .....</b>		<b>34.066.389</b>	<b>36.076.548</b>
Tilgodehavender hos forbrugere .....		282.834	88.990
Andre tilgodehavender .....		1.184.726	4.237.934
Periodeafgrænsningsposter .....		31.250	19.700
Resultat til indregning i kommende års priser .....	6	0	916.948
<b>Tilgodehavender .....</b>		<b>1.498.810</b>	<b>5.263.572</b>
Værdipapirer .....		428.520	429.104
Likvide beholdninger .....		5.182.556	5.915.114
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>		<b>7.109.886</b>	<b>11.607.790</b>
<b>AKTIVER .....</b>		<b>41.176.275</b>	<b>47.684.338</b>

## BALANCE

PASSIVER	Note	2019 31/12 kr.	2018 31/2 kr.
Andelskapital.....		2.577.341	2.571.901
Tilgang andelskapital .....		7.220	5.440
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>7</b>	<b>2.584.561</b>	<b>2.577.341</b>
Langfristede gældsforpligtelser .....	8	23.893.852	25.997.649
Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetaling.....	9	5.499.235	6.885.978
<b>Langfristet gældsforpligtelse .....</b>		<b>29.393.087</b>	<b>32.883.627</b>
Kortfristede del af langfristede gæld.....	8	2.130.785	2.043.648
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		2.662.401	9.312.675
Tilbagebetaling af varme til forbrugerne .....		1.912.001	519.085
Resultat til indregning i kommende års priser.....	6	1.766.133	0
Anden gæld.....		263.840	347.962
Periodeafgrænsningsposter .....		463.467	0
<b>Kortfristet gældsforpligtelse.....</b>		<b>9.198.627</b>	<b>12.223.370</b>
<b>GÆLD .....</b>		<b>38.591.714</b>	<b>45.106.997</b>
<b>PASSIVER .....</b>		<b>41.176.275</b>	<b>47.684.338</b>
 Eventualposter mv.	 10		

## NOTER

	2019 1/1 - 31/12 kr.	2018 1/6 - 31/12 kr.	Note
<b>Forskydning i takstmæssige mellemværender i henhold til Lov om Varmeforsyning</b>			<b>1</b>
Årets resultat før skat .....	0	0	
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen .....	-843.226	2.420.333	
Årets over/-underdækning.....	2.683.081	-909.828	
<b>Årets resultat før årsreguleringer og skat .....</b>	<b>1.839.855</b>	<b>1.510.505</b>	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger .....	2.948.028	1.326.693	
Afskrivninger indregnet i henhold til Lov om Varmeforsyning	-2.114.000	-3.193.000	
Henlæggelser efter Lov om Varmeforsyning .....	-570.000	-552.500	
Tilbageført tidligere års henlæggelser .....	578.614	0	
Urealiseret kursreguleringer værdipapirer. ....	584	-1.526	
<b>Årets over-/underdækninger (+ = overdækning).....</b>	<b>2.683.081</b>	<b>-909.828</b>	
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>2</b>
Antal ansatte 3 (2018: 3)			
Lønninger og gager.....	1.418.189	821.445	
Pensionsbidrag.....	92.756	52.658	
Andre sociale omkostninger .....	64.593	34.554	
	<b>1.575.538</b>	<b>908.657</b>	
Vederlag til bestyrelse .....	<b>67.830</b>	<b>43.634</b>	
<b>Andre driftsindtægter</b>			<b>3</b>
Lejeindtægt teleselskaber .....	79.733	59.288	
Salg af energispareaktiviteter .....	496.403	1.503.012	
Øvrige indtægter .....	99.641	14.866	
	<b>675.777</b>	<b>1.577.166</b>	

## NOTER

			Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	
Kostpris 1. januar .....	3.424.321	14.529.407	
Årets tilgang .....	0	0	
Årets afgang .....	0	0	
<b>Saldo 31. december .....</b>	<b>3.424.321</b>	<b>14.529.407</b>	
Afskrivninger 1. januar .....	-1.924.321	-14.519.310	
Årets afskrivninger .....	0	-10.097	
<b>Afskrivninger 31. december .....</b>	<b>-1.924.321</b>	<b>-14.529.407</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december .....</b>	<b>1.500.000</b>	<b>0</b>	
	Maskiner og inventar	Ledningsnet	
Kostpris 1. januar .....	689.074	17.684.761	
Årets tilgang .....	38.497	1.011.168	
Anvendt henlæggelse .....	0	-543.517	
Tilslutningsbidrag .....	0	-49.500	
Årets afgang .....	0	0	
<b>Saldo 31. december .....</b>	<b>727.571</b>	<b>18.102.912</b>	
Afskrivninger 1. januar .....	-543.381	-13.712.206	
Årets afskrivninger .....	-66.844	-387.357	
<b>Afskrivninger 31. december .....</b>	<b>-610.225</b>	<b>-14.099.563</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december .....</b>	<b>117.346</b>	<b>4.003.349</b>	
	Solvarme	Varmepumpeprojekt	
Kostpris 1. januar .....	26.882.161	13.571.292	
Årets tilgang .....	0	481.217	
Årets afgang .....	0	0	
<b>Saldo 31. december .....</b>	<b>26.882.161</b>	<b>14.052.509</b>	
Afskrivninger 1. januar .....	-10.006.746	0	
Årets afskrivninger .....	-1.792.144	-691.586	
<b>Afskrivninger 31. december .....</b>	<b>-11.798.890</b>	<b>-691.586</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december .....</b>	<b>15.083.271</b>	<b>13.360.923</b>	

## NOTER

	2019 31/12 kr.	2018 31/12 kr.	Note		
<b>Værdipapirer</b>			<b>5</b>		
Kostpris 1. januar / 1. juni .....	1.500	1.500			
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december .....</b>	<b>1.500</b>	<b>1.500</b>			
<b>Resultat til indregning i kommende års priser</b>			<b>6</b>		
Saldo 1. januar / 1. juni .....	-916.948	-7.120			
Årets over-/underdækning jf. note 1 .....	2.683.081	-909.828			
	<b>1.766.133</b>	<b>-916.948</b>			
<b>Egenkapital</b>			<b>7</b>		
Egenkapital 1. januar / 1. juni.....	2.577.341	2.571.901			
Tilgang andelskapital .....	7.220	5.440			
<b>Egenkapital 31. december 2019 .....</b>	<b>2.584.561</b>	<b>2.577.341</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			<b>8</b>		
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	1/1 2019 gæld i alt	Afdrag 2019
Kommunekredit.....	25.940.886	2.130.785	15.166.372	28.041.297	2.043.648
Anden gæld.....	83.751	0	0	0	0
	<b>26.024.637</b>	<b>2.130.785</b>	<b>15.166.372</b>	<b>28.041.297</b>	<b>2.043.648</b>
<b>Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger</b>					<b>9</b>
	Anlæg	Henlæggelser	Værdipapirer/ hensættelser	I alt	
Saldo 1. januar .....	4.998.923	1.894.500	-7.445	6.885.978	
Bevægelse anlæg.....	-834.028	0	0	-834.028	
Henlæggelser i året.....	0	570.000	0	570.000	
Regulering henlæggelser .....	0	-578.614	0	-578.614	
Anvendt henlæggelser.....	0	-543.517	0	-543.517	
Urealiserede kursreguleringer	0	0	-584	-584	
	<b>4.164.895</b>	<b>1.342.369</b>	<b>-8.029</b>	<b>5.499.235</b>	
<b>Eventualposter mv.</b>					<b>10</b>
Selskabet har indgået serviceaftale på kraftvarmeanlægget. Aftalen omfatter i alt 100.000 driftstimer.					

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Christiansfeld Fjernvarmeselskab A.m.b.a. for 1. januar - 31. december 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Sammenligningstallene for foregående regnskabsår, omfatter 7 måneder grundet regnskabsomlægning, og er dermed ikke sammenlignelige.

## "HVILE I SIG SELV"- PRINCIPPET

### Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"- princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, 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 varmemforsyningsloven 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 varmemforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til de regnskabsmæssige værdier, der vil udliges over tid. Forskellene er indregnet i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, elindtægter samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.

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 tidspunkt for regnskabsårets afslutning.

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

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion af varme og el, køb af brændsel, 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.



**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****Andre driftsindtægter og -omkostninger**

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til andelsselskabets hovedaktivitet.

**Finansielle indtægter og omkostninger**

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

**Skat**

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 varmforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Andelsselskabets resultat vil efter indregning af over- eller underdækning altid udgøre 0 kr.

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.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum reduceret med de i tidligere år foretagne henlæggelser til investeringer. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med Varmeforsyningslovens bestemmelser.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger .....	5-30 år	0%
Produktionsanlæg .....	5-20 år	0%
Ledningsnet .....	5-20 år	0%
Solvarme .....	15 år	0%

**Finansielle anlægsaktiver**

Værdipapirer omfatter andelsbeviser, der måles til kostpris på balancedagen.

**Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle og finansielle anlægsaktiver der ikke måles til dagsværdi vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

### 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.

### Resultat til indregning i kommende års priser

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 eller tilgodehavender.

### 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.

Nye forbrugere betaler andelsbevis.

Grundkapitalen udgør værdien pr. 1. marts 1981 med tillæg af nye forbrugere.

### Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetaling

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 forbrugerbetalingen enten som kortfristet eller langfristet gæld.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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 forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne forudbetalinger vedrørende projekter i det kommende år.