



Tlf.: 87 25 58 00
viborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Tingvej 11, 1. sal
DK-8800 Viborg
CVR-nr. 20 22 26 70

VIBORG VARME PRODUKTION A/S

INDUSTRIVEJ 40, 8800 VIBORG

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. maj 2023

Morten Abildgaard

CVR-NR. 10 04 67 69

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	8
Ledelsesberetning.....	9-12
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	13
Balance.....	14-15
Egenkapitalopgørelse.....	16
Pengestrømsopgørelse.....	17
Noter.....	18-23
Anvendt regnskabspraksis.....	24-27

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	VIBORG VARME PRODUKTION A/S Industrivej 40 8800 Viborg CVR-nr.: 10 04 67 69 Stiftet: 16. juni 2000 Kommune: Viborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kristian Brøns Nielsen, formand Ole Anders Petersen, næstformand Johannes Stensgaard Kai Overgaard Andersen Henrik Lund
Direktion	Morten Abildgaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg
Pengeinstitut	Danske Bank Holmens Kanal 2 1092 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for VIBORG VARME PRODUKTION A/S.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 20. marts 2023

Direktion:

Morten Abildgaard

Bestyrelse:

Kristian Brøns Nielsen
Formand

Ole Anders Petersen
Næstformand

Johannes Stensgaard

Kai Overgaard Andersen

Henrik Lund

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i VIBORG VARME PRODUKTION A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for VIBORG VARME PRODUKTION A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Viborg, den 20. marts 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Damsted Rasmussen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40021

Dennis Hermann
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36182

HOVED- OG NØGLETAL

	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	545.086	323.645	158.346	217.022	216.571
Resultat af primær drift.....	347	8.867	3.446	5.276	1.526
Finansielle poster, netto.....	-1.462	-1.013	-1.079	-1.125	-1.450
Årets resultat før skat.....	-1.115	7.854	2.367	4.151	76
Årets resultat.....	0	0	0	0	0
Balance					
Balancesum.....	352.114	202.235	105.655	125.192	103.787
Egenkapital.....	500	500	500	500	500
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-53.231	-45.607	-13.908	-1.914	-2.967

LEDELSESBERETNING

VÆSENTLIGTSTE AKTIVITETER

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed med produktion af varmt vand på selskabets anlæg i henhold til varmemforsyningsloven, samt at drive kraftvarmeproduktion i henhold til bevilling efter elforsyningsloven.

UDVIKLINGEN I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Årets regnskabsmæssige resultat udgør 0 kr.

Kraftvarmeværket har i 2022 produceret 44% af varmebehovet, hvor kedelcentralerne har stået for de sidste 56 %.

Årets drift

Selskabet har i 2022 budgetteret med 316 GWh i varmeleverance og har leveret 307 GWh.

Gasleverance

Gaskontrakten for leverance af gas i gasåret 1. oktober 2021 til 30. september 2022 blev indgået med Andel Energi A/S. For perioden 1. oktober 2022 til 31. september 2023 er der indgået aftale med Andel Energi A/S. Kontrakterne er indgået efter inviteret udbud, og leverandøren er valgt ud fra kriteriet "økonomisk mest fordelagtig".

CO2 kvoter

2022 er andet år i tredje klimaperiode, som løber til og med 2030. Tildelingen af gratis kvoter vil basere sig på benchmarktal for varmeproduktionen, mens der ikke gives gratis kvoter til elproduktion.

Viborg Varme Produktion fik tildelt 9.627 CO2-kvoter til udledning i 2022.

I forbindelse med varmeproduktion og elproduktion på kvoteomfattede anlæg har Viborg Varme Produktion i 2022 udledt 61.541 tons CO2 (1 ton CO2 modsvarer én kvote). Differencen på ca. 51.000 tons CO2 er blevet afdækket ved køb af yderligere kvoter på det frie marked, til en gennemsnitlig pris på 83 EUR pr. ton eller ca. 620 kr. pr. ton.

Produktionsforhold

Varmeproduktionen har i 2022 været fordelt med 44 % på kedelanlæggene og 56 % fra kraftvarmeværket mod henholdsvis 53 % på kraftvarmeanlægget og 47 % på kedelanlæggene i 2021.

Graddagetallet i 2022 (2.548) har ligget 10% lavere end 2021 (2.828), hvilket også har haft indflydelse på det samlede varmesalg og naturgasforbrug.

Udledning af CO2

Udledningen af CO2 følger forbruget af naturgas, og er for 2022 (61,5 ton) derfor også faldet i forhold til 2021 (111 ton). Ved forbrænding af naturgas på kraftvarmeværket og kedelcentralerne omsættes naturgassen hovedsageligt til vanddamp, samt drivhusgassen CO2 (kuldioxid/kultveilte). Udledningen af CO2 fra kraftvarmeværket er meget mindre, end hvis værkets elproduktion skete på basis af kul, idet der ved forbrænding af naturgas kun frigives ca. 60 % af den CO2 mængde, der frigives ved forbrænding af kul med samme energiindhold.

Lossepladsgasanlægget

Lossepladsgasanlægget opsamler og afbrænder opsivende lossepladsgas fra Viborg Kommunes affaldsselskab REVAS i en gaskedel til varmeproduktion. Det forventes, at gasmængden falder, da lossepladsen ikke tilføres nyt organisk materiale. Viborg Varme Produktion vil som en del af optimeringsarbejdet løbende vurdere forudsætningerne for den mest fordelagtige afbrænding af lossepladsgas.

Produktionen af lossepladsgas har i 2022 (208.000 m³) været faldende i forholdt til 2021 (326.000 m³). Hvis varmen skulle have været produceret på kraftvarmeværket, ville det have givet anledning til et naturgasforbrug på 181.000 Nm³ og dermed et CO2 udslip på 407 ton. Men da varme produceret på lossepladsgas regnes for CO2-neutral, kan de 637 tons regnes som en CO2 reduktion på kraftvarmeværket. Yderligere spares miljøet for belastningen med udsivende methan fra deponi-området. Methan er en drivhusgas med en drivhuseffekt, der er ca. 21 gange værre end CO2.

LEDELSESBERETNING

UDVIKLINGEN I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD (fortsat)

Varmeleverancen på 935 MWh svarer til 52 husstandes årlige varmeforbrug (standardhus med 18,1 MWh årligt varmeforbrug).

GEOTERMI

Baggrunden for Geotermiprojektet

Geotermiprojektets formål var at distribuere varme fra undergrunden til fjernvarmeforbrugere i byerne Løgstrup, Stoholm, Skals og Viborg således, at den samlede varmepris for forbrugerne ville blive billigere, end varmen kan leveres til i dag.

Projektet blev igangsat i 2009 af Viborg Fjernvarme. Energi Viborg Kraftvarme gik senere ind i projektet og overtog hele projektet i 2012. Samme år blev projektet lukket ned.

Status på geotermiprojektet

I maj 2014 modtog Energi Viborg Kraftvarme et negativt bindende svar fra Skat vedrørende de skattemæssige fradrag for omkostningerne i forbindelse med geotermiprojektet. Energi Viborg Kraftvarme valgte at klage over afgørelsen til Skatterådet.

Skatterådet valgte at følge Skats bindende svar, det betyder, at der ikke kan opnås fradrag for de omkostninger, som Viborg Fjernvarme afholdte, inden projektet overgik til Energi Viborg Kraftvarme. Skats svar er efterfølgende påklaget til Landsskatteretten, som desværre i sin afgørelse har fastholdt Skats afvisning af fradragsret.

Energi Viborg Kraftvarme har i forbindelse med Skats bindende svar anmodet Skat om genoptagelse af tidligere års skatteansættelser og har i den forbindelse anmodet om fradragsret for de samme omkostninger efter en anden skatteregel om afskrivning på immaterielle anlægsaktiver.

Der er primo 2020 kommet positiv afgørelse fra Skat, der dog hjemviser sagen til fornyet behandling mht. værdiansættelse af det beløb på ca. 65 mio. kr. Der er p.t. endnu ikke kommet en endelig afklaring på værdiansættelsen.

Af denne grund afskrives der pt. ikke skattemæssigt på geotermiprojektet. I regnskabet henstår der vedrørende geotermiprojektet 7,3 mio.kr. som et tilgodehavende på udskudt skat. Takstmæssigt er det fulde beløb medtaget tidligere år.

USÆDVANLIGE FORHOLD

Udviklingen i Europa og Rusland i 2022 har haft stor indflydelse på energiprisernes udvikling, og har påvirket de samlede omkostninger og indtægter markant.

Elpriserne er især påvirket af brændsels- og CO₂-priserne (hvor naturgas er den primære faktor på den marginale elpris). Dagligt påvirkes brændselsprisen også af vindmøllernes og solcellernes lavere marginale produktionspris, ligesom fyldningsgrader af vandreservoirer i Norge, Sverige og Finland har også en stor påvirkning på prisniveauet.

Gaspriserne er meget afhængige af aktuelle produktionsscenarier i de europæiske lande og konkurrencen mellem flydende naturgas (LNG) fra USA og den russiske gas. Deri indgår selvfølgelig den aktuelle vinters styrke og dermed efterspørgsel på naturgas. Derudover har krigen i Ukraine, samt Ruslands mindre gasforsyning haft en markant indflydelse på naturgasprisens udvikling i 2022, og har det stadig.

Det er forhold, der ikke kan forudsiges, men som der skal forholdes til løbende i forbindelse med fastlæggelse af varmeprisen.

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Som nævnt tidligere afskrives der pt. ikke skattemæssigt på geotermiprojektet. Der afventes endelig afgørelse på skattesagen. Forholdet påvirker ikke umiddelbart regnskabet. Udskudt skat modposteres under tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingerne og vil give mulighed for mindre skattebetaling i fremtiden.

LEDELSESBERETNING

ÅRETS RESULTAT SAMMENHOLDT MED FORVENTET UDVIKLING

Årets resultat udgør 0 kr., hvilket er som forventet, da selskabet er underlagt hvile-i-sig-selv princippet jf. Varmeforsyningsloven, hvorfor eventuelle overskud eller underskud skal indregnes som over-/underdækning til indregning i næste års priser.

BETYDNINGSFULDE BEGIVENHEDER, INDTRUFFET EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

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

SÆRLIGE RISICI

Driftsrisici

Ledelsen vurderer, at der ikke er særlige driftsrisici, som ligger udover, hvad må anses for at være almindelige for branchen.

Finansielle risici

Ledelsen vurderer, at der ikke er særlige finansielle risici, som ligger udover, hvad må anses for at være almindelige for branchen.

VIDENRESSOURCER

Virksomhedens forretningsgrundlag er primært at drive virksomhed med kraftvarmeproduktion og transmission af varmt vand til opvarmningsformål i henhold til bevilling efter elforsyningsloven. For at kunne gøre dette på en såvel miljømæssig som økonomisk forsvarlig måde er det, udover den nødvendige teknologi, en forudsætning at have en veluddannet medarbejderstab. Vi er derfor opmærksomme på videre- og efteruddannelse af medarbejderne.

FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

Resultatet for næste regnskabsår forventes i lighed med tidligere at være 0 kr., da selskabet som nævnt er underlagt hvile-i-sig-selv princippet jf. Varmeforsyningsloven.

REDEGØRELSE FOR SAMFUNDSANSVAR

Selskabet er bevidst om sit samfundsansvar, hvilket er indbygget i formålsparagraffen i moderselskabets vedtægter.

Selskabet har ikke en særskilt politik for menneskerettigheder og antikorruption, men følger den generelle danske lovgivning. Derudover arbejdes ud fra en indkøbspolitik hvor de billigste og bedste leverandører udvælges ud fra objektive kriterier som kvalitet, pris og leveringsevne.

Ledelsen er opmærksom på at have et trygt og sundt arbejdsmiljø og være en attraktiv arbejdsplads, der kan tiltrække og fastholde dygtige og kompetente medarbejdere.

Selskabet tilstræber optimal forsyningssikkerhed og at sikre forbrugerne billig varme under hensyntagen til samfundsøkonomiske, miljømæssige og sundhedsmæssige forhold.

Samfundsansvaret løftes ved at Viborg Varme proaktivt sikrer og udvikler fjernvarmeforsyningen til at være så tryk og billig som muligt og derved understøtter forbrugernes velfærd. Samtidig indrettes fjernvarmeforsyning efter at være grøn og sund, hvilket reducerer den generelle miljøpåvirkning lokalt såvel som globalt.

Viborg Varme sikrer en medarbejdersammensætning som har den nødvendige kompetence og ser forskellighed som en styrke som led i at finde og implementere de bedste løsninger.

Miljøforhold:

Kraftvarmeværket

Der har i 2022 ikke været noget at bemærke til Viborg Varme Produktions miljøforhold.

Miljømyndigheder

Virksomheder, som er forpligtede til at afgive miljøoplysninger i henhold til PRTR-forordningen, står opført på listen på bilag I i PRTR-forordningen. Viborg Varme Produktions kraftvarmeværk er omfattet iht. pkt. 1.C.

LEDELSESBERETNING

REDEGØRELSE FOR SAMFUNDSANSVAR (fortsat)

Virksomheden er omfattet af lov om miljøbeskyttelse. Viborg Varme Produktion har derfor en miljøgodkendelse til kraftvarmeanlægget og de fire kedelcentraler. Miljøindrapportering foretages i henhold til godkendelserne.

REDEGØRELSE FOR MÅLTAL OG POLITIKKER FOR DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN

Bestyrelsen for Viborg Varme Produktion A/S vedtaget en målsætning, der tilsigter, at andelen af kvinder i bestyrelsen i 2030 skal udgøre 20%. Med 0 kvinder ud af 5 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer i bestyrelsen ligger vi under målsætning, hvorfor der fortsat arbejdes på at finde opstillingsberettigede kvinder til bestyrelsen.

REDEGØRELSE FOR DATAETIK

Der henvises til følgende hjemmeside: <https://viborgvarme.dk/wp-content/uploads/2023/03/210x297-Dataetik-1.pdf>.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2022 kr.	2021 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	545.085.530	323.644.798
Produktionsomkostninger.....	2	-538.982.968	-309.217.005
BRUTTORESULTAT		6.102.562	14.427.793
Administrationsomkostninger.....	2, 3	-6.503.809	-6.291.123
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		-401.247	8.136.670
Andre driftsindtægter.....		747.884	730.275
DRIFTSRESULTAT		346.637	8.866.945
Finansielle indtægter.....		22	0
Finansielle omkostninger.....		-1.461.914	-1.012.982
RESULTAT FØR SKAT		-1.115.255	7.853.963
Skat af årets resultat.....	4	1.115.255	-7.853.963
ÅRETS RESULTAT		0	0

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Grunde og bygninger.....		6.889.947	7.166.015
Produktionsanlæg og maskiner.....		23.079.567	35.078.617
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		688.503	576.139
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		97.920.394	45.050.488
Materielle anlægsaktiver.....	5	128.578.411	87.871.259
ANLÆGSAKTIVER.....		128.578.411	87.871.259
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		15.524.314	14.506.416
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		122.318.072	11.902.814
Udskudte skatteaktiver.....	6	8.385.070	2.506.383
Andre tilgodehavender.....		8.037.687	9.289.601
Periodeafgrænsningsposter.....	7	77.408	71.915
Underdækning.....		0	58.348.949
Tilgodehavender.....		154.342.551	96.626.078
Likvide beholdninger.....		69.193.070	17.737.379
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		223.535.621	114.363.457
AKTIVER.....		352.114.032	202.234.716

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....	8	500.000	500.000
EGENKAPITAL.....		500.000	500.000
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger.....	9	33.182.097	27.241.799
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		33.182.097	27.241.799
Gæld til kreditinstitutter.....		162.488.530	22.583.145
Anden gæld.....		0	438.026
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	162.488.530	23.021.171
Gæld til kreditinstitutter.....		12.408.709	1.652.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		137.841.343	145.779.062
Selskabsskat.....		4.763.432	3.067.550
Anden gæld.....		929.921	973.134
Kortfristede gældsforpligtelser.....		155.943.405	151.471.746
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		318.431.935	174.492.917
PASSIVER.....		352.114.032	202.234.716
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer	3		
Koncernregnskab	14		
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	15		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital
Egenkapital 1. januar 2022.....	500.000
Egenkapital 31. december 2022.....	500.000

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2022 kr.	2021 kr.
Årets resultat.....	0	0
Årets afskrivninger tilbageført.....	4.371.198	5.929.917
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-6.733	0
Tilbageførsel af indtægtsført tilskud.....	-10.555	-5.307
Regulering af over-/underdækning.....	58.348.949	-49.674.492
Regulering af tidsmæssig forskel.....	5.940.298	-8.884.578
Skat af årets resultat tilbageført.....	-1.115.255	7.853.963
Betalt selskabsskat.....	-3.067.550	-310.251
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat og underdækning).....	-110.186.735	5.722.657
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-7.949.265	103.847.498
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-53.675.648	64.479.407
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-53.231.410	-45.606.645
Salg af materielle anlægsaktiver.....	8.159.793	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-45.071.617	-45.606.645
Afdrag på lån.....	-12.337.906	-1.608.007
Andre ændringer i langfristet gæld.....	163.000.000	0
Modtaget tilskud ifm. investering.....	0	475.000
Overdraget tilskud ifm. salg.....	-459.138	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	150.202.956	-1.133.007
ÆNDRING I LIKVIDER.....	51.455.691	17.739.755
Likvider 1. januar.....	17.737.379	-2.376
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	69.193.070	17.737.379
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	69.193.070	17.737.379
LIKVIDER.....	69.193.070	17.737.379

NOTER

	2022 kr.	2021 kr.	Note
Nettoomsætning			1
Salg af varme:			
Salg af fjernvarme.....	353.568.409	149.517.647	
Salg af el.....	254.429.425	114.720.159	
Salg af vand.....	413.279	217.973	
Salg af fjernvarme fra lossepladsen.....	963.664	629.950	
	609.374.777	265.085.729	
Over-/underdækning, primo.....	-58.348.949	-8.674.457	
Over-/underdækning, ultimo.....	0	58.348.949	
Årets regulering tidsmæssige forskelle.....	-5.940.298	8.884.577	
	545.085.530	323.644.798	

Nettoomsætningen segmenteres ikke på geografi, da aktiviteterne kun afsættes på et geografisk marked.

	2022 kr.	2021 kr.	2
Medarbejderforhold			
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	10	10	
Løn og gager.....	6.550.603	6.778.632	
Pensioner.....	452.546	415.497	
Andre omkostninger til social sikring.....	49.650	72.302	
Andre personaleomkostninger.....	376.785	272.470	
	7.429.584	7.538.901	
Vederlag til bestyrelse.....	169.250	77.125	
	169.250	77.125	

Bestyrelseshonoraret i 2021, udgør kun bestyrelseshonorar for 2. halvår 2021, da der under tidligere ejerskab (Energi Viborg) ikke er blevet givet særskilt bestyrelseshonorar i dette selskab.

NOTER

	2022 kr.	2021 kr.	Note
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer			3
Samlet honorar:			
BDO.....	98.945	0	
Beierholm.....	0	27.200	
	98.945	27.200	
 Specifikation af honorar:			
Lovpligtig revision.....	69.000	23.000	
Erklæringsopgaver med sikkerhed.....	10.246	0	
Skatterådgivning.....	11.500	0	
Andre ydelser.....	8.200	4.200	
	98.946	27.200	
 Lovpligtig revision for 2021 udgør 50.600 kr., hvoraf 27.600 kr. er udgiftsført i 2020.			
 Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	4.763.432	3.067.550	
Regulering af udskudt skat.....	-5.878.687	4.786.413	
	-1.115.255	7.853.963	
 Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	
Kostpris 1. januar 2022.....	140.339.259	392.099.968	
Tilgang.....	4.350	0	
Afgang.....	0	-8.627.524	
Kostpris 31. december 2022.....	140.343.609	383.472.444	
 Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	133.173.244	357.021.351	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-512.732	
Årets afskrivninger	280.418	3.884.258	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	133.453.662	360.392.877	
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	6.889.947	23.079.567	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

5

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat.anlægs- aktiver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2022.....	4.232.099	45.050.488
Tilgang.....	357.154	52.967.029
Afgang.....	-159.723	-97.123
Kostpris 31. december 2022.....	4.429.530	97.920.394
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	3.655.961	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-121.456	
Årets afskrivninger	206.522	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	3.741.027	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	688.503	97.920.394

NOTER

Note

Udskudt skatteaktiv

6

Det udskudte skatteaktiv vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige, skattemæssige og takstmæssige afskrivninger på materielle anlægsaktiver, ej skattemæssige fratrukne omkostninger til geotermi projekt, over-/underdækning og skattemæssige underskud.

	2022 kr.	2021 kr.
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver, forskel mellem regnskabsmæssige og skattemæssige afskrivninger.....	36.923	-24.773
Materielle anlægsaktiver, forskel mellem regnskabsmæssige og takstmæssige afskrivninger.....	1.055.351	1.041.792
Tilskud til varmepumpe.....	0	103.332
Geotermi.....	7.292.796	7.292.796
Over-/underdækning.....	0	-12.836.769
Skattemæssige underskud.....	0	6.930.005
	8.385.070	2.506.383
Specifikation af bevægelser:		
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....	2.506.383	7.292.796
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	5.878.687	-4.786.413
Udskudt skatteaktiv 31. december.....	8.385.070	2.506.383

Det udskudte skatteaktiv består primært af ikke skattemæssige fratrukne omkostninger vedrørende geotermiprojektet. Selskabet forventer at kunne fratække disse omkostninger når sagen er afsluttet hos Skattestyrelsen og på den måde opnå skattebesparelser i tidligere års skatteansættelser.

	2022 kr.	2021 kr.
Periodeafgrænsningsposter		
Omkostninger.....	77.408	71.915
	77.408	71.915
Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 10 stk. a nom. 50.000 kr.....	500.000	500.000
	500.000	500.000

7

8

NOTER

					Note
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger					9
	Andel overskud elproduktion	Afskrivninger på anlægs- aktiver	Udskudt skat	I alt	
Saldo primo.....	20.000.000	4.735.417	2.506.382	27.241.799	
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger....	0	61.611	0	61.611	
Årets regulering udskudt skat.....	0	0	5.878.687	5.878.687	
Saldo ultimo.....	20.000.000	4.797.028	8.385.069	33.182.097	
Andel overskud elproduktion					
I ovenstående kolonne for ikke anvendte henlæggelser, er indregnet en andel af overskuddet på elproduktionen, der ikke er modregnet i prisetervisningen. Beløbet kan jf. indgået driftsaftale anvendes til efterfølgende nedsættelse af varmeprisen eller til betaling af ikke-indregningsberettigede omkostninger.					
Langfristede gældsforpligtelser					10
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt	
Gæld til kreditinstitutter.....	174.897.239	12.408.709	112.119.144	24.235.145	
Anden gæld.....	0	0	0	469.693	
	174.897.239	12.408.709	112.119.144	24.704.838	
Eventualposter mv.					11
Eventualforpligtelser					
Erstatningsforeningen Fjernvarmesagen har i foråret 2015 anlagt erstatningssag mod den tidligere ledelse i Viborg Fjernvarme i relation til fjernvarmeforbrugernes tab som følge af geotermiprojektet. I denne forbindelse modtog Viborg Varme Produktion A/S procestilvarsling, hvormed Erstatningsforeningen Fjernvarmesagen forbeholder sig ret til på et senere tidspunkt at indlede retslige skridt mod Viborg Varme Produktion A/S.					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					12
Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.					
Nærtstående parter					13
Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:					
Viborg Varme A.m.b.a., Håndværkervej 6, 8800 Viborg, der er modervirksomhed.					
Transaktioner med nærtstående parter:					
Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.					

NOTER

Note

Koncernregnskab

14

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Viborg Varme A.m.b.a., Håndværkervej 6, 8800 Viborg, CVR-nummer 41 89 75 97, som er selskabets ultimative modervirksomhed.

	2022 kr.	2021 kr.
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmforsyningsloven		
Årets resultat før skat.....	-1.115.255	7.853.963
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.....	5.940.298	-8.884.577
Årets over-/underdækning.....	58.348.949	-49.674.492
Årets resultat før årsreguleringer og skat.....	63.173.992	-50.705.106
Skat af årets resultat.....	1.115.255	-7.853.963
Årets resultat før årsreguleringer.....	64.289.247	-58.559.069
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....	4.371.198	5.929.917
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmforsyningsloven.	-4.422.254	-5.416.446
Tilbageførsel af henlæggelser efter varmforsyningsloven.....	0	3.590.000
Tilbageførsel af årets indtægtsføring af periodiseret tilskud.....	-10.555	-5.307
Årets regulering af udskudt skat, ikke indregnet i varmeprisen..	-5.878.687	4.786.413
Årets over-/underdækning (+ = overdækning).....	58.348.949	-49.674.492

15

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for VIBORG VARME PRODUKTION A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, stor virksomhed.

Virksomheden er i regnskabsåret overgået fra regnskabsklasse C, mellemstor, til regnskabsklasse C, stor, som følge af stigende aktivitet. Ændringen i regnskabsklassen har ikke haft økonomisk effekt på regnskabet og konsekvenserne har alene medført skærpede notekrav.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

"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. Da bestyrelsen ikke forventer større beløb anvendt til nyinvesteringer inden for de kommende 5 år, er der ultimo indeværende regnskabsår i alt henlagt 0 kr. til ovennævnte formål.

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 hensatte forpligtelser.

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 hensatte forpligtelser.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Selskabets aktivitet med kraftvarmeproduktion baserer sig dels på indgået aftale om levering af fjernvarme til fjernvarmeforbrugerforeninger i Viborg og dels på bevilling til elproduktion efter elforsyningsloven. Driftsaftalerne med fjernvarmeforbrugerforeningerne løber som minimum til 2033. Aftalens tarifieringsbestemmelser baserer sig på "hvile i sig selv"-princippet, hvorfor takstmæssige under- og overdækninger skal indregnes i tarifferne i efterfølgende år.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter salg af varme og elproduktion og er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Årets udvikling i de tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingerne indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den tidsmæssige forskel i forbrugerbetalingerne optages som en særskilt post i balancen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årets udvikling i over- eller underdækning under hensyntagen til hvile-i-sig-selv princippet indregnes i nettoomsætningen som over- eller underdækning. Saldo for den over- eller underdækning optages som en særskilt post i balancen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer, hjælpematerialer, produktionslønninger og indirekte produktionsomkostninger såsom vedligeholdelse og af- og nedskrivninger samt drift, administration og styring af produktionsanlæg og maskiner.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger. Afskrivning på goodwill indgår tillige i det omfang, goodwill vedrører produktionsaktiviteten. Endvidere indregnes reservation til tab på projekterne.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Indtægterne hidrører bl.a. diverse lejeindtægter samt vagtordning.

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen ned den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-30 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-30 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0%

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktionsomkostninger og administrationsomkostninger.

Småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret i henhold til de skattemæssige beløbsgrænser.

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.

Værdiforringelse af 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.