
Frederikshavn Varme A/S

Knivholtvej 15, 9900 Frederikshavn

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 30 17 39 29

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 12/5 2016

Claus Reimann Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Regnskabspraksis 19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Frederikshavn Varme A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 12. maj 2016

Direktion

Claus Reimann Petersen

Bestyrelse

Jens Ole Jensen
formand

Jens Aage Hedegaard
Kristensen
næstformand

Per Henrik Olesen

Hans Jørgen Klitgaard Pedersen

Ole Hansen

Peter Bak Frigaard

Peter Høstgaard-Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Frederikshavn Varme A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Frederikshavn Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, den 12. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Frederikshavn Varme A/S
Knivholtvej 15
9900 Frederikshavn

CVR-nr.: 30 17 39 29
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Frederikshavn

Bestyrelse

Jens Ole Jensen, formand
Jens Aage Hedegaard Kristensen
Per Henrik Olesen
Hans Jørgen Klitgaard Pedersen
Ole Hansen
Peter Bak Frigaard
Peter Høstgaard-Jensen

Direktion

Claus Reimann Petersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Pengeinstitut

Nordjyske Bank A/S
Jernbanegade 4-8
9900 Frederikshavn

Nordea Bank A/S
Algade 41-51
9000 Aalborg

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Frederikshavn Forsyning A/S, Frederikshavn, CVR-nr. 25 59 94 70.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	130.305	119.642	142.626	145.314	155.815
Bruttofortjeneste	9.289	-14.407	1.928	18.161	17.162
Resultat før finansielle poster	5.623	-18.341	-1.627	13.509	12.735
Resultat af finansielle poster	-2.397	-2.129	-672	-2.422	-1.175
Årets resultat	5.721	-14.266	6.393	14.611	13.075
Balance					
Balancesum	580.734	534.973	526.015	501.159	513.098
Egenkapital	401.993	356.272	380.538	384.144	379.533
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	28.883	31.995	25.094	27.196	60.282
- investeringsaktivitet	-34.737	-35.851	-43.400	-48.955	-22.995
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-36.822	-38.148	-45.530	-50.956	-23.843
- finansieringsaktivitet	42.858	36.415	9.374	-25.315	-912
Årets forskydning i likvider	37.004	32.559	-8.932	-47.074	36.375
Øvrige nøgletal					
Salg af MvH	180.222	167.646	183.896	181.342	177.393
Maksimaltilslutning (kW)	0	0	0	0	156.880
Antal målere	6.233	6.159	6.101	5.952	5.927
Arealbidrag (m2)	1.778.333	1.714.763	1.694.048	1.694.328	0
Takst	432/384	464	432	536	636

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet består i drift af varmevirksomhed, jf. varmforsyningsloven, herunder at være ansvarlig for udbygning og vedligeholdelse af forsyningsnettet i forsyningsområdet.

Selskabet er underlagt varmforsyningslovens regler omkring hvile-i-sig-selv. Dette regnskab er udelukkende udarbejdet efter årsregnskabslovens regler.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på TDKK 5.721, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på TDKK 401.993.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Vi har realiseret et positivt resultat for året imod et budgetteret underskud. Dette skyldes hovedsagelig, at prisen på gas har ligget lavere end budgetteret.

Den samlede udgift til brændsel har været mindre end budgetteret grundet mindre salg af varme samt en lavere gaspris end forventet. Der har ikke været store udsving på prisen på naturgas, men i forhold til det budgetterede har der været et generelt fald i prisen over året.

Til gasleverandøren betaler vi, bortset fra pålagte afgifter, også en distributionsafgift for leje af ledningsnettet.

Der har ikke været mulighed for indtjening på produktion af varme og el på kraftvarmeværket, idet hverken elprisen eller indgåelse af finansielle kontrakter på el har kunnet modsvare produktionsprisen. Der har derfor stort set ikke været driftstimer på kraftvarmeværket. Der har, som sidste år, været tegnet kontrakt om intraday market, hvor der køres på priser, der ligger over marginalprisen for værket. Aftalen indebærer, at overskuddet deles mellem varmforsyningen og Danske Commodities. Det vil sige, at der har været få driftstimer på det el producerende kraftvarmeværk og mere drift på kedelcentralerne.

De timer, hvor der er produceret el, er kun efter spotmarkedet eller på intraday market. Når elpriserne er høje, reduceres vi i grundbeløb. Samlet set har priserne på el været af så lav karakter, at der er kompenseret en del ved indtægt på grundbeløb. Det tildelte grundbeløb har i året udgjort DKK 20 mio., og denne indtægt forventes at forsvinde fra år 2019.

Varmeforsyningen modtager ca. 1/3 af al den solgte varme via Frederikshavn Affald A/S fra affaldsværket. Udgiften til køb af affaldsvarme svarer til det budgetterede.

Varmegenindvindingsanlægget hos MAN Diesel A/S er indkøbt i løbet af 2015, og leverance af varme herfra er påbegyndt.

Varmeforsyningen er pålagt at gennemføre energibesparelser. Disse opnås, dels gennem besparelser gennemført hos egne kunder, dels ved køb hos de lokale entreprenører samt hos VEbyen via Frederikshavn

Ledelsesberetning

Kommune.

Frederikshavn Varme A/S har i det forløbne år kunnet sælge realiserede energibesparelser internt i koncernen til et beløb på DKK 2.5 mio.

Der køres løbende kampagne på at hverve nye kunder. Der tilgår stadig en del kunder, der konverterer fra oliefyrt til fjernvarme.

Kraftvarmeværket

Grundet de få driftstimer er der udarbejdet salgsmateriale på turbinen med henblik på muligt salg ved ophør af grundbeløb.

Varmecentraler

Kedelcentralerne har leveret den nødvendige varmeproduktion ud over den købte affaldsvarme, idet kraftvarmeværket kun har produceret minimalt.

Ledningsafdelingen

Der har været udført større ledningsarbejder på koordinerede ledningsopgaver i samarbejde med de øvrige forsyningsartsselskaber i vores koncern samt vores entreprenøraftdeling. Opgaverne har været udført i henhold til renoveringsplanen.

Kapitalberedskabet

Selskabet havde en likvid beholdning på statutidspunktet på i alt TDKK 60.950 samt løbende adgang til belåning af anlægsinvesteringer med kommunegaranti.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventes i 2016 at udvise et mindre driftsmæssigt underskud.

Vi følger renoveringsplanen på ledningsnettet med uændret budget.

Der forventes ikke større renoveringsudgifter på eksisterende produktionsapparat. Vi er i en undersøgende fase med henblik på at finde en billigere produktionsmulighed for at kunne imødekomme konsekvensen ved bortfald af indtægt fra grundbeløb.

Vi forventer idriftsættelse af fjernaflæste målere. Projektet er påbegyndt i 2015 og forventes afsluttet i sommeren 2016.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Nettoomsætning	1	130.305	119.642
Produktionsomkostninger		-121.016	-134.049
Bruttoresultat		9.289	-14.407
Distributionsomkostninger		-143	-213
Administrationsomkostninger		-3.523	-3.721
Resultat før finansielle poster		5.623	-18.341
Finansielle indtægter	2	47	149
Finansielle omkostninger	3	-2.444	-2.278
Resultat før skat		3.226	-20.470
Skat af årets resultat	4	2.495	6.204
Årets resultat		5.721	-14.266

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		5.721	-14.266
		5.721	-14.266

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Grunde og bygninger		20.962	22.058
Produktionsanlæg og maskiner		439.819	448.958
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		370	157
Materielle anlægsaktiver under udførelse		16.042	1.210
Materielle anlægsaktiver	5	477.193	472.383
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		9.012	9.763
Finansielle anlægsaktiver	6	9.012	9.763
Anlægsaktiver		486.205	482.146
Varebeholdninger		290	744
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		26.374	21.263
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	11	247
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.111	2.148
Andre tilgodehavender		3.793	4.479
Udskudt skatteaktiv	9	0	0
Tilgodehavender		33.289	28.137
Likvide beholdninger		60.950	23.946
Omsætningsaktiver		94.529	52.827
Aktiver		580.734	534.973

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Selskabskapital		20.000	20.000
Overført resultat		381.993	336.272
Egenkapital	8	401.993	356.272
Kreditinstitutter		106.539	110.569
Periodeafgrænsningsposter		20.612	20.641
Langfristede gældsforpligtelser	10	127.151	131.210
Kreditinstitutter	10	4.030	3.938
Modtagne forudbetalinger fra kunder		52	61
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.703	22.115
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.297	3.502
Overdækning		18.915	15.224
Anden gæld		1.252	1.337
Periodeafgrænsningsposter	10	1.341	1.314
Kortfristede gældsforpligtelser		51.590	47.491
Gældsforpligtelser		178.741	178.701
Passiver		580.734	534.973
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Medarbejderforhold	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 TDKK	2014 TDKK
Årets resultat		5.721	-14.266
Reguleringer	14	30.579	28.077
Ændring i driftskapital	15	-7.487	13.291
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		28.813	27.102
Renteindbetalinger og lignende		47	150
Renteudbetalinger og lignende		-2.471	-1.461
Pengestrømme fra ordinær drift		26.389	25.791
Betalt selskabsskat		2.494	6.204
Pengestrømme fra driftsaktivitet		28.883	31.995
Køb af materielle anlægsaktiver		-36.822	-38.148
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		751	0
Modtaget investeringsbidrag		1.334	2.297
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-34.737	-35.851
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-3.937	-3.101
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		6.795	-5.484
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	55.000
Kontant kapitalforhøjelse		40.000	0
Betalt udbytte		0	-10.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		42.858	36.415
Ændring i likvider		37.004	32.559
Likvider 1. januar		23.946	-8.613
Likvider 31. december		60.950	23.946
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		60.950	23.946
Likvider 31. december		60.950	23.946

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	TDKK	TDKK
1 Nettoomsætning		
Salg af varme	71.445	74.414
Fast afgifter og målerleje	36.991	35.702
Salg vedrørende elproduktion	20.185	16.094
Investeringsbidrag, periodiserede	1.336	1.311
Øvrigt salg	4.039	2.446
Årets over-/underdækning	-3.691	-10.325
	<u>130.305</u>	<u>119.642</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	44	136
Andre finansielle indtægter	3	13
	<u>47</u>	<u>149</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	2.444	2.278
	<u>2.444</u>	<u>2.278</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-188	-6.204
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-2.307	0
	<u>-2.495</u>	<u>-6.204</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 23,5% / 24,5% skat af årets resultat før skat	758	-5.015
Skatteeffekt af:		
Ikke aktiveret udskudt skat	-3.548	-1.068
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	-380	-121
	<u>-3.170</u>	<u>-6.204</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	32.262	631.750	351	1.210
Tilgang i årets løb	0	0	0	36.887
Afgang i årets løb	0	0	-18	0
Overførsler i årets løb	465	21.287	303	-22.055
Kostpris 31. december	<u>32.727</u>	<u>653.037</u>	<u>636</u>	<u>16.042</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	10.204	182.792	194	0
Årets afskrivninger	1.561	30.426	90	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-18	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>11.765</u>	<u>213.218</u>	<u>266</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>20.962</u>	<u>439.819</u>	<u>370</u>	<u>16.042</u>
Afskrives over	<u>20 år</u>	<u>5-60 år</u>	<u>3-5 år</u>	
			<u>2015</u>	<u>2014</u>
			TDKK	TDKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger			31.987	33.370
Administrationsomkostninger			90	92
			<u>32.077</u>	<u>33.462</u>

Noter til årsregnskabet

6 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknyttede virksomheder TDKK
Kostpris 1. januar	9.763
Afgang i årets løb	-751
Kostpris 31. december	<u>9.012</u>

Tilgodehavende opført hos moderselskabet Frederikshavn Forsyning A/S vedrører overdragelse af Frederikshavn Varme A/S' andel af administrationsbygninger, varelager samt biler. Tilgodehavendet forrentes med baggrund i renten på en 10 års obligation (stående lån), svarende til en gennemsnitlig rente i 2015 på 0,5%.

7 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2015 TDKK	2014 TDKK
Salgsværdi af periodens produktion	<u>11</u>	<u>247</u>
	11	247

8 Egenkapital

	Selskabskapital TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
Egenkapital 1. januar	20.000	336.272	356.272
Kontant kapitalforhøjelse	0	40.000	40.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>5.721</u>	<u>5.721</u>
Egenkapital 31. december	<u>20.000</u>	<u>381.993</u>	<u>401.993</u>

Selskabskapitalen består af 20.000 aktier à nominelt TDKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

	2015 TDKK	2014 TDKK
9 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	2.543	-3.583
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-198	-197
Investeringsbidrag	-4.830	-4.831
Takstmæssig overdækning	-4.161	-3.349
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-4.152	-1.753
Overført til udskudt skatteaktiv	10.798	13.713
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	10.165	13.713
Nedskrivning til vurderet værdi	-10.165	-13.713
Regnskabsmæssig værdi	0	0

10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015 TDKK	2014 TDKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	89.442	93.869
Mellem 1 og 5 år	17.097	16.700
Langfristet del	106.539	110.569
Inden for 1 år	4.030	3.938
	110.569	114.507
Periodeafgrænsningsposter		
Efter 5 år	15.464	15.530
Mellem 1 og 5 år	5.148	5.111
Langfristet del	20.612	20.641
Inden for 1 år	1.341	1.314
	21.953	21.955

Noter til årsregnskabet

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Frederikshavn Forsyning A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12 Medarbejderforhold

Selskabet lejer medarbejdere gennem det koncernforbundne selskab Frederikshavn Forsyning A/S.

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Frederikshavn Forsyning A/S

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Frederikshavn Kommune

Ultimativ ejer

Frederikshavn Vand A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Spildevand A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Elnet A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Elhandel A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Forsyning Erhverv A/S

Tilknyttet virksomhed

Frederikshavn Affald A/S

Tilknyttet virksomhed

Transaktioner

Stort set alle selskabets drifts- og anlægsopgaver udføres af moderselskabet Frederikshavn Forsyning A/S. De økonomiske transaktioner som følge heraf sker til medgåede omkostninger samt betaling af medgået timeforbrug til markedspris.

Noter til årsregnskabet

13 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Frederikshavn Forsyning A/S, Knivholtvej 15, 9900 Frederikshavn

	2015	2014
	TDKK	TDKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-47	-149
Finansielle omkostninger	2.444	2.278
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	32.013	33.463
Skat af årets resultat	-2.495	-6.204
Andre reguleringer	-1.336	-1.311
	30.579	28.077
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	454	11
Ændring i tilgodehavender	-5.152	-5.911
Ændring i leverandører m.v.	-2.789	19.191
	-7.487	13.291

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Frederikshavn Varme A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes - baseret på følgende kriterier:

- Levering af varme har fundet sted inden regnskabsårets udløb, hvilket baseres på aflæsning af målere omkring regnskabsårets afslutning,
- salgsprisen er fastlagt, og
- på salgstidspunktet er indbetalingen modtaget eller kan med rimelig sikkerhed forventes modtaget.

Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår køb af varme, brændsel, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-60 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Takstmæssig over-/underdækning

Takstmæssig over-/underdækning, som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne over taksterne, indregnes i balancen som henholdsvis en gældsforpligtelse i særskilt post "Takstmæssig overdækning" og som et tilgodehavende i særskilt post "Takstmæssig underdækning".

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, 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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodiserede investeringsbidrag

Periodiserede investeringsbidrag opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.