



## Østerlund Varme A/S

Ellegårdvej 8  
6400 Sønderborg  
CVR-nr. 31875773

## Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
25.05.2020

---

**Erik Renner**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Pengestrømsopgørelse for 2019	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Østerlund Varme A/S

Ellegårdvej 8

6400 Sønderborg

CVR-nr.: 31875773

Hjemsted: Sønderborg

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

## Bestyrelse

Tom Hartvig Nielsen, formand

Peter Erik Hansen, næstformand

Daniel Staugaard

Erik Andersen Petz

Henrik Erling Lundsgaard

Jan Prokopek Jensen

Jørn Jensen

Kim Rene Olsen

Kristian Beuschau

Reidun Wik Kaad

## Direktion

Hans Erik Kristoffersen, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Østerlund Varme A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 18.05.2020

## Direktion

**Hans Erik Kristoffersen**

direktør

## Bestyrelse

**Tom Hartvig Nielsen**  
formand

**Peter Erik Hansen**  
næstformand

**Daniel Staugaard**

**Erik Andersen Petz**

**Henrik Erling Lundsgaard**

**Jan Prokopek Jensen**

**Jørn Jensen**

**Kim Rene Olsen**

**Kristian Beuschau**

**Reidun Wik Kaad**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Østerlund Varme A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Østerlund Varme A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på omtalen i note 1 af det usædvanlige forhold vedrørende nedskrivning af selskabets materielle anlægsaktiver. Der henvises herudover til beskrivelsen i note 2 (produktionsomkostninger) og note 7 (materielle anlægsaktiver).

### 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 selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i

Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne 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 anvendte 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 den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er herudover 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.

Kolding, den 18.05.2020

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Erik Lyng Skovgaard Jensen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10089

**Søren Lykke**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32785



# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er salg og distribution af fjernvarme til beboere i Østerlund, Nordborg.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 13.118 t.kr. Hovedårsagen til underskuddet er en nedskrivning af selskabets materielle anlægsaktiver pr. 31.12.2019 med 12.789 t.kr. Baggrunden for denne nedskrivning er, at selskabet medio 2020 skal overdrage sin aktivitet til søsterselskabet Nordals Fjernvarme A/S, der medio 2020 starter levering af fjernvarme til Nordals fra et nyopført varmekværk. I det fremtidige setup kan der indregnes afskrivninger i varmeprisen ud fra værdierne ifølge varmeforsyningsloven. Østerlund Varme A/S har derfor nedskrevet sine materielle anlægsaktiver til værdierne pr. 31.12.2019 ifølge varmeforsyningsloven.

## Oplysninger om ikke-finansielle forhold

Årsrapporten er aflagt efter driftsøkonomiske principper under hensyntagen til de særlige forhold, der gør sig gældende for "hvile i sig selv"-virksomheder. Det i årsrapporten præsenterede resultat og de indregnede værdier er ikke udtryk for selskabets takstmæssige resultat og værdier.

## Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

## Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er i noter til produktionsomkostninger og materielle anlægsaktiver indarbejdet omtale af særlige poster, der relaterer sig til den i note 1 omtalte nedskrivning af materielle anlægsaktiver. Herudover har driften af virksomhedens aktiviteter i 2019 ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

## Særlige risici

Ledelsen vurderer, at der ikke er særlige forretningsmæssige eller finansielle risici, der ligger udover, hvad der må anses for at være almindelig for branchen.

## Miljømæssige forhold

Ledelsen vurderer, at selskabets aktiviteter ikke medfører negative påvirkninger af det eksterne miljø.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

# Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Nettoomsætning		16.558	10.682
Produktionsomkostninger	2	(29.106)	(10.679)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>(12.548)</b>	<b>3</b>
Administrationsomkostninger		(492)	(473)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(13.040)</b>	<b>(470)</b>
Andre finansielle indtægter	5	4	14
Andre finansielle omkostninger	6	(82)	(51)
<b>Årets resultat</b>		<b>(13.118)</b>	<b>(507)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(13.118)	(507)
<b>Resultatdisponering</b>		<b>(13.118)</b>	<b>(507)</b>

# Balance pr. 31.12.2019

## Aktiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner		8.305	17.817
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	174
Materielle aktiver under udførelse		0	3.885
<b>Materielle aktiver</b>	7	<b>8.305</b>	<b>21.876</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>8.305</b>	<b>21.876</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		181	168
<b>Varebeholdninger</b>		<b>181</b>	<b>168</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		26	44
Andre tilgodehavender		0	39
Reguleringsmæssige underdækninger		3.948	3.002
Periodeafgrænsningsposter		57	57
<b>Tilgodehavender</b>		<b>4.031</b>	<b>3.142</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.212</b>	<b>3.310</b>
<b>Aktiver</b>		<b>12.517</b>	<b>25.186</b>

**Passiver**

	<b>Note</b>	<b>2019 t.kr.</b>	<b>2018 t.kr.</b>
Virksomhedskapital	8	2.100	2.100
Øvrige lovpligtige reserver		15.571	15.571
Overført overskud eller underskud		(16.961)	(3.843)
<b>Egenkapital</b>		<b>710</b>	<b>13.828</b>
Bankgæld		6.992	6.704
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.528	359
Leverandører af varer og tjenesteydelser		555	179
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.085	3.855
Anden gæld		647	261
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>11.807</b>	<b>11.358</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>11.807</b>	<b>11.358</b>
<b>Passiver</b>		<b>12.517</b>	<b>25.186</b>
Usædvanlige forhold	1		
Personaleomkostninger	3		
Af- og nedskrivninger	4		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Koncernforhold	13		

# Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital t.kr.	Øvrige lovpligtige reserver t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	2.100	15.571	(3.843)	13.828
Årets resultat	0	0	(13.118)	(13.118)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>2.100</b>	<b>15.571</b>	<b>(16.961)</b>	<b>710</b>

# Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Driftsresultat		(13.040)	(470)
Af- og nedskrivninger		13.935	1.113
Regulering af over- og underdækning		(946)	(2.461)
Ændringer i arbejdskapital	9	207	3.696
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>156</b>	<b>1.878</b>
Modtagne finansielle indtægter		2	14
Betalte finansielle omkostninger		(80)	(51)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>78</b>	<b>1.841</b>
Køb mv. af materielle aktiver		(366)	(8.797)
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(366)</b>	<b>(8.797)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(288)</b>	<b>(6.956)</b>
Likvider primo		(6.704)	252
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(6.992)</b>	<b>(6.704)</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Kortfristet gæld til banker		(6.992)	(6.704)
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(6.992)</b>	<b>(6.704)</b>

# Noter

## 1 Usædvanlige forhold

Selskabet har pr. 31.12.2019 nedskrevet sine materielle anlægsaktiver med 12.789 t.kr. Baggrunden for denne nedskrivning er, at selskabet medio 2020 skal overdrage sin aktivitet til søsterselskabet Nordals Fjernvarme A/S, der medio 2020 starter levering af fjernvarme til Nordals fra et nyopført varmekværk. I det fremtidige setup kan der indregnes afskrivninger i varmeprisen ud fra værdierne ifølge varmforsyningsloven. Østerlund Varme A/S har derfor nedskrevet sine materielle anlægsaktiver til værdierne pr. 31.12.2019 ifølge varmforsyningsloven

## 2 Produktionsomkostninger

Der er i produktionsomkostningerne for 2019 indregnet 12.789 tkr. i nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, jf. omtalen i note 1.

## 3 Personaleomkostninger

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Gager og lønninger	937	514
Andre omkostninger til social sikring	9	3
Andre personaleomkostninger	23	14
	<b>969</b>	<b>531</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>1</b>	<b>1</b>

Alle koncernens medarbejdere er ansat i Sønderborg Forsyningsservice A/S. Personaleomkostninger består af viderefakturering af omkostninger herfra på baggrund af gennemsnitligt antal beskæftigede personer henførbare til selskabet.

## 4 Af- og nedskrivninger

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Afskrivninger på materielle aktiver	1.146	1.113
Nedskrivninger af materielle aktiver	12.789	0
	<b>13.935</b>	<b>1.113</b>

## 5 Andre finansielle indtægter

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2	12
Renteindtægter i øvrigt	2	2
	<b>4</b>	<b>14</b>

## 6 Andre finansielle omkostninger

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	6	16
Renteomkostninger i øvrigt	76	35
	<b>82</b>	<b>51</b>

## 7 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	28.145	442	3.885
Overførsler	3.885	0	(3.885)
Tilgange	366	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>32.396</b>	<b>442</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(10.328)	(268)	0
Årets nedskrivninger	(12.686)	(105)	0
Årets afskrivninger	(1.077)	(69)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(24.091)</b>	<b>(442)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>8.305</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Materielle anlægsaktiver er i 2019 nedskrevet med 12.789 t.kr., jf. omtalen i note 1.

## 8 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
Ordinære aktier	2.100	1	2.100
	<b>2.100</b>		<b>2.100</b>

## 9 Ændring i arbejdskapital

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(13)	23
Ændring i tilgodehavender	57	1.456
Ændring i leverandørgæld mv.	163	2.217
	<b>207</b>	<b>3.696</b>

## 10 Eventualforpligtelser

Der er indgået aftaler omkring varmelieferancer til og med 30.06.2020.



### **11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Østerlund Varme A/S har indgået en lejekontrakt med 6 måneders opsigelse. Forpligtelsen udgør i alt 77 t.kr. pr. 31.12.2019.

### **12 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse**

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Østerlund Varme A/S

Sønderborg Forsyning Holding A/S, Sønderborg ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette

Sønderborg Kommune, der er virksomhedsdeltager i Sønderborg Forsyning Holding A/S

### **13 Koncernforhold**

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Sønderborg Forsyning Holding A/S, Sønderborg

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Årets udvikling i den takstmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den takstmæssige over- eller underdækning optages som en særskilt post i balancen.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

## Balancen

### Materielle aktiver

Produktionsanlæg og maskiner er pr. 01.01.2009 værdiansat til en skønnet dagsværdi ud fra en driftsøkonomisk helhedsbetragtning med udgangspunkt i levetidsnedskrevne genanskaffelsespriser (standardværdier). Anskaffelser efter 01.01.2009 af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den forventet restværdi efter afsluttet brugstid, restværdien revurderes løbende. Tidligere blev restværdien opgjort på tidspunktet for aktivets ibrugtagning uden efterfølgende revurdering. I overensstemmelse med årsregnskabslovens overgangsbestemmelser revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver alene fremadrettet, første gang pr. 31.12.2016.

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

Produktionsanlæg og maskiner	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssige over- og underdækning indregnes under henholdsvis tilgodehavender og gældsforpligtelser med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen i henhold til Varmeforsyningsloven.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

**Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

**Pengestrømsopgørelsen**

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.