

Guldborgsund Varme A/S

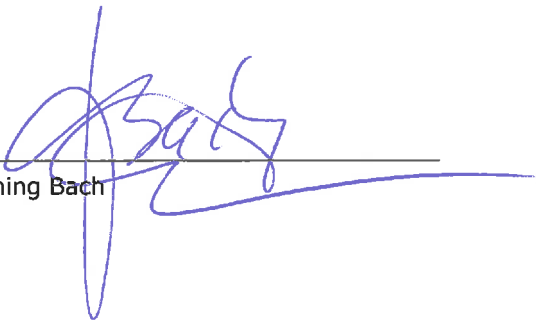
Gaabensevej 116
4800 Nykøbing F.
CVR-nr. 32559956

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.04.2017

Dirigent

Navn: Flemming Bach



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	9
Balance pr. 31.12.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Guldborgsund Varme A/S
Gaabensevej 116
4800 Nykøbing F.

CVR-nr.: 32559956

Hjemsted: Nykøbing F.

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Hjemmeside: www.guldborgsundforsyning.dk

Bestyrelse

Henning Kamper, formand

Bent Jørgensen

Per Christian Larsen

Helle Elisabeth Munk

Lene Marie Hatt

Direktion

Flemming Bach, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Herningvej 34

4800 Nykøbing F

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Guldborgsund 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

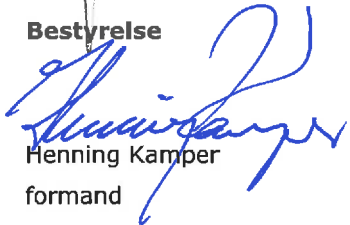
Nykøbing F., den 26.04.2017

Direktion



Flemming Bach
Direktør

Bestyrelse



Henning Kamper
formand



Helle Elisabeth Munk



Bent Jørgensen



Lene Marie Hatt

Per Christian Larsen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Guldborgsund Varme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Guldborgsund Varme A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 (IESBAs Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse 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 skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen redegør for konsekvenserne af SKATs ligning af selskabets opkrævning af den overtagne underdækning fra Guldborgsund Kommune.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

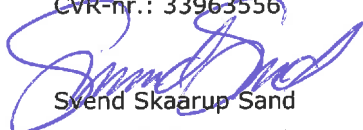
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nykøbing F., den 26.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Svend Skaarup Sand

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	113.585	105.795	104.965	109.123	103.432
Bruttoresultat	38.916	36.238	34.641	34.943	32.309
Driftsresultat	10.732	11.310	11.062	9.675	7.065
Resultat af finansielle poster	(10.732)	(11.310)	(11.062)	(9.690)	(7.065)
Årets resultat	0	0	4	0	0
Samlede aktiver	360.884	348.724	364.115	333.744	312.917
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.011	21.411	15.378	0	0
Egenkapital	504	504	504	500	490
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	34,3	34,3	33,0	32,0	31,2
Egenkapitalens forrentning (%)	0,0	0,0	0,8	0,0	0,0
Soliditetsgrad (%)	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består i produktion og levering af fjernvarme i Guldborgsund Kommune.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets omsætning udgør 113,6 mio.kr. og resultat på 0 mio.kr. hvilket er som forventet. Resultatet vil altid være nul, da omsætningen i henhold til varmforsyningslovgivningen er omkostningsbestemt. Forskel mellem opkrævet pris og afholdte omkostninger skal tilbagebetales/opkræves hos forbrugerne i efterfølgende år.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke konstateret usikkerhed ved indregning og måling af årsregnskabet værdier.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været usædvanlige forhold ved regnskabsafslæggelsen.

Forventet udvikling

Selskabet leverer hovedsageligt kun CO₂-neutral fjernvarme baseret på overskudsvarme fra REFA og Sukkerfabrikkerne. Eventuel varmeproduktion herudover sker med biobrændsler, dog anvendes olie til reservekapaciteten.

Cirka 7.000 husstande i Guldborgsund Kommune har fjernvarme fra selskabet som opvarmningsform.

De seneste år er fjernvarmenettet udvidet til at omfatte Ønslev og Eskilstrup samt Gundslev og Ovstrup, det nye Statsfængsel og i 2015 blev også beboerne i Systofte tilsluttet fjernvarmenettet.

I perioden 2010-2014 er der sket en omfattende renovering af ledningsnettet, hvilket sammen med indførelse af energioptimeringssystemer i 2013, på sigt forventes at føre til lavere varmetab, færre reparationer og i sidste ende lavere omkostninger og billigere priser.

Fjernaflæsning er nu fuldt implementeret, og vurderes at have øget kundetilfredsheden og effektiviseret administrationen.

Det nye afkølingsovervågningssystem er fuldt implementeret og virker særdeles tilfredsstillende. Den forbedrede afkøling har reduceret produktionsbehovet med 13.000 MWh svarende til forbruget i 870 ejendomme. Samtidig har afkølingssystemet betydet, at selskabet har fået godkendt ca. 6 mio. kWh = energisparepoint svarende til en værdi på ca. 3.0 mio.kr. med den nuværende markedsværdi. Med disse energisparepoint vil selskabet kunne opfylde sin kvote til udgangen af 2017.

Særlige risici

Der har ikke været konstateret særlige risici udover almindelige forekomne risici for selskabets branche.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Virksomheden har ingen ansatte, hvorfor der ikke er videnressourcer af særlig betydning for den fremtidige indtjening.

Miljømæssige forhold

Der er ingen usædvanlige miljøforhold udover almindelig forekomne indenfor selskabets branche.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	113.585	105.795
Produktionsomkostninger		<u>(74.669)</u>	<u>(69.557)</u>
Bruttoresultat		38.916	36.238
Distributionsomkostninger		(19.905)	(17.383)
Administrationsomkostninger		(8.323)	(7.615)
Andre driftsindtægter		56	71
Andre driftsomkostninger		<u>(12)</u>	<u>(1)</u>
Driftsresultat		10.732	11.310
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		39	(261)
Andre finansielle indtægter	4	224	280
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(10.995)</u>	<u>(11.329)</u>
Årets resultat	6	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		206	235
Produktionsanlæg og maskiner		292.785	302.432
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.096	2.093
Materielle anlægsaktiver under udførelse		865	31
Materielle anlægsaktiver	7	<u>295.952</u>	<u>304.791</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		17.021	16.795
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>17.021</u>	<u>16.795</u>
Anlægsaktiver		<u>312.973</u>	<u>321.586</u>
Råvarer og hjælpematerialer		3.581	4.022
Varebeholdninger		<u>3.581</u>	<u>4.022</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.287	1.920
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.291	19
Andre tilgodehavender		4.212	0
Periodeafgrænsningsposter	9	2	23
Tilgodehavender		<u>7.792</u>	<u>1.962</u>
Likvide beholdninger		<u>36.538</u>	<u>21.154</u>
Omsætningsaktiver		<u>47.911</u>	<u>27.138</u>
Aktiver		<u>360.884</u>	<u>348.724</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	10	500	500
Overkurs ved emission		7	7
Overført overskud eller underskud		(3)	(3)
Egenkapital		504	504
Gæld til realkreditinstitutter		196.350	192.665
Finansielle leasingforpligtelser		46	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		75.564	83.960
Langfristede gældsforpligtelser	11	271.960	276.625
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	15.454	14.877
Reguleringsmæssige overdækninger		15.196	6.538
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.749	11.746
Gæld til tilknyttede virksomheder		194	590
Anden gæld		4.744	6.097
Periodeafgrænsningsposter	12	32.083	31.747
Kortfristede gældsforpligtelser		88.420	71.595
Gældsforpligtelser		360.380	348.220
Passiver		360.884	348.724
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	7	(3)	504
Egenkapital ultimo	500	7	(3)	504

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

SKAT har i 2014 og 2016 lignet selskabets selvangivelse for 2010-2014. I alle 5 indkomstår har SKAT ikke anerkendt behandlingen af den efterfølgende opkrævning af den overtagne underdækning fra Guldborgsund Kommune i forbindelse med omdannelsen i 2010 (16.499 t.kr.)

Selskabet har behandlet opkrævningen af denne underdækning som indbetaling af overtagne fordringer, mens SKAT anser opkrævningen som skattepligtig indtægt i opkrævningsåret.

SKATs afgørelse er indklaget til Landsskatteretten, hvoraf der endnu ikke er fremkommet en afgørelse. Det er selskabets opfattelse at SKATs behandling er forkert. Der er derfor ikke afsat udskudt skat af underdækningen i forbindelse med overdragelsen af varmeaktiviteten.

2. Nettoomsætning

Årets regulering af takstmæssig overdækning er indregnet i nettoomsætningen og udgør 8.658.259 kr.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
3. Personaleomkostninger		
Antal ansatte pr. balancedagen	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
Selskabet har ingen aflønnede.		
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	<u>224</u>	<u>280</u>
	<u>224</u>	<u>280</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	<u>2.943</u>	<u>3.143</u>
Renteomkostninger i øvrigt	<u>6.003</u>	<u>6.109</u>
Øvrige finansielle omkostninger	<u>2.049</u>	<u>2.077</u>
	<u>10.995</u>	<u>11.329</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
6. Forslag til resultatdisponering		
	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	353	368.903	3.848	31
Overførsler	0	4.704	0	(4.704)
Tilgange	0	0	473	5.538
Kostpris ultimo	353	373.607	4.321	865
Af- og nedskrivninger primo	(118)	(66.471)	(1.755)	0
Årets afskrivninger	(29)	(14.351)	(470)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(147)	(80.822)	(2.225)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	206	292.785	2.096	865
Ikke ejede aktiver	-	-	50	-
Afskrivninger indgår i:				t.kr.
Produktionsomkostninger				1.218
Distributionsomkostninger				13.396
Administrationsomkostninger				236
				14.850

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	16.805
Tilgange	20.440
Afgange	<u>(20.253)</u>
Kostpris ultimo	<u>16.992</u>
Opskrivninger primo	(10)
Årets opskrivninger	<u>39</u>
Opskrivninger ultimo	<u>29</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>17.021</u>

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af periodiseret moms.

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominal værdi t.kr.
10. Virksomhedskapital			
Aktieklasser A	<u>500</u>	1000	<u>500.000</u>
	<u>500</u>		<u>500.000</u>

	Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	7.043	6.481	196.350	166.133
Finansielle leasingforpligtelser	15	0	46	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.396	8.396	75.564	41.980
	<u>15.454</u>	<u>14.877</u>	<u>271.960</u>	<u>208.113</u>

Noter

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudmodtaget indtægter vedr. varmeopkrævning 1. rate 2017 samt energispiresats.

13. Eventualforpligtelser

Selskab i sambeskatning 100% ejet af et andet selskab: Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Guldborgsund Forsyning Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Hovedaktionær

Guldborgsund Forsyning Holding A/S, Gaabensevej 116, 4800 Nykøbing F.

Hovedaktionær Guldborgsund Forsyning Holding A/S

Guldborgsund Kommune

Transaktioner:

Selskabet oplyser ikke om handel med nærtstående parter jfr. Årsregnskabslovens § 98 c stk. 1, da selskabet indgår i koncernregnskabet for Guldborgsund Forsyning Holding A/S.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varer 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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til løn og gager samt afskrivninger.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsikringsomkostninger og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter solgt i året. De væsentligste distributionsomkostninger omhandler afskrivninger og vedligeholdelse af rør og pumper til levering af varmt vand.

Anvendt regnskabspraksis

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien på aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timestofbrug for det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med kostpris på under 50 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	5 – 30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 – 30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 – 30 år
Materielle anlægsaktiver under udførelse	5 – 30 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapital andele nedskrives til eventuel lavere nettorealisationsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdi lavere end kostprisen, nedskrives til den lavere værdi.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi 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 nominel 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 kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender 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. balance-dagen i henhold til varmforsyningsloven.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til Årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.