

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

**Fors Varme Holbæk,
Jyderup A/S**
Tåstrup Møllevej 5
4300 Holbæk
CVR-nr. 33033125

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.04.2017

Dirigent

Navn: Michael Brandt

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Pengestrømsopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fors Varme Holbæk, Jyderup A/S
Tåstrup Møllevej 5
4300 Holbæk

CVR-nr.: 33033125

Stiftet: 01.06.2010

Hjemsted: Holbæk

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 70202066

Hjemmeside: www.fors.dk

E-mail: fors@fors.dk

Bestyrelse

Charlotte Vincents Johansen, formand

Michael Brandt

Henrik Gert Correll

Direktion

Michael Brandt , administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Fors Varme Holbæk, Jyderup 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 og pengestrømme 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.

Holbæk, den 25.04.2017

Direktion

Michael Brandt
administrerende direktør

Bestyrelse

Charlotte Vincents Johansen
formand

Michael Brandt

Henrik Gert Correll

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fors Varme Holbæk, Jyderup A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fors Varme Holbæk, Jyderup A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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 (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere 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. Fejlinformation 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 25.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Mogens Michael Henriksen
statsautoriseret revisor

Erik Lyng Skovgaard Jensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at varetage varmforsyningsaktivitet i henhold til den til enhver tid gældende lovgivning herom og medvirke til at sikre en varmforsyning af høj sundheds- og miljømæssig kvalitet, der tager hensyn til forsyningssikkerhed og naturen og drives på en effektiv måde, der er gennemsigtig for forbrugerne.

Forsyningsområdet er i udgangspunkt Jyderup.

Selskabets priser fastsættes normalt for et år af gangen i henhold til varmforsyningsloven.

Varmeforsyningsaktiviteterne udgør i hovedsagen følgende:

- Produktion af fjernvarme på et naturgasfyret anlæg i Jyderup
- Drift af distributionsnet, tilslutning af kunder, herunder måleropsætning
- Administration og service til knap 900 kunder

Fors Varme Holbæk, Jyderup A/S har indgået kontrakt med Fors A/S om at udføre opgaver inden for drift, vedligehold og administration. Desuden udfører Fors A/S anlægsopgaver og renoveringer for selskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Dannelsen af Fors koncernen blev en realitet 1. januar 2016. Regnskabsmæssigt med tilbagevirkende kraft fra 1. januar 2015. Koncernen omfatter forsyningsselskaberne i Holbæk, Lejre og Roskilde. En samarbejdsmodel hvor de tre kommuner etablerede et fælles Holdingselskab, Fors Holding A/S, som ejer, og et fælles Serviceselskab, Fors A/S, som leverandør til forsyningsselskaberne.

Fors Varme Holbæk, Jyderup A/S er 100 % ejet af det nye selskab Fors Holding A/S.

Året 2016 har båret præg af, at vi som organisation har fokuseret på at udvikle vort fælles fundament, så vi kunne blive ét selskab af gavn såvel som af navn. På den baggrund har vi i 2016 udarbejdet en strategi frem mod 2020 med titlen 'Tænk nyt, tal klart, skab forandringer'.

Strategien indeholder 20 strategiske projekter, som igangsættes løbende frem mod 2020. De har fælles sigte på at understøtte, at vi forfølger vort idegrundlag om at være den bedste leverandør af innovative og effektive forsyningsløsninger til gavn for kunder og miljø.

En strategi, som er udviklet af ledere og medarbejdere i fællesskab.

Året har været præget af arbejdet med at etablere den nye virksomhed, så vi fremstår som en enhed. Det har krævet en indsats og investering i fælles processer, løsninger og systemer.

Årets resultat 0 t.kr., hvilket er bedre end forventet og der henstår en overdækning, som alt andet lige reducerer takst fremadrettet.

Dette arbejde og virksomhedens indsats i øvrigt i forhold til samfundsansvar er beskrevet i koncernens CSR rapport, som findes på vores hjemmeside www.fors.dk/omos.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Virksomhedens drift er i regnskabsåret ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2017 et lavere resultat bl.a. som følge af reduktion af varmeprisen til kunderne.

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

Ledelsen vurderer, at der ikke er særlige forretningsmæssige risici, som ligger ud over, hvad der må anses for at være almindelige for branchen.

Finansielle risici

Selskabet har ingen væsentlige finansielle risici.

Videnressourcer

I 2016 gennemførte vi en proces som ledte til, at vi blev ISO-certificeret. Dette indebærer, at vi har implementeret et værktøj, hvor vi beskriver samtlige forretningskritiske processer i virksomheden med tydelig angivelse af, hvem der er ansvarlig for de forskellige processer i de enkelte opgaveløsninger. Værktøjet benyttes desuden til at registrere eventuelle afvigelser og arbejde struktureret med forbedringsforslag til de forskellige processer.

Miljømæssige forhold

I Jyderup har vi i 2016 etableret et solvarmeanlæg. Solvarmeanlægget på 5,5 MW supplerer varmeproduktionen til Jyderup Varmeværks fjernvarmenet, og mindsker dermed afhængigheden af naturgas. Nu bliver 15 % af anlæggets varme produceret af solenergi – hvilket giver et nogenlunde tilsvarende fald i udledningen af CO₂.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet samarbejder med branchen, leverandører og uddannelsesinstitutioner omkring udvikling i sektoren.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Nettoomsætning	1	20.570	20.315
Produktionsomkostninger	2	<u>(18.139)</u>	<u>(16.399)</u>
Bruttoresultat		2.431	3.916
Distributionsomkostninger	2	<u>(1.181)</u>	<u>(2.427)</u>
Driftsresultat		1.250	1.489
Andre finansielle indtægter	3	61	38
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(255)</u>	<u>0</u>
Resultat før skat		1.056	1.527
Skat af årets resultat	5	<u>(1.056)</u>	<u>(1.527)</u>
Årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Forslag til resultatdisponering		<u>0</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Grunde og bygninger		9.693	3.000
Produktionsanlæg og maskiner		38.686	20.249
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	30
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>2</u>	<u>911</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>48.381</u>	<u>24.190</u>
 Anlægsaktiver		 <u>48.381</u>	 <u>24.190</u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.931	6.687
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		346	242
Andre tilgodehavender		1.461	1.786
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.480</u>	<u>1.230</u>
Tilgodehavender		<u>10.218</u>	<u>9.945</u>
 Likvide beholdninger		 <u>20.889</u>	 <u>13.265</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>31.107</u>	 <u>23.210</u>
 Aktiver		 <u>79.488</u>	 <u>47.400</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	500	500
Egenkapital		500	500
Udskudt skat	8	1.562	850
Hensatte forpligtelser		1.562	850
Reguleringsmæssige overdækninger	9	26.565	26.238
Periodeafgrænsningsposter		905	835
Langfristede gældsforpligtelser	10	27.470	27.073
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	10.051	6.911
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		22.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.180	2.433
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.378	289
Skyldig selskabsskat		344	1.315
Anden gæld		4.613	1.488
Periodeafgrænsningsposter		5.390	6.541
Kortfristede gældsforpligtelser		49.956	18.977
Gældsforpligtelser		77.426	46.050
Passiver		79.488	47.400
Eventualforpligtelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		
Koncernforhold	14		

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		1.250	1.489
Af- og nedskrivninger		2.888	1.573
Regulering af over- og underdækning		3.505	5.851
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>2.994</u>	<u>(3.883)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		10.637	5.030
Modtagne finansielle indtægter		61	38
Betalte finansielle omkostninger		(255)	0
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.315)</u>	<u>(1.322)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		9.128	3.746
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(27.109)	(2.703)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>30</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(27.079)	(2.703)
Optagelse af lån		3.610	1.057
Afdrag på lån mv.		<u>(35)</u>	<u>(31)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		3.575	1.026
Ændring i likvider		(14.376)	2.069
Likvider primo		<u>13.265</u>	<u>11.196</u>
Likvider ultimo		(1.111)	13.265
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		20.889	13.265
Kortfristet gæld til banker		<u>(22.000)</u>	<u>0</u>
Likvider ultimo		(1.111)	13.265

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning		
Fast afgift	3.491	3.741
Variabel afgift	9.927	12.485
Målerleje	445	446
Elsalg	10.212	9.494
Regulering af over- og underdækning	(3.505)	(5.851)
	20.570	20.315
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.888	1.573
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(58)	0
	2.830	1.573
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Af- og nedskrivninger er indregnet således i resultatopgørelsen		
Distributionsomkostninger	0	0
Produktionsomkostninger	2.830	1.573
	2.830	1.573
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	61	38
	61	38
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	35	0
Øvrige finansielle omkostninger	220	0
	255	0

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	344	1.587
Ændring af udskudt skat	712	173
Regulering vedrørende tidligere år	0	(233)
	1.056	1.527

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	3.598	29.522	90	911
Tilgange	7.088	20.930	0	27.108
Afgange	0	0	(90)	(28.017)
Kostpris ultimo	10.686	50.452	0	2
Af- og nedskrivninger primo	(598)	(9.273)	(60)	0
Årets afskrivninger	(395)	(2.493)	0	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	60	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(993)	(11.766)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.693	38.686	0	2

	Antal	Nominal værdi t.kr.
7. Virksomhedskapital		
Aktiekapital	1.000	500
	1.000	500

Der har ikke været ændringer i selskabets virksomhedskapital siden selskabets stiftelse.

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
8. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	1.590	898
Materielle anlægsaktiver	(28)	(48)
	1.562	850

9. Reguleringsmæssige overdækninger Tidsmæssige forskelle mellem ÅRL og VFL

	2016
	kr.
Tidsmæssige forskelle pr. 1. januar 2016	26.238
Afskrivninger efter ÅRL	(2.830)
Afskrivninger efter VFL	2.467
Henlæggelser jf. varmforsyningsloven	3.150
Øvrige reguleringer	(2.460)
	26.565
Tidsmæssige forskelle pr. 31. december 2016	26.565

Tidsmæssige forskelle kan specificeres således:

	VFL	ÅRL	Forskelle
Værdi af materielle anlægsaktiver	24.993	48.381	23.388
Henlæggelser	(6.184)	0	6.234
Egenkapital	0	(500)	(500)
Øvrige	0	(2.507)	(2.507)
Tidsmæssige forskelle pr. 31. december 2016			26.565

Årets over-/underdækning

	2016
	t.kr.
Årets resultat for årsreguleringer	3.505
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	2.830
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmforsyningsloven	(2.467)
Henlæggelser jf. varmforsyningsloven	(3.150)
Øvrige reguleringer (debitorer, skat)	1.012
Årets overdækning	1.730
Overdækning primo	8.286
Overdækning ultimo	10.016

Noter

	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.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Reguleringsmæssige overdækninger	10.016	6.876	26.565	24.750
Periodeafgrænsningsposter	35	35	905	730
	10.051	6.911	27.470	25.480

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(311)	(3.023)
Ændring i leverandørgæld mv.	3.305	(860)
	2.994	(3.883)

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med FORS Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og 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.

13. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Fors Holding A/S
Roskilde Kommune
Lejre Kommune
Holbæk Kommune

14. Koncernforhold

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

Fors Holding A/S, Roskilde

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

Fors Holding A/S, Roskilde

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varme indregnes i resultatopgørelsen, når levering af varme til forbrugeren har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms og afgifter i forbindelse med salget.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i balancen som henholdsvis gæld eller tilgodehavende.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til produktion og køb af varme for at opnå regnskabsårets nettoomsætning og afskrivninger. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, personale beskæftiget med produktion, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes til distribution for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til drift af anlæg, personale beskæftiget med distributionen og med drift og vedligeholdelse af anlæg samt afskrivninger.

Andre finansielle indtægter

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

Skat

Årets skat, der 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 med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Igangværende anlægsarbejder er opgjort til 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.

Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor 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, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 Energitilsynets anvisninger.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen opstår som følge af, at visse poster i årsregnskabet, herunder afskrivninger på anlægsaktiver, indregnes efter forskellige principper i hhv. Årsrapporten og ved opgørelsen af varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler herom. Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremrykket betaling fra forbrugerne i forhold til de regnskabsmæssige værdier i årsrapporten, som vil udlignes over tid. Der er tale om en periodeafgrænsningspost, som indregnes som sådan under henholdsvis tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Årets regulering af tidsmæssige forskydning indregnes i nettoomsætningen.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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 materielle anlægsaktiver.

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.