



Tlf.: 97 13 11 11  
vildbjerg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Pugdalvænget 2  
DK-7480 Vildbjerg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**VILDBJERG VARME A/S**  
**ISLANDSVEJ 2, 7480 VILDBJERG**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 13. maj 2024

---

Thorbjørn Frank Madsen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-16

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Vildbjerg Varme A/S Islandsvej 2 7480 Vildbjerg
	CVR-nr.: 41 58 58 54
	Stiftet: 25. juni 2020
	Kommune: Herning
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Morten Brandt, formand John Kristian Kjærgaard Henrik Haunstrup Ibsen Mogens Lindvig Mikael Peter Holbøll
<b>Direktion</b>	Thorbjørn Frank Madsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Pugdølsvænget 2 7480 Vildbjerg

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Vildbjerg Varme A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vildbjerg, den 2. maj 2024

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Thorbjørn Frank Madsen

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Morten Brandt  
Formand

\_\_\_\_\_  
John Kristian Kjærgaard

\_\_\_\_\_  
Henrik Haunstrup Ibsen

\_\_\_\_\_  
Mogens Lindvig

\_\_\_\_\_  
Mikael Peter Holbøll

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i Vildbjerg Varme A/S*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Vildbjerg Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

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

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

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

#### **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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Vildbjerg, den 2. maj 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Maibrit Frederiksen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne48730

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er i lighed med tidligere år at etablere og drive kollektiv fjernvarmeforsyning i Vildbjerg og omegn.

### Usædvanlige forhold

Forsyningstilsynet har truffet afgørelse om at tab på finansielle elmarkedsaftaler ikke kan indregnes i varmepriserne. Dette påvirker derfor tidligere års indregning i regnskabsposterne egenkapital og over-/underdækning. Der henvises til "Anvendt regnskabspraksis" for nærmere omtale heraf.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Det forventes, at der besluttet gennemført en kapitalforhøjelse i løbet af 2024, hvorfor egenkapitalen genetableres. Årsrapporten aflægges derfor efter going-concern princippet.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>5.675.446</b>	<b>3.853.210</b>
Personaleomkostninger.....	1	-715.413	-589.849
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-2.450.362	-1.830.004
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>2.509.671</b>	<b>1.433.357</b>
Andre finansielle indtægter.....		74.317	0
Øvrige finansielle omkostninger.....		-2.583.988	-1.433.357
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>0</b>	<b>0</b>
Skat af årets resultat.....		0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>0</b>	<b>0</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		554.533	604.533
Produktionsanlæg og maskiner.....		90.604.863	39.803.226
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		84.276	104.034
Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver.....		0	7.318.772
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>		<b>91.243.672</b>	<b>47.830.565</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		167.000	167.000
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>		<b>167.000</b>	<b>167.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>91.410.672</b>	<b>47.997.565</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		44.251	44.251
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>44.251</b>	<b>44.251</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		882.455	6.893.023
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		2.923.158	0
Andre tilgodehavender.....		2.925.023	4.415.395
Periodeafgrænsningsposter.....		40.000	30.000
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>6.770.636</b>	<b>11.338.418</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		4.875	875
<b>Værdipapirer og kapitalandele.....</b>		<b>4.875</b>	<b>875</b>
Likvide beholdninger.....		11.474.670	23.852.175
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>18.294.432</b>	<b>35.235.719</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>109.705.104</b>	<b>83.233.284</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital.....		1.000.000	1.000.000
Overført resultat.....		-9.649.642	-9.649.642
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>-8.649.642</b>	<b>-8.649.642</b>
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger.....		179.637	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b> .....		<b>179.637</b>	<b>0</b>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		54.755.278	57.294.616
Leasingforpligtelser.....		30.753.578	0
Anden gæld.....		1.701.388	4.618.050
Periodeafgrænsningsposter.....		7.588.632	7.637.576
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>2</b>	<b>94.798.876</b>	<b>69.550.242</b>
Gæld til kreditinstitutter.....		2.547.006	2.481.202
Leasingforpligtelser.....		1.157.314	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		9.019.905	13.377.663
Gæld til associerede virksomheder.....		0	1.969.282
Anden gæld.....		3.483.538	3.307.923
Periodeafgrænsningsposter.....		473.184	473.184
Overdækning.....		6.695.286	723.430
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>23.376.233</b>	<b>22.332.684</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....		<b>118.175.109</b>	<b>91.882.926</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>109.705.104</b>	<b>83.233.284</b>
Eventualposter mv.	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Forudsætninger for fortsat drift	5		
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	6		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 31. december 2022.....	1.000.000	1.646.396	2.646.396
Korrektion af fejl.....		-11.296.038	-11.296.038
Korrigeret egenkapital 1. januar 2023.....	1.000.000	-9.649.642	-8.649.642
Egenkapital 31. december 2023.....	1.000.000	-9.649.642	-8.649.642

## NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note	
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>	
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	2	2		
Løn og gager.....	715.413	589.849		
	<b>715.413</b>	<b>589.849</b>		
 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			<b>2</b>	
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	57.302.284	2.547.006	44.095.523	59.775.818
Leasingforpligtelser.....	31.910.892	1.157.314	30.112.241	0
Anden gæld.....	4.618.055	2.916.667	0	7.534.722
Periodeafgrænsningsposter.....	8.061.816	473.184	5.266.876	8.110.760
	<b>101.893.047</b>	<b>7.094.171</b>	<b>79.474.640</b>	<b>75.421.300</b>
 <b>Eventualposter mv.</b>				<b>3</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>				
Der er en igangværende sag ved Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen, hvor der er foretaget en juridisk vurdering af udfaldet. På baggrund heraf er det ledelsens vurdering, at sagen ikke har økonomisk betydning for regnskabsaflæggelsen pr. 31. december 2023.				
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				<b>4</b>
		Regnskabsmæs- sig værdi af aktiver kr.	Pantets nom. værdi eller restgæld kr.	
Følgende aktiver er finansieret ved finansiel leasing:				
Produktionsanlæg og maskiner.....		34.845.150	31.910.892	
 <b>Forudsætninger for fortsat drift</b>				<b>5</b>
Det forventes, at der besluttes gennemført en kapitalforhøjelse i løbet af 2024, hvorfor egenkapitalen genetableres. Årsrapporten aflægges derfor efter going-concern princippet.				
 <b>Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmforsyningsloven</b>				<b>6</b>
Årets resultat før skat.....		0	0	
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.....		179.637	377.994	
Årets over-/underdækning.....		5.971.856	1.554.988	
<b>Årets resultat før årsregulering.....</b>		<b>6.151.493</b>	<b>1.932.982</b>	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....		2.450.362	1.830.000	
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmforsyningsloven.		-2.630.000	-1.830.000	
Overført Over-/underdækning tidligere år.....		723.430	-1.209.552	
<b>Årets over-/underdækning (+ = overdækning).....</b>		<b>6.695.285</b>	<b>723.430</b>	

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vildbjerg Varme A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Ændring som følge af væsentlige fejl**

Det er konstateret, at Forsyningstilsynet har afgjort at tab på finansielle elmarkedsaftaler ikke kan indregnes i varmepriserne. Det er derfor en fejl, at tabene i 2021 er indregnet som en underdækning. Tabene skulle i stedet indregnes under egenkapitalen. Korrektionerne er foretaget primo 2022, hvilket bevirker, at regnskabsposterne pr. 31. december 2022 er korrigeret med følgende:

Egenkapitalen er reduceret med 11.296 tkr.

Underdækning, der var præsenteret under andre tilgodehavender er reduceret med 10.573 tkr.

Overdækning under gældsforpligtelserne er forøget med 723 tkr.

Korrektionen påvirker ikke resultatet i 2022.

## "HVILE I SIG SELV"-PRINCIPPET

### **Over- og underdækninger**

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"- princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningslove, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerende over- eller underdækning efter varmforsyningsloven regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

### **Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling**

Investeringer i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivets forventede brugstid.

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20% af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75% af investeringsplanen. Da bestyrelsen ikke forventer større beløb anvendt til nyinvesteringer inden for de kommende 5 år, er der ultimo indeværende regnskabsår i alt henlagt 0 kr. til ovennævnte formål.

En henlæggelse efter varmforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling under hensatte forpligtelser.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdier, der vil udlignes over tid. Forskellene er indregnet i balancen under hensatte forpligtelser.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter salg af varme og el, opkrævning af abonnemeter, samt årets over- eller underdækning i henhold til "hvile-i-sig-selv" princippet og regulering til årets opkrævninger. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen i takt med leveringen, hvis leveringen til kunden har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen ved salg af varme indregnes på grundlag af måleraflæsning af leveret varme i regnskabsåret.

Nettoomsætning ved salg af el indregnes på basis af leveringen i regnskabsåret.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til gas og el, samt øvrige råvarer mv.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet. Herunder indregnes lejeindtægter m.v.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter omkostninger til viderefaktureret løn og gager fra administrationselskabet.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele af associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

#### Årets resultat

I henhold til "Lov om varmforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Andelsselskabets resultat vil efter indregning af over- eller underdækning altid udgøre 0 kr.

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld til eller tilgodehavender hos andelshaverne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	15 - 30 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	10 - 30 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 - 8 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter unoterede værdipapirer der måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives denne til lavere værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

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

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

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

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår. Herunder indregnes bidrag til dækning af etableringsomkostninger til forbrugernes tilslutning til nettet. Tilslutningsbidrag indtægtsføres over 30 år, hvorved der tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og omkostninger. Indtægtsførelsen af periodiseret tilslutningsbidrag indregnes i posten afskrivninger i resultatopgørelsen, da afskrivningerne og indtægtsførelsen er nært knyttet.