

Tønder Fjernvarmeselskab A.m.b.a
Østergade 83
6270 Tønder

CVR-nummer: 36421312

ÅRSRAPPORT
1. juni 2016 - 31. maj 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den / 2017

Dirigent

Revision · Regnskab · Rådgivning · Skat · Bogføring



INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juni 2016 - 31. maj 2017 for Tønder Fjernvarmeselskab A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med den under anvendt regnskabspraksis beskrevne begrebsramme med de tilpasninger der følger af Lov om varmeforsyning.

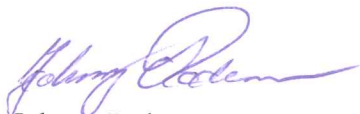
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

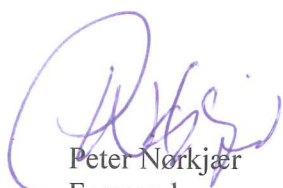
Tønder, den 6 / 7 2017

Direktion

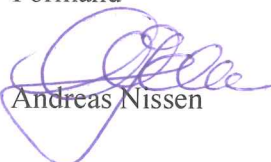


Johnny Pedersen

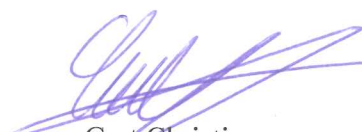
Bestyrelse



Peter Nørkjær
Formand



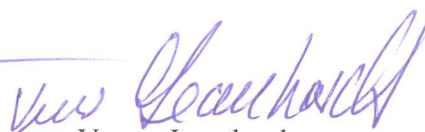
Andreas Nissen



Gert Christiansen



Ole Andersen



Verner Leonhardt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til andelshaverne af Tønder Fjernvarmeselskab A.m.b.a

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tønder Fjernvarmeselskab A.m.b.a for perioden 1. juni 2016 - 31. maj 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter 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 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 regnskabsbrugerne 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, 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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Tønder, den 6/7 2017

W. Kragh A/S
Statsautoriserede revisorer
CVR-nr.: 16206407

Thomas Kragh
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at etablere fjernvarmeanlæg samt gennem disse anlæg at drive fjernvarmeforsyning i Tønder.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Den milde vinter har givet besparelser på brændselskøb, hvilket har medført et højere resultat end budgetteret.

Bestyrelsen anser resultatet af selskabets drift i 2016/17 for tilfredsstillende.

Status for den igangværende Brdr. Hartmann sag

Selskabet har den 14. november 2008 indbragt afregningsprisen for varme fra Brdr. Hartmann A/S for Energitilsynet. Der er modtaget afgørelse fra Energitilsynet den 4. september 2015. Afgørelsen giver Tønder fjernvarmeselskab medhold på en række punkter, herunder at fjernvarmeprisen skal reguleres fra og med år 2003. Brdr. Hartmann har den 5. oktober 2015 valgt at anke Energitilsynets afgørelse til Energiklagenævnet. Energiklagenævnet har i en periode ikke været fuldt bemandet, men har på mail i april 2016 skrevet, at vores sag vil blive afgjort i 2. kvartal af 2016. Afgørelsen blev modtaget den 30. juni 2016.

Brdr. Hartmann A/S har den 22. december 2016 stævnet Energiklagenævnet med følgende 2 påstande:

- 1) Energiklagenævnet skal anerkende, at nævnets afgørelse af den 30. juni 2016 er ugyldig.
- 2) Energiklagenævnets afgørelse af den 30. juni 2016 hjemvises til fornyet behandling i nævnet.

Ligeledes har Brdr. Hartmann A/S den 22. december 2016 fremsendt klage over Energitilsynets afgørelse af den 29. november 2016 for dispensation i forbindelse med priseftersvisning for varmeleverance i 2015 til Energiklagenævnet.

Herudover har Brdr. Hartmann A/S stævnet fjernvarmeselskabet for betaling af det efter ledelsens vurdering for meget opkrævede beløb for køb af varme. Retten har afgjort at stævningen skal ses i sammenhæng med Energitilsynets afgørelse, og denne frist er nu forlænget til 15. september 2017.

Brdr. Hartmann A/S har den 13. juni 2014 fremsendt faktura for køb af brændsel for maj 2014 opgjort efter nye principper på den afgiftsmæssige andel. Brdr. Hartmann A/S har den 23. december 2014 fremsendt faktura for korrektion af energiafgifter for årene 2011 og frem til 2014, Tønder Fjernvarmeselskab har afvist denne faktura.

Da Brdr. Hartmanns A/S' pris på varme ved udgangen af 2014 oversteg vores egen produktionspris, bad vi Brdr. Hartmann A/S om at lukke for varmeforsyningen med virkning fra den 8. januar 2015 med henvisning til substitutionsprisen.

Øvrige forhold

Vi har i løbet af sidste år og i år samarbejdet med SAPA om et fælles køle/varmeprojekt. Projektet er nu under opførelse og der forventes produktion fra anlægget ultimo august 2017.

LEDELSESBERETNING

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE
1. JUNI 2016 - 31. MAJ 2017

		2016/17	2015/16
Nettoomsætning.....	1	45.478.622	48.012.904
Andre driftsindtægter.....	2	50.915	62.304
Brændselskøb.....	3	-34.110.614	-33.384.475
Andre eksterne omkostninger.....		-5.848.239	-6.335.435
BRUTTORESULTAT		5.570.684	8.355.298
Personaleomkostninger.....	4	-3.632.203	-3.186.995
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	5	-2.337.997	-10.907.000
DRIFTSRESULTAT		-399.516	-5.738.697
Finansielle indtægter.....		890.461	628.681
Andre finansielle omkostninger.....		-794.300	-258.799
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT		-303.355	-5.368.815
ÅRETS RESULTAT		-303.355	-5.368.815
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført til tilgodehavender hos forbrugere geotermiprojekt.....		1.000.000	-10.000.000
Overført til gæld til forbrugere urealiserede kursgevinster værdipapirer.....		804.528	547.793
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, ultimo.....		3.815.448	5.923.332
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, primo.....		-5.923.331	-1.839.940
Overført resultat.....		0	0
DISPONERET I ALT		-303.355	-5.368.815

BALANCE PR. 31. MAJ 2017
AKTIVER

		2017	2016
Grunde og bygninger	6	13.576.905	13.745.805
Varmeledning i gaderne.....	6	11.036.512	8.110.043
Geotermiprojekt.....	6	0	0
Kedelanlæg, tanke og driftsmateriel	6	25.925.309	13.283.391
Materielle anlægsaktiver		50.538.726	35.139.239
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	47.295	47.295
Andre tilgodehavender	7	9.000.000	10.000.000
Finansielle anlægsaktiver		9.047.295	10.047.295
ANLÆGSAKTIVER		59.586.021	45.186.534
Råvarer og hjælpematerialer.....		440.864	449.864
Varebeholdninger		440.864	449.864
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.216.461	999.943
Andre tilgodehavender		1.717.265	967.115
Tilgodehavender		2.933.726	1.967.058
Andre værdipapirer og kapitalandele		31.331.052	30.542.613
Værdipapirer og kapitalandele		31.331.052	30.542.613
Likvide beholdninger		155.575	5.957.833
OMSÆTNINGSAKTIVER		34.861.217	38.917.368
AKTIVER		94.447.238	84.103.902

BALANCE PR. 31. MAJ 2017
PASSIVER

		2017	2016
Andelshavernes indskud		3.305.453	3.305.453
EGENKAPITAL	8	3.305.453	3.305.453
Prioritetsgæld		40.498.439	30.916.616
Anden gæld		1.352.321	547.793
Langfristede gældsforpligtelser	9	41.850.760	31.464.409
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser		1.700.000	1.670.000
Kreditinstitutter		1.831.348	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.517.027	4.856.769
Leverandører af varer og tjenesteydelser		32.526.404	35.640.737
Anden gæld		4.900.798	1.243.202
Periodeafgrænsningsposter	10	3.815.448	5.923.332
Kortfristede gældsforpligtelser		49.291.025	49.334.040
GÆLDSFORPLIGTELSE		91.141.785	80.798.449
PASSIVER		94.447.238	84.103.902
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

NOTER

	2016/17	2015/16
1 Nettoomsætning		
Abonnementsbidrag.....	1.388.834	1.380.295
Effektbidrag	11.217.593	7.995.746
Forbrugsbidrag.....	31.939.063	38.646.872
Regulering varmeregninger	0	-10.009
Indtægter ved salg af energispareaktiviteter	933.132	0
Nettoomsætning i alt	45.478.622	48.012.904
2 Andre driftsindtægter		
Salg af ekstra målere.....	28.000	40.000
Salg af skrot	2.915	2.304
Udlejning skorstene	20.000	20.000
Andre driftsindtægter i alt	50.915	62.304
3 Brændselskøb		
Naturgas.....	33.428.961	32.197.709
Co2-kvoter	0	327.510
Naturgasafgift	-33.762	-53.750
Vand og hjælpesoffer	332.750	391.140
Elektricitet	869.347	1.097.660
Refusion elafgift	-486.682	-575.794
Brændselskøb i alt		34.110.614
33.384.475		
4 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget	7	6
Lønninger.....	3.169.804	2.782.712
Pensioner	359.351	307.671
Andre omkostninger til social sikring	103.048	96.612
Personaleomkostninger i alt	3.632.203	3.186.995

NOTER

	2016/17	2015/16
5 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Maskiner og inventar	1.003.000	154.000
Ledningsnet	759.997	690.000
Grunde og bygninger	575.000	63.000
Nedskrivning materielle anlægsaktiver geotermiprojekt.....	0	10.000.000
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt	2.337.997	10.907.000

	Grunde og bygninger	Varmeledning i gaderne	Geotermiproje- kt	Kedelanlæg, tanke og driftsmateriel
6 Materielle anlægsaktiver				
Kostpris, primo.....	14.599.058	11.275.906	10.000.000	13.844.213
Tilgang i årets løb.....	406.100	3.686.470	0	13.644.918
Kostpris 31. maj 2017	15.005.158	14.962.376	10.000.000	27.489.131
Af-/nedskrivninger, primo	-853.253	-3.165.864	0	-560.822
Årets af-/ nedskrivninger.....	-575.000	-760.000	-10.000.000	-1.003.000
Af-/nedskrivninger 31. maj 2017	-1.428.253	-3.925.864	-10.000.000	-1.563.822
Materielle anlægsaktiver i alt	13.576.905	11.036.512	0	25.925.309

NOTER

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavend- er
7 Andre finansielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo	47.295	10.000.000
Afgang i årets løb	0	-1.000.000
Kostpris 31. maj 2017	47.295	9.000.000
Andre finansielle anlægsaktiver i alt	47.295	9.000.000

	Primo	Ultimo
8 Egenkapital		
Andelshavernes indskud	3.305.453	3.305.453
	3.305.453	3.305.453

	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
9 Langfristede gældsforpligtelser			
Prioritetsgæld.....	42.198.439	1.700.000	22.300.000
Anden gæld.....	1.352.321	0	0
	<u>43.550.760</u>	<u>1.700.000</u>	<u>22.300.000</u>

NOTER

	2017	2016
10 Periodeafgrænsningsposter		
Overdækning, primo	5.923.331	1.839.940
Årets overdækning.....	-2.107.883	4.083.392
Periodeafgrænsningsposter i alt	3.815.448	5.923.332

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet har indbragt afregningsprisen for køb af varme hos varmelieferandør for energitilsynet. Myndighedernes behandling har givet selskabet medhold på en række punkter.

Varmelieferandøreren har anket afgørelsen til Energiklagenævnet.

Varmelieferandøren har stævnet selskabet for betaling for køb af varme. Retten har afgjort, at stævningen ses i sammenhæng med ovenstående sag.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Tønder Fjernvarmeselskab A.m.b.a for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med enkelte tilpasninger som følge af varmeforsyningslovens regler.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

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

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

Særlige regnskabsmæssige konsekvenser som følge af varmeforsyningslovens regler

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt reglerne i Varmeforsyningsloven. Dette indebærer årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmeforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbagebetales eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser ved salg af varme. Årets over- eller underdækning indregnes i resultatopgørelsen under resultatdisponering. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmeforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under kortfristet gæld eller andre tilgodehavender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg fjernvarme indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Brændselskøb

Omkostninger til køb af brændsel omfatter indkøb af energiforbrug samt el, vand og hjælpestoffer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er ikke skattepligtigt

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og bygninger	5-30 år	0 kr.
Varmeledninger i gaderne	5-30 år	0 kr.
Kedelanlæg, tanke, driftsmateriel og inventar	5-30 år	0 kr.
Småanskaffelser, kontorinventar m.v.	5 år	0 kr.

Tilslutningsbidrag indgået fra forbrugerne modregnes i tilgang på varmeledning i gaderne.

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

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, som består af andelsbeviser, indregnes til kostpris.

Andre tilgodehavender

Andre finansielle tilgodehavender er tilgodehavender hos forbrugerne opstået som følge af nedskrivning på materielle anlægsaktiver. Beløbet indregnes i varmeprisen de kommende år som følge af Varmeforsyningslovens regler. Ledelsen forventer at indregne beløbet i varmeprisen de kommende 10 år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Forskellen mellem dagsværdi og kostpris afsættes som tilgodehavende eller gæld til forbrugerne.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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 at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.