



Feldborg Kraftvarmeværk A.m.b.a.

Møllevej 4, Feldborg, 7540 Haderup

CVR-nr. 17 88 52 78

Årsrapport for 2022/23

GENERALFORSAMLING

afholdes i Feldborg Sognegaard
tirsdag den 31. oktober 2023, kl. 19.30

Dagsorden:

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår
3. Det reviderede årsregnskab fremlægges til godkendelse
4. Budget for indeværende driftsår fremlægges
5. Forslag fra bestyrelsen, herunder fremlæggelse af investeringsplan for det kommende år
6. Indkomne forslag fra andelshavere
7. Valg af bestyrelsesmedlemmer
På valg er Ole Kristensen, Jørgen Jensen og Hans Lassen
8. Valg af suppleanter til bestyrelsen
9. Eventuelt



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Beretning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsrapporten	11
Regnskabspraksis	14



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022- 30. juni 2023 for Feldborg Kraftvarmeværk A.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Feldborg, den / 2023

Bestyrelse

Ole Kristensen
Formand

Jørgen Jensen
Næstformand

Hans Lassen

Jørgen Pors-Nielsen

Claus Hareskov



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i Feldborg Kraftvarmeværk A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Feldborg Kraftvarmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 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 revisoreres 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.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Årsregnskabet indeholder budgettal for resultatopgørelsen og noter. Budgettallene, som fremgår af særskilte kolonner, har ikke været underlagt revision, hvilket også fremgår af årsregnskabet.

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.

Vildbjerg, den / 2023

BDO

Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Maibrit Frederiksen, MNE-nr. 48730

Statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Feldborg Kraftvarmeværk A.m.b.a. Møllevvej 4, Feldborg 7540 Haderup
	CVR-nr.: 17 88 52 78
	Stiftet: 18. januar 1994
	Hjemstedskommune: Herning
	Regnskabsår: 1. juli til 30. juni
Bestyrelse	Ole Kristensen Jørgen Jensen Hans Lassen Jørgen Pors-Nielsen Claus Hareskov
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Pugdalvænget 2 7480 Vildbjerg



Beretning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er produktion og distribution af varme til områdets forbrugere.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2021/22 DKK	Budget ikke revideret 2022/23 TDKK	2022/23 DKK	Budget ikke revideret 2023/24 TDKK
Nettoomsætning	1	3.308.153	4.741	4.272.796	3.858
Direkte produktionsomkostninger	2	-2.741.909	-2.992	-2.209.115	-2.797
Dækningsbidrag		566.244	1.749	2.063.681	1.061
Indirekte produktionsomkostninger	3	-225.408	-227	-178.908	-225
Bruttoresultat		340.836	1.522	1.884.773	836
Administrationsomkostninger	4	-258.636	-242	-272.531	-294
Andre driftsindtægter	5	52.875	44	54.577	55
Resultat før afskrivninger		135.075	1.324	1.666.819	597
Afskrivninger		-742.000	-780	-780.000	-750
Resultat før finansielle poster		-606.925	544	886.819	-153
Finansielle indtægter		4.606	0	0	0
Finansielle omkostninger	6	-288.031	-220	-190.571	-220
Resultat før skat		-890.350	324	696.248	-373
Årets resultat		-890.350	324	696.248	-373
Over- og underdækning primo		566.841	-324	-323.509	373
Årets resultat		-890.350	324	696.248	-373
Over- og underdækning til indregning næste år		-323.509	0	372.739	0

Balance pr. 30. juni

Aktiver

	2021/22	2022/23
Note	DKK	DKK
Kraftvarmeanlæg	30.688	0
Solvarmeanlæg	2.617.800	2.342.913
Varmepumpeanlæg	<u>6.816.368</u>	<u>6.341.943</u>
Materielle anlægsaktiver	7 9.464.856	8.684.856
Andelsbeviser	<u>1.691</u>	<u>1.691</u>
Finansielle anlægsaktiver	1.691	1.691
Anlægsaktiver	<u>9.466.547</u>	<u>8.686.547</u>
Tilgodehavende hos forbrugerne	143.884	160.506
Andre tilgodehavender	8 996.451	407.323
Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>35.500</u>
Tilgodehavender	<u>1.140.335</u>	<u>603.329</u>
Likvide beholdninger	<u>1.129.578</u>	<u>2.882.462</u>
Omsætningsaktiver	<u>2.269.913</u>	<u>3.485.791</u>
Aktiver	<u>11.736.460</u>	<u>12.172.338</u>

Balance pr. 30. juni

Passiver

	Note	2021/22 DKK	2022/23 DKK
Indskudskapital		23.500	23.500
Over- og underdækning	9	-323.509	372.739
Egenkapital		-300.009	396.239
Kommunekredit		10.591.128	9.694.271
Langfristede gældsforpligtelser		10.591.128	9.694.271
Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år		867.000	888.000
Gæld til varmemeforbrugerne		377.595	1.108.153
Leverandører af varer og tjenesteydelser		192.172	79.275
Anden gæld	10	8.574	6.400
Kortfristede gældsforpligtelser		1.445.341	2.081.828
Gældsforpligtelser		12.036.469	11.776.099
Passiver		11.736.460	12.172.338
Eventualforpligtelser	11		
Andre forhold	12		

Noter til årsrapporten

	2021/22 DKK	Budget ikke revideret 2022/23 TDKK	Budget ikke revideret 2022/23 DKK	Budget ikke revideret 2023/24 TDKK
1 Nettoomsætning				
Salg af varme, inkl. regulering tidligere år	2.487.448	3.309	2.819.662	2.427
Faste afgifter	820.705	1.432	1.453.134	1.431
	<u>3.308.153</u>	<u>4.741</u>	<u>4.272.796</u>	<u>3.858</u>
2 Direkte produktionsomkostninger				
Køb af naturgas m.v.	1.344.926	445	288.264	400
El til varmepumpe	975.961	2.087	1.465.426	1.927
El og vand	118.308	150	156.980	160
Driftsaftale VTV	291.546	295	291.546	300
Vareforbrug	<u>2.730.741</u>	<u>2.977</u>	<u>2.202.216</u>	<u>2.787</u>
Lønninger	11.168	15	6.899	10
Arbejdslønninger	11.168	15	6.899	10
Direkte produktionsomkostninger i alt	<u>2.741.909</u>	<u>2.992</u>	<u>2.209.115</u>	<u>2.797</u>
3 Indirekte produktionsomkostninger				
Tilsyn vandbehandling	22.095	22	21.255	22
Forsikringer	66.086	70	49.398	50
Vedligeholdelse af central	46.887	45	55.806	85
Vedligeholdelse af motorer	30.045	30	9.019	20
Vedligeholdelse af SRO-anlæg	7.215	10	7.155	20
Vedligeholdelse af ledningsnet	7.399	20	10.721	28
Vedligeholdelse af energimålere mv.	45.681	30	-1.690	0
Serviceaftale	0	0	27.244	0
	<u>225.408</u>	<u>227</u>	<u>178.908</u>	<u>225</u>
4 Administrationsomkostninger				
PBS-gebyr, IT-omkostninger og porto	44.511	29	45.921	46
Annoncer, reklamer og sponsorat	2.687	1	725	1
Telefon	6.430	8	6.355	6
Revision og regnskabsassistance	40.725	42	45.480	46
Juridisk assistance	4.032	0	100	0
Administrationsaftale	83.664	82	83.664	84
Kontingenter og abonnemeter	54.837	65	62.411	88
EDB-udgifter	0	0	10.373	10
Konsulentonorar	9.884	0	0	0
Løn og personalepleje, bestyrelsen	5.500	0	0	0
Energispareaktiviteter	416	0	0	0
Tab på debitorer	1.943	0	4.173	0
Generalforsamling og andre møder	4.007	15	13.329	13
	<u>258.636</u>	<u>242</u>	<u>272.531</u>	<u>294</u>

Noter til årsrapporten

	2021/22 DKK	Budget ikke revideret 2022/23 TDKK	2022/23 DKK	Budget ikke revideret 2023/24 TDKK
5 Andre driftsindtægter				
Lejeindtægt mast	42.715	38	43.997	44
Rykker- og flyttegebyr	10.160	6	10.580	11
	<u>52.875</u>	<u>44</u>	<u>54.577</u>	<u>55</u>
6 Finansielle omkostninger				
Renter kommunekredit	133.296	140	132.951	162
Renter pengeinstitutter	25.276	21	2.512	3
Stiftelsesprovision	70.000	0	0	0
Garantiprovision	59.459	59	55.108	55
	<u>288.031</u>	<u>220</u>	<u>190.571</u>	<u>220</u>
7 Materielle anlægsaktiver				
Produktionsanlæg inkl. kraftvarmeanlæg				
Kostpris pr. 1. juli	<u>15.537.483</u>		<u>15.537.483</u>	
Kostpris pr. 30. juni	<u>15.537.483</u>		<u>15.537.483</u>	
Af- og nedskrivninger pr. 1. juli	15.461.795		15.506.795	
Årets af- og nedskrivninger	<u>45.000</u>		<u>30.688</u>	
Af- og nedskrivninger pr. 30. juni	<u>15.506.795</u>		<u>15.537.483</u>	
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni	<u>30.688</u>		<u>0</u>	
Solvarmeanlæg				
Kostpris pr. 1. juli	<u>8.339.944</u>		<u>8.339.944</u>	
Kostpris pr. 30. juni	<u>8.339.944</u>		<u>8.339.944</u>	
Af- og nedskrivninger pr. 1. juli	5.325.144		5.722.144	
Årets af- og nedskrivninger	<u>397.000</u>		<u>274.887</u>	
Af- og nedskrivninger pr. 30. juni	<u>5.722.144</u>		<u>5.997.031</u>	
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni	<u>2.617.800</u>		<u>2.342.913</u>	

Noter til årsrapporten

	2021/22 DKK	2022/23 DKK
7 Materielle anlægsaktiver		
Varmepumpeanlæg		
Kostpris pr. 1. juli	959.000	7.116.368
Årets tilgang	6.157.368	0
Kostpris pr. 30. juni	<u>7.116.368</u>	<u>7.116.368</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. juli	0	300.000
Årets af- og nedskrivninger	300.000	474.425
Af- og nedskrivninger pr. 30. juni	<u>300.000</u>	<u>774.425</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni	<u><u>6.816.368</u></u>	<u><u>6.341.943</u></u>
8 Andre tilgodehavender		
Moms mv.	996.451	407.323
	<u>996.451</u>	<u>407.323</u>
9 Over- og underdækning		
Overført fra tidligere år	566.841	-323.509
Overført af årets resultat	-890.350	696.248
Over- og underdækning pr. 30. juni	<u>-323.509</u>	<u>372.739</u>
10 Anden gæld		
A-skat mv.	1.674	0
Skyldige renter	6.900	6.400
	<u>8.574</u>	<u>6.400</u>

11 Eventualforpligtelser

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. 30. juni 2023.

12 Andre forhold

Ledelsen har ændret skøn vedrørende brugstiden på solvarmeanlægget. Restlevetiden pr. 1. juli 2022 er ændret fra 6,5 år til 9,5 år. Effekten af det ændrede skøn er, at årets afskrivninger på solvarmeanlægget reduceres med TDKK 122, og påvirker derfor årets resultat positivt.



Regnskabspraksis

Årsrapporten for Feldborg Kraftvarmeværk A.m.b.a. for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse A.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

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

"Hvile-i-sig-selv"-princippet

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv"-princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Den akkumulerede over- eller underdækning, efter varmemforsyningslovens regler, er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under egenkapitalen.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varme indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætning omfatter salg af varme, opkrævning af abonnementer samt 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 indregnes eksklusiv moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Nettoomsætningen ved salg af varme indregnes på grundlag af måleraflæsning af leveret varme i aflæsningsperioden og takster oplyst på opgørelserne. Effektbidraget indregnes på baggrund af antal m² oplyst på årsopgørelserne.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, driftsaftale med VTV og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse, forsikringer, tilsyn af vandbehandling og konsulenthonorar mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrationsaftale, kontingenter, telefon, annoncer, generalforsamling og møder, IT-omkostninger, revision samt kontoromkostninger mv.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet. Lejeindtægter indtægtsføres over lejeperioden. Lejeindtægter indregnes eksklusiv moms.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt garanti- og stiftelsesprovisioner.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Herunder er indregnet lønomkostninger, der kan henføres direkte til opførelsen af anlægsaktiver.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Varmeværk	5 - 20 år	0%
Varmpumpeanlæg	15 år	0%
Solvarmeanlæg	20 år	0%

Andelsbeviser

Andelsbeviser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives denne til lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som tilgodehavende udgøres af betalte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontantbeholdninger og indestående i pengeinstitutter.

Over- og underdækning indregnes under egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Gæld til varmemeforbrugerne skyldes højere acantorater modtaget i året end endelig forbrug ifølge årsopgørelserne.