

Gråsten Varme A/S
Sønderborg Landevej 3
6300 Gråsten
CVR-nr. 32648541

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den

Dirigent

Navn:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	7
Balance pr. 31.12.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2017	10
Pengestrømsopgørelse for 2017	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Gråsten Varme A/S
Sønderborg Landevej 3
6300 Gråsten

CVR-nr.: 32648541
Hjemsted: Sønderborg
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Morten Sommer, formand
Flemming Martin Vestergård, næstformand
Allan Høffler
Louise Johnsen
Kristian Siersbæk Gyldenlev
Leif Peter Petersen
Claus Kramer Hansen

Direktion

Peter Mikael Kjer Stærdahl

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Gråsten Varme A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

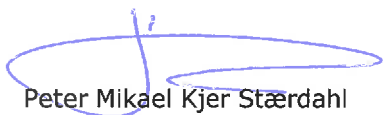
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Gråsten, den 28.02.2017

Direktion



Peter Mikael Kjer Stærdahl

Bestyrelse



Morten Sommer
formand



Flemming Martin Vestergård
næstformand

Allan Høffler



Louise Johnsen



Kristian Siersbæk Gyldenlev



Leif Peter Petersen



Claus Kramer Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Gråsten Varme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gråsten Varme A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 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 herudover 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.

Kolding, den 28.02.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Lone Merete Hansen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 29390

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet har været salg af varme, produktion og salg af el.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultat og økonomiske udvikling betragtes som tilfredsstillende.

Udvidelsen af det eksisterende solvarmeanlæg fra 20.000 m² til 30.000 m² blev afsluttet maj 2017 og produktionen forløber tilfredsstillende.

Sammenbygning af halmkedel og pille kedel til drift af varmepumpe, er afsluttet januar 2018 grundet vanskeligheder ved indkøringen af anlægget. Der forventes normal drift med anlægget i 2018.

Tilslutningen af forbrugere i Egersund, Alnor og Mågevejskvarteret sker i noget lavere takt end antaget.

I 2018 forventes det, at der tilsluttes flere storforbrugere i Ulsnæs området.

Flytningen af administrationen til Sønderborg Fjernvarme er forløbet tilfredsstillende, og der er udviklet et godt samarbejde.

Der arbejdes på at lave en sammenlægning af Gråsten Varme A/S og Sønderborg Fjernvarme. Det er ønsket at de to selskaber skal sammenlægges med regnskabsvirkning fra 1. januar 2018.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen usikkerhed omkring indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Ingen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		27.866.103	25.171.414
Produktionsomkostninger	1	<u>(10.484.625)</u>	<u>(9.887.793)</u>
Bruttoresultat		17.381.478	15.283.621
Distributionsomkostninger	1	(10.011.306)	(9.518.305)
Administrationsomkostninger		(3.834.196)	(3.257.417)
Andre driftsindtægter		<u>156.905</u>	<u>772.022</u>
Driftsresultat		3.692.881	3.279.921
Andre finansielle indtægter		5	150.792
Andre finansielle omkostninger		<u>(3.630.252)</u>	<u>(3.452.334)</u>
Resultat før skat		62.634	(21.621)
Skat af årets resultat	2	<u>(62.634)</u>	<u>21.621</u>
Årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger		8.292.347	8.460.635
Produktionsanlæg og maskiner		159.254.115	141.422.605
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.453.101	2.819.739
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	4.969.997
Materielle anlægsaktiver	3	<u>169.999.563</u>	<u>157.672.976</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.000	1.000
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
Anlægsaktiver		<u>170.000.563</u>	<u>157.673.976</u>
Råvarer og hjælpematerialer		208.228	213.680
Varebeholdninger		<u>208.228</u>	<u>213.680</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		898.364	986.640
Andre tilgodehavender		1.493.194	1.104.969
Reguleringsmæssige underdækninger		1.031.769	47.026
Periodeafgrænsningsposter		30.289	28.489
Tilgodehavender		<u>3.453.616</u>	<u>2.167.124</u>
Omsætningsaktiver		<u>3.661.844</u>	<u>2.380.804</u>
Aktiver		<u>173.662.407</u>	<u>160.054.780</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Virksomhedskapital	5	500.000	500.000
Overkurs ved emission		209.900	209.900
Egenkapital		709.900	709.900
Udskudt skat	6	109.491	46.857
Hensatte forpligtelser		109.491	46.857
Gæld til realkreditinstitutter		135.054.312	122.737.702
Langfristede gældsforpligtelser	7	135.054.312	122.737.702
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	6.775.417	5.727.962
Bankgæld		23.937.225	17.241.320
Reguleringsmæssige overdækninger		0	1.750.729
Modtagne forudbetalinger fra kunder		615.105	2.064.615
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.756.281	7.701.605
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.235	6.235
Anden gæld	8	2.698.441	2.067.855
Kortfristede gældsforpligtelser		37.788.704	36.560.321
Gældsforpligtelser		172.843.016	159.298.023
Passiver		173.662.407	160.054.780

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital	Overkurs ved emission	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	500.000	209.900	709.900
Egenkapital ultimo	500.000	209.900	709.900

Pengestrømsopgørelse for 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Driftsresultat		3.692.881	3.279.924
Af- og nedskrivninger		8.749.677	8.340.260
Regulering af over- og underdækning		(2.735.452)	(581.726)
Ændringer i arbejdskapital	9	<u>(5.060.565)</u>	<u>2.701.419</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		4.646.541	13.739.877
Modtagne finansielle indtægter		5	150.792
Betalte finansielle omkostninger		<u>(3.630.252)</u>	<u>(3.452.336)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		1.016.294	10.438.333
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		<u>(21.076.264)</u>	<u>(12.837.262)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(21.076.264)	(12.837.262)
Optagelse af lån		20.000.000	0
Afdrag på lån mv.		<u>(6.635.935)</u>	<u>(5.598.783)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		13.364.065	(5.598.783)
Ændring i likvider		(6.695.905)	(7.997.712)
Likvider primo		<u>(17.241.320)</u>	<u>(9.243.608)</u>
Likvider ultimo		(23.937.225)	(17.241.320)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Kortfristet gæld til banker		<u>(23.937.225)</u>	<u>(17.241.320)</u>

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	8.749.677	8.340.260
	8.749.677	8.340.260
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	62.634	(21.621)
	62.634	(21.621)
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	2016
	kr.	kr.
	2017	

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.000
Kostpris ultimo	1.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.000

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter indskud på nom. 1.000 kr. i DFF-EDB a.m.b.a

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
5. Virksomhedskapital			
Indskudskapital	500.000	1	500.000
	500.000		500.000
		2017 kr.	2016 kr.
6. Udskudt skat			
Fremførbare skattemæssige underskud		109.491	46.857
		109.491	46.857

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	6.775.417	5.727.962	135.054.312	106.503.535
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	0	0
	6.775.417	5.727.962	135.054.312	106.503.535

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
8. Anden gæld		
Moms og afgifter	338.937	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	655.190	713.199
Andre skyldige omkostninger	1.704.314	1.354.656
	2.698.441	2.067.855
	2017	2016
	kr.	kr.
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	5.452	(137.055)
Ændring i tilgodehavender	(301.749)	461.743
Ændring i leverandørgæld mv.	(4.764.268)	2.376.731
	(5.060.565)	2.701.419

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C, samt relevante tilpasninger som følge af, at virksomheden er omfattet af Lov om varmforsyning.

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

Salg af varme indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget

Årets over-/underdækning iht. Lov om varmforsyning er indregnet i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder omkostninger til produktion og køb af varme, produktionsløn samt afskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af vedligeholdelse af ledninger, målerudgifter, gager, bildrift og afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, 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.

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 klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger	30 år
Forsyningsanlæg	10-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Grunde	afskrives ikke

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter indskud i DFF-EDB a.m.b.a.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Over- og underdækninger

Årets over-/underdækning

Årets over- eller underdækning opstår som følge af, at taksterne (varmeprisen) for året samlet set har været enten for høje eller for lave i forhold til selskabets omkostninger, opgjort i henhold til varmforsyningslovens regler herom. Selskabet er underlagt "hvile-i-sig-selv princippet" i henhold til varmforsyningsloven, hvilket medfører, at den akkumulerede over- eller underdækning skal tilbageføres til eller kan opkræves hos forbrugere ved indregning i efterfølgende års priser.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling opstår som følge af, at visse poster i årsregnskabet, herunder afskrivninger på værket anlæg, indregnes efter forskellige principper i hhv. årsrapporten og ved opgørelsen af varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler herom. Tidsmæssige forskelle mellem indregning

Anvendt regnskabspraksis

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.

Regnskabsmæssig behandling

Årets over-/underdækning samt årets forskydning i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger reguleres i selskabets nettoomsætning.

Den akkumulerede over- eller underdækning såvel som den akkumulerede tidsmæssige forskel i forbrugerbetalinger er udtryk for en gæld til, henholdsvis et tilgodehavende hos, forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen i henhold til Lov om Varmeforsyning.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder består af det mellemværende der er med forbrugerne i forbindelse med årsopgørelserne.

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 virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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 og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.