

# Sønderholm Varmeværk AMBA

Vestervej 50, 9240 Sønderholm

CVR-nr. 15 29 62 75

**Årsrapport**

**2023/24**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. september 2024.

25.09.2024

*Rosario Costin*

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2023/24 for Sønderholm Varmeværk AMBA.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderholm, den 9. september 2024.

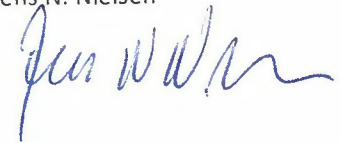
### Bestyrelse

Robert Costin



Michael G. Wagner

Jens N. Nielsen



Jette Margrethe Sørensen



Kim Jensen



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til anpartshaverne i Sønderholm Varmeværk AMBA

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderholm Varmeværk AMBA for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 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.

#### Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Sønderholm Varmeværk AMBA har som sammenligningstal i resultatopgørelsen for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 medtaget det af ledelsen godkendte resultatbudget for 1. juli 2023 - 30. juni 2024. Resultatbudgettet har, som det fremgår af årsregnskabet, ikke været underlagt revision.

#### 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### 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.

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 virksomheden 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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 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.

Aalborg, den 6. september 2024

### Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 28744 2783



Frank Nørgaard  
statsautoriseret revisor  
mne27773

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Sønderholm Varmeværk AMBA Vestervej 50 9240 Sønderholm
	CVR-nr.: 15 29 62 75 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Bestyrelse</b>	Robert Costin Michael G. Wagner Jens N. Nielsen Jette Margrethe Sørensen Kim Jensen
<b>Revision</b>	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
<b>Bankforbindelse</b>	Spar Nord Bank A/S, Skelagervej 15, 9000 Aalborg

## Ledelsesberetning

---

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af produktion og levering af fjernvarme til værkets forbrugere, samt produktion og levering af el til elnettet.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før årsreguleringer på -1.381 t.kr. er utilfredsstillende set i forhold til, det budgetterede resultat før årsreguleringer på -758 t.kr.

Årets underdækning andrager 760 t.kr. Den akkumulerede underdækning andrager 444 t.kr.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke varmeværkets finansielle stilling væsentligt.



## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Budget	2023/24	2022/23
	2023/24		
	kr.	kr.	kr.
	(ej revideret)		
1	Nettoomsætning	4.402.000	5.343.214
2	Produktionsomkostninger	-3.641.000	-3.949.394
3	Salgsomkostninger	0	4.019
4	Lokaleomkostninger	-50.000	-64.907
5	Administrationsomkostninger	-698.000	-670.529
	Gager	-90.000	-92.731
	<b>Resultat før afskrivninger</b>	<b>-77.000</b>	<b>569.672</b>
6	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-487.000	-616.725
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-564.000</b>	<b>-47.053</b>
7	Andre finansielle indtægter	0	1.242
8	Øvrige finansielle omkostninger	-194.000	-192.883
	<b>Resultat før årsreguleringer</b>	<b>-758.000</b>	<b>-238.694</b>
9	Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	487.000	616.725
	Årets over-/underdækning	271.000	-378.031
	<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 30. juni

<b>Aktiver</b>		2024	2023
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
10	Distributionsanlæg	941.729	861.853
11	Produktionsanlæg	8.143.253	8.310.208
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.084.982</u>	<u>9.172.061</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000	1.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>9.085.982</u></b>	<b><u>9.173.061</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Fremstillede varer og handelsvarer	75.000	45.250
	Varebeholdninger i alt	<u>75.000</u>	<u>45.250</u>
12	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	348.636	96.143
	Underdækning til indregning i kommende års pris	443.539	0
13	Andre tilgodehavender	732.984	1.460.492
	Tilgodehavender i alt	<u>1.525.159</u>	<u>1.556.635</u>
	Likvide beholdninger	0	1.818.397
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.600.159</u></b>	<b><u>3.420.282</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>10.686.141</u></b>	<b><u>12.593.343</u></b>

## Balance 30. juni

Note	2024 kr.	2023 kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
Indskudt kapital	30.400	30.400
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>30.400</b>	<b>30.400</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
14 Leasingforpligtelser	7.633.382	8.239.282
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.633.382	8.239.282
Kortfristet del af langfristet gæld	589.200	572.500
Gæld til pengeinstitutter	104.347	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	401.458	439.260
Akkumuleret overdækning	0	316.657
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	1.878.465	2.742.181
15 Anden gæld	1.801	2.361
Gæld til forbruger	47.088	250.702
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.022.359	4.323.661
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.655.741</b>	<b>12.562.943</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>10.686.141</b>	<b>12.593.343</b>
16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
17 Eventualposter		

## Noter

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
<b>1. Nettoomsætning</b>		
Salg af varme		
Salg af varme (5.383 Mwh / 4.803 Mwh)	2.342.176	2.549.176
Fastafgift	570.600	567.005
Arealafgift	1.151.994	1.144.279
Salg af varme i alt	<u>4.064.770</u>	<u>4.260.460</u>
Salg af el		
Salg af el (183 MWh / 386 MWh)	513.836	1.082.754
Salg af el i alt	<u>513.836</u>	<u>1.082.754</u>
	<b><u>4.578.606</u></b>	<b><u>5.343.214</u></b>
<b>2. Produktionsomkostninger</b>		
Gaskøb (227.059 Nm <sup>3</sup> / 160.260 Nm <sup>3</sup> )	1.481.611	1.729.358
Træpiller (934 ton / 923 ton)	2.000.893	1.486.885
Elforbrug	148.299	309.490
Kemikalier	29.723	16.745
Ledningsnet	25.689	4.552
Ledningsregistrering	12.375	21.485
Produktionsanlæg/service	490.452	354.773
Forbrugeres installationer	874	11.259
Husinstallationer	38.967	14.847
	<u>4.228.883</u>	<u>3.949.394</u>
<b>3. Salgsomkostninger</b>		
Annoncer	3.898	1.932
Indgået på tidligere afskrevne tilgodehavender	2.250	-5.951
	<u>6.148</u>	<u>-4.019</u>

## Noter

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
<b>4. Lokaleomkostninger</b>		
Forbrugsafgifter	886	18.875
Ejendomsskat	13.772	13.824
Rengøring	24.865	32.208
	<b>39.523</b>	<b>64.907</b>
<b>5. Administrationsomkostninger</b>		
Kontorartikler	6.746	0
Telefon	18.714	15.434
Gebyr pengeinstitut	7.127	7.244
PBS gebyr	25.609	27.892
Diverse gebyrer	753	-1.492
Revisorhonorar	59.600	57.850
Rådgivning og anden assistance	31.850	0
Advokat	3.750	1.525
Forsikringer	81.574	72.356
Kontingenter	45.484	40.090
Økonomisk administration	131.189	116.997
Teknisk administration	334.541	288.765
Konsulentbistand	36.548	44.875
Møder, rejser og repræsentation	2.437	1.297
Øvrige omkostninger	-100	-2.304
	<b>785.822</b>	<b>670.529</b>
<b>6. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivning distributionsanlæg	71.445	67.554
Afskrivning produktionsanlæg	549.171	549.171
	<b>620.616</b>	<b>616.725</b>
<b>7. Andre finansielle indtægter</b>		
Renter, pengeinstitutter	2.568	1.242
	<b>2.568</b>	<b>1.242</b>

## Noter

---

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>8. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Renter, pengeinstitutter	9.895	7.600
Beregnet rente, leasinggæld	176.093	185.283
Ikke-fradragsberettigede renter	<u>12</u>	<u>0</u>
	<b><u>186.000</u></b>	<b><u>192.883</u></b>
<b>9. Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling</b>		
Afskrivninger efter årsregnskabsloven	620.617	616.725
Afskrivninger efter varmforsyningsloven	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>620.617</u></b>	<b><u>616.725</u></b>

## Noter

	30/6 2024 kr.	30/6 2023 kr.
<b>10. Distributionsanlæg</b>		
Kostpris 1. juli 2023	13.683.276	13.624.977
Tilgang i årets løb	151.321	58.300
<b>Kostpris 30. juni 2024</b>	<b>13.834.597</b>	<b>13.683.277</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-12.821.423	-12.753.870
Årets afskrivninger	-71.445	-67.554
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2024</b>	<b>-12.892.868</b>	<b>-12.821.424</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024</b>	<b>941.729</b>	<b>861.853</b>
<b>11. Produktionsanlæg</b>		
Kostpris 1. juli 2023	12.026.596	12.026.596
Tilgang i årets løb	382.216	0
<b>Kostpris 30. juni 2024</b>	<b>12.408.812</b>	<b>12.026.596</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-3.716.388	-3.167.217
Årets afskrivninger	-549.171	-549.171
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2024</b>	<b>-4.265.559</b>	<b>-3.716.388</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024</b>	<b>8.143.253</b>	<b>8.310.208</b>
<b>12. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser</b>		
Tilgodehavende varmesalg hos forbrugere	313.718	94.043
Tilgodehavende fra el-salg	34.918	2.100
	<b>348.636</b>	<b>96.143</b>
<b>13. Andre tilgodehavender</b>		
Tilgodehavende rente, swaftale	34.698	26.362
Moms	22.710	453.115
Andre tilgodehavender	0	62.340
Markedsværdi renteswap	675.576	918.675
	<b>732.984</b>	<b>1.460.492</b>

## Noter

---

	30/6 2024	30/6 2023
	kr.	kr.
<b>14. Leasingforpligtelser</b>		
Leasinggæld	8.222.582	8.811.782
	8.222.582	8.811.782
Heraf forfalder inden for 1 år	-589.200	-572.500
	<b>7.633.382</b>	<b>8.239.282</b>
<b>15. Anden gæld</b>		
Feriepenge	138	188
Flytte- og rykkergebyrer	1.555	2.025
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	108	148
	<b>1.801</b>	<b>2.361</b>

## 16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der givet fordringspant på 3 mio. kr. til Spar Nord Bank A/S.

## 17. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Der er indgået renteswaps med løbetid på henholdsvis 15 og 20 år, der afdækker den variable rente selskabets leasingforpligtelse. De to swaps har en positiv markedsværdi på kr. 675.576 pr. 30. juni 2024. Beløbet er indregnet under tilgodehavender.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Sønderholm Varmeværk AMBA er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse A-virksomhed.

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

### Hvile i sig selv princippet

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investeringen i grunde, bygninger, produktionsanlæg, distributionsnet og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsregnskabet indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid. Derudover kan urealiserede gevinster og tab på værdipapirer og tab på debitorer samt regulering af udskudt skat først indregnes i varmeprisen når de er realiseret.

Tidsmæssige forskelle mellem indregningen i varmeprisen og i årsregnskabet udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlig-nes over tid. Forskellen indregnes under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter forbrug af brændsel og vedligeholdelse, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Salgs- og distributionsomkostninger

Salgs- og distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der vedrører distribution og salg, reklame- og markedsføringsomkostninger m.v.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter kontoromkostninger, forsikringer og kontingenter m.v.

### Lokaleomkostninger

Lokale omkostninger omfatter omkostninger til vedligeholdelse af selskabets bygninger m.v.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til varmeværkets medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, distributionsanlæg, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris fratrukket medlemmernes tilslutningsbidrag og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris.

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

	Brugstid
<b>Produktionsanlæg</b>	
Bioanlæg	15-30 år
Solvarme anlæg	25 år
Motorrenovering	15-30 år
<b>Distributionsanlæg</b>	
Ledningsnet	15-30 år
Husinstallationer	15-30 år
Målere	5-10 år
PLC/SRO anlæg	15 år

## Anvendt regnskabspraksis

---

Afskrivning på anlægsaktiver påbegyndes, når de tages i brug.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien, eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til kostpris.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### Udskudt skat

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Den udskudte skat måles på baggrund af gældende skatteregler og skattesatser.

Udskudt skatteaktiv indregnes i balancen til den værdi, hvortil det forventes at blive anvendt.

### Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger indregnet under tilgodehavender/hensatte forpligtelser omfatter akkumulerede forskelle mellem afskrivninger i henhold til årsregnskabs- og varmeforsyningslovens foretagne henlæggelser i henhold til varmeforsyningsloven samt værdiregulering af renteswap.

### Gældsforpligtelser

Akkumuleret overdækning indregnet under gældsforpligtelser omfatter de akkumulerede overdækninger i henhold til varmeforsyningslovens bestemmelser.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.