

# Brande Fjernvarme A.m.b.a.

CVR-nr. 58 17 66 13

## Årsrapport

1. juni 2015 - 31. maj 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den / 2016.

---

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
Generalforsamling	1
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	8
<b>Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Noter	20

## Generalforsamling

---

I henhold til vedtægterne skal der afholdes ordinær generalforsamling inden udgangen af september måned.

Datoen er tidligere fastsat til torsdag den 29. september 2016 kl. 19.30.

Dagsordenen er følgende:

1. Valg af dirigent og referent.
2. Aflæggelse af formandsberetning.
3. Det reviderede årsregnskab fremlægges til godkendelse.
4. Budget for indeværende driftsår fremlægges.
5. Forslag fra bestyrelsen, herunder fremlæggelse af investeringsplan for kommende år.
6. Indkomne forslag fra andelshavere/varmeaftagere.  
Forslag skal fremsendes til værkets kontor senest fredag den 23. september 2016.
7. Valg af medlemmer til bestyrelsen.  
På valg er:  
Jette Harrild - modtager genvalg.  
Carsten Kvist - modtager genvalg.  
Freddy Pedersen - modtager genvalg.
8. Valg af suppleanter til bestyrelsen.  
På valg er:  
1. suppleant Michael Møller  
2. suppleant Ebbe Glarborg
9. Valg af statsautoriseret revisor.  
På valg er Partner Revision.
10. Eventuelt.

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 for Brande Fjernvarme A.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vor opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brande, den 7. september 2016

### Direktion



Henning Mikkonen

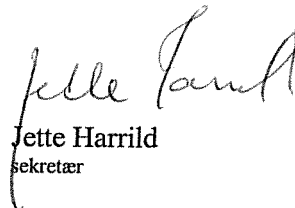
### Bestyrelse



Henrik Kraglund  
formand



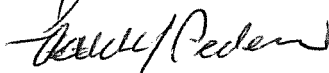
Eivin Joensen  
næstformand



Jette Harrild  
sekretær



Carsten Kviist  
kasserer



Freddy Pedersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### **Til andelshaverne i Brande Fjernvarme A.m.b.a.**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Brande Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **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.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Brande, den 7. september 2016

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab

  
Bjarne Ulrik Pedersen  
statsautoriseret revisor



Ole Jespersen-Skree  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Brande Fjernvarme A.m.b.a. Præstevænget 11 7330 Brande
	Telefon: 97 18 03 43 Telefax: 97 18 43 03 Hjemmeside: <a href="http://www.brande-fjernvarme.dk">www.brande-fjernvarme.dk</a> E-mail: <a href="mailto:post@brande-fjernvarme.dk">post@brande-fjernvarme.dk</a>
	CVR-nr.: 58 17 66 13 Stiftet: 4. april 1956 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
<b>Bestyrelse</b>	Henrik Kraglund Eivin Joensen Jette Harrild Carsten Kvist Freddy Pedersen
<b>Direktion</b>	Henning Mikkonen
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvegade 22 7330 Brande

## Hovedtal og nøgletal

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11
Pris pr. MWh	300	300	300	300	310	553
Pris pr. m2	20	24	31	39	40	18
Målerleje	650	650	650	650	662	300
Årlige omkostninger inkl. moms standardhus*	10.850	11.500	12.638	13.938	14.341	15.812
Tilsluttede målere	1.142	1.137	1.126	1.123	1.094	1.055
Antal tilsluttede m2	307.821	297.461	274.025	272.348	266.433	257.668
Produktion af varme (MWh) motor	58	7	109	4.045	9.278	16.380
Produktion af varme (MWh) fliskedel	26.898	25.455	24.476	25.556	14564	
Indfyret flis i ton	8.617	8.356	7.652	8.547	4954	
Produktion af varme (MWh) gaskedler	10.807	10.171	9.032	9.972	11.974	23.622
Produktion af varme i alt (MWh) ab værk	38.734	36.379	32.576	38.303	35.340	39.304
Salg af varme (MWh) forbrugsstatistik	30.999	28.543	25.971	30.881	27.362	29.993
Ledningstab i %	19,97	21,54	20,28	19,38	22,57	23,69
Årets graddag (Billund normalt år: 3451)	3.022	2.929	2.831	3.382	3.094	3.568
I % af normalt år	88,0	84,9	82,0	98,0	89,7	101,1
Salg af el (MWh)	57	6	89	3.210	7.765	13.150
Gasforbrug kedel (m3)	901.259	847.292	752.326	827.875	1.078.906	1.916.704
Gasforbrug motor (m3)	17.784	2.433	20.874	710.023	1.716.919	2.919.464
Gasforbrug i alt	914.023	849.725	773.200	1.537.898	2.795.825	4.836.168
Virkningsgrad varme motor	50	50,1	50,1	50,1	50,1	50,1
Virkningsgrad el motor	41	41,1	41,1	41,1	41,1	41,1
Ton Co2 udledt	2.065	1.717	1.739	3.473	6.310	9.843

\* 130 m<sup>2</sup> og et årligt forbrug på 18,1 MWh



## Ledelsesberetning

---

Brande Fjernvarme har til opgave at producere fjernvarme og elektricitet samt vedligeholde og udbygge ledningsnettet og produktionsapparatet.

Der er pr. 31.05.2016 tilsluttet 1.142 målere (ca. 1.600 forbrugere) og et samlet boligareal at opvarme på 307.821 m<sup>2</sup>. Der har i årets løb været en tilgang på 5 målere og 10.360 m<sup>2</sup>.

Værkets produktionsanlæg, 2 gaskedler, som producerer varme og 2 gasmotorer, som producerer både el og varme, har fungeret upåklageligt året igennem – i det omfang, de har været i drift. Hertil kommer varme-produktionen på varmepumpen, som er installeret på BTX (Brandtex), og som stort set kun producerer til varmemeforbrug på BTX.

Varmeproduktionen på flisværket har nu lavet den fjerde hel-årsproduktion i forhold til værkets regnskabsår. På grund af endnu en mild vinter har flisanlægget produceret 70 % af årsproduktionen af fjernvarme, fordi en mild vinter skaber mindre behov for at producere fjernvarme ved brug af (dyr) naturgas.

Værket har i årets løb gennemført endnu et stort renoveringsprojekt på Skolestien/Nordlundvej, hvortil kommer mindre reparationer og vedligeholdelsesopgaver.

Brande Fjernvarme har udarbejdet en varmeplan for hele Brande by, som er inddelt i 6 områder, som successivt vil blive forsynet med fjernvarme. Forventningen om, at året 2015/16 ville blive præget af arbejdet med at udrulle fjernvarmen til de nye områder, kunne heller ikke denne gang indfries, da BF indtil videre ikke har kunnet tilvejebringe et efter politikernes mening tilstrækkelig robust projekt, da interessen for at blive tilsluttet Brande Fjernvarme generelt har været for lille.

### Året 2015/16

2015/16 har igen været et godt år for Brande Fjernvarme og dermed for forbrugerne.

### Flisværk

Flisværket, som blev igangsat i oktober 2011, producerer fortsat fjernvarme over al forventning. Faktisk er som nævnt 70 % af årets totale varmeproduktion produceret på flisanlægget, nemlig 26.898 MWh ud af den totale produktion på 38.734 MWh.

### Drift

Der er i regnskabsåret produceret 38.734 MWh varme (36.379 MWh året før), og der er solgt beskedne 57 MWh el (6 MWh året før - 15.100 MWh i 2009/10!), eller i alt en energiproduktion på 38.791 MWh (36.385 MWh året før). Til at producere denne energi er der dels brugt naturgas, nemlig 914.023 m<sup>3</sup> gas (849.725 m<sup>3</sup> året før) dels 8.617 tons flis (ca. 289 lastbillæs!) (8.356 tons året før).

Der er registreret et ledningstab på 19,9 % af den producerede varmemængde mod 21,5 % sidste år. Et ledningstab på dette niveau er meget tilfredsstillende og er selvfølgelig i stort omfang resultatet af et ledningsnet, som er under konstant forbedring.

## Ledelsesberetning

---

Graddagetallet for året blev 3.022 – året før 2.929 – hvilket er enestående lavt.

### CO2-udledning

CO2-udledningen har været 2.065 tons (1.717 tons sidste år), hvor den i det seneste hele regnskabsår, hvor flisanlægget ikke var taget i anvendelse, udgjorde 9.843 tons.

### Økonomi

Brande Fjernvarmes omsætning er stort set uændret i forhold til sidste år.

Forbrugerne har skullet betale 300 kr./MWh + moms for det variable forbrug (også 300 kr. året før), 20 kr. pr. m<sup>2</sup> + moms i fast bidrag (effektbidraget) (24 kr. året før) og 650 kr. + moms i målerleje (uændret). I penge svarer det til 16,2 mio. kr. mod sidste års 16,3 mio. kr. – alle beløb uden moms. Glemmes skal det dog ikke, at forbrugerne har været begunstiget af, at varmesæsonen har været mere end 10 % varmere/billigere end et normalår.

Årets regnskabsmæssige resultat ifølge årsrapporten viser en underdækning (underskud) på ca. 1,9 mio. kr.

Den oparbejdede overdækning er i stort omfang straks tilbageført til forbrugerne, da værket ved prisfastsættelsen af dette års pris havde en forventning om et underskud på godt og vel 5,0 mio. kr.

Budgettet for 2016/17 skal ifølge varmforsyningsloven udvise et 0-resultat. Derfor har Brande Fjernvarme igen kunnet reducere varmeudgiften for forbrugerne, så den nu består af en pris på uændret 300 kr. + moms pr. MWh for det variable forbrug (forbrugsbidrag) og 18 kr. + moms pr. m<sup>2</sup> i fast afgift (effektbidrag). Her er prisen reduceret med 2 kr. pr. m<sup>2</sup> (2,50 kr. inkl. moms), svarende til en prisreduktion for forbrugerne på 0,75 mio. kr. Prisen for målerleje (abonnementsbidrag) er fastsat til (uændret) 650 kr. Endelig er det vedtaget, at 3. rate af de 4 ordinære rater for 2016/17 ikke skal betales. Prisreduktionen udgør for forbrugerne en besparelse på ca. 4,2 mio. kr. ekskl. moms (5,25 mio. kr. inkl. moms).

For et standardhus, som defineres som en bolig på 130 m<sup>2</sup> og med et forbrug på årsbasis på 18,1 MWh, betyder det en årlig udgift på 10.525 kr. inkl. moms. (2015/16: 10.850 kr., 2014/15: 11.500 kr., 2013/14: 12.638 kr., 2012/13: 13.938 kr., 2011/12: 14.341 kr., 2010/11: 15.812 kr., 2009/10: 21.400 kr.). Der er altså tale om en reduktion på 325 kr. i forhold til året før.

Den lavere m<sup>2</sup>-pris giver Brande Fjernvarme en endnu bedre konkurrenceevne, som forbrugerne gerne skulle få glæde af, når der kommer flere forbrugere på fjernvarmenettet.

## Ledelsesberetning

---

Ifølge Energitilsynets hitliste over fjernvarmepriserne på årsbasis for landets ca. 410 rapporteringspligtige værker er Brandes og nabokommunernes placeringer (opgjort pr. 15. marts 2016) følgende:

1	(11)	Give Fjernvarme Amba	kr. 7.578
2	(47)	Brande Fjernvarme Amba	kr. 8.138 *)
(51	(47)	Brande Fjernvarme Amba	kr. 10.850) *)
49	(26)	Ikast Værkerne Varme A/S	kr. 10.767
56	(58)	Nørre Snede Varmeværk, værk 1	kr. 10.960
105	(114)	Ejstrupholm Varmeværk	kr. 12.193
248	(209)	Herning/EnergiGruppen Jylland	kr. 15.077
260	(221)	Blåhøj Energiselskab Amba	kr. 15.393

\*) Brande Fjernvarme indberettede en samlet udgift på kr. 10.850 for "standardhuset", men oplyste samtidig til Energitilsynet, at forbrugerne ville få "eftergivelse" af 1 termin svarende til ¼ af årsudgiften. Den faktiske årsudgift blev derfor på kr. 8.138 eller næstlavest af alle værker i Danmark.

Sidste års placering er vist i parentes.

KommuneKredit har i årets løb givet lån på yderligere 10,8 mio. kr. til især de tidligere nævnte renoveringsopgaver. Der er tale om lån optaget i KommuneKredit med en 25-årig løbetid og en fast rente på knap 2 %.

### Brande Energicentral (version 1)

Som tidligere omtalt har Brande Fjernvarme over det seneste par år spillet en afgørende rolle i forsøget på at etablere "Brande Energicentral" med det formål at etablere et sammenhængende vedvarende energisystem i Brande. Planen var at forbinde energitunge industrier med BF og derved opnå synergieffekter, der ville medføre mindre ressourceforbrug. Dette skulle da indebære udnyttelse af industriel overskudsvarme og minimering af fossil brændselsanvendelse.

Bedre udnyttelse af ressourcerne ville da indebære fordele for virksomhederne (økonomi og image) og fordele for BF i form af en mere konkurrencedygtig pris, hvorved BF skulle kunne øge udbredelsen af fjernvarme i Brande (nuværende dækning med fjernvarme er ca. 50 %), hvilket ville indebære substitution af naturgas med fjernvarme.

Det blev beregnet, at alene den overskudsvarme, som nabovirksomhederne til Brande Fjernvarme sender op gennem skorstenene var (og fortsat er) 3 gange større end BF's årlige produktion af fjernvarme. Deltagerne i møderækken var - foruden BF - KMC/AKM, BioMar, Bionaturgas Månsson repræsenteret ved Bionaturgas Fyn, DFP (værkets tekniske rådgiver), ingeniør Carsten Andersen, som har forestået udmålingen af overskudsvarmen på alle maskiner/anlæg, Region Midt (som har ydet tilskud), og tænketanken Grøn Energi, som har været tovholder på projektet.

## Ledelsesberetning

---

Slutrapporten (en 29 siders rapport) konkluderede meget trist:

Citat:

*Der er en dobbelt læring fra Brande. Med det enorme overskudsvarmepotentiale der er til stede, "skal" det kunne lade sig gøre at udnytte dette til fjernvarmeformål – hvis ikke det kan lykkes her, så kan det ingen steder.*

*Brande Energicentral er en robust løsning, der er gennemarbejdet, og alle andre mulige løsninger er afsøgt. Dette koncept kan oprettes alle steder, hvor der er potentiale og vilje til at etablere en grønnere og mere energieffektiv varmeproduktion til gavn for byens borgere.*

Citat slut.

Konklusionen er kortet ned af undertegnede, (formanden, Henrik Kraglund). Den fulde rapport vil kunne rekvireres på værket.

Men Brande Energicentral i Version 1 viste sig umulig at gennemføre.

### **Brande Energicentral (version 2)**

Det blev altså landets afgiftspolitik, som umuliggjorde gennemførelsen af den ovennævnte ambitiøse etablering af en Brande Energicentral til udnyttelse af overskudsvarme fra nabovirksomhederne.

I sidste års ledelsesberetning blev det nævnt, at BF's bestyrelse måske alligevel havde fået øje på nogle muligheder for at etablere et samarbejde med nabovirksomhederne i en konstruktion, som skulle kunne løse afgiftsproblematikken. Der var tale om en meget kompliceret og kostbar konstruktion, som der blev arbejdet på. Alternativet var at forsøge at "gå enegang" ved at udbygge det bestående anlæg, hvilket i så fald jo ikke vil løse problemet med overskudsvarmen, men dog sikre at kapaciteten kunne udvides tilstrækkeligt til, at resten af byen kan få mulighed for at blive tilsluttet fjernvarmen. Denne konstruktion forudsætter dog politisk opbakning, som er den usikre faktor.

### **Brande Energicentral (version 3)**

I udviklingen af Version 2 har der åbnet sig nogle interessante muligheder, som BF har arbejdet intensivt med det seneste ¾ år. I udgangspunktet var der tale om en varmepumpe-løsning, som fortsat skulle baseres på overskudsvarme fra KMC. BF fik derfor udarbejdet et såkaldt projektforslag til politikernes godkendelse, hvilket skete den 17.5. 2016, hvor kommunens teknik- og miljøudvalg efter besøg på værket sagde "god" for projektet. Besøget på BF var dog planlagt længe før nogen vidste, at der ville komme et projektforslag til godkendelse den samme dag!

Men dårligt var blækket på godkendelsen tørt før endnu bedre muligheder bød sig, nemlig en mulighed for at installere en kæmpestor varmepumpe-løsning med RollsRoyce og Siemens som leverandører af varmepumpe/kompressor-anlægget. Da BF selv overhovedet ikke ville kunne aftage tilstrækkelig varme til at muliggøre denne meget interessante model, blev planen om at lade værkerne i Ejstrupholm og Nørre Snede indgå, fostret.

## Ledelsesberetning

---

Dette er status i disse uger, hvor der intensivt arbejdes med at dimensionere et sådant anlæg, som investeringsmæssigt forventes at løbe op i vel 150 mio. kr. inkl. anlæggelse af ledningsnet til Ejstrupholm og Nørre Snede.

### Udbygningsplanerne for fjernvarmen i Brande by

Brande Fjernvarme har fortsat en plan for udrulning af fjernvarme over hele byen – ikke fordi det vil gavne de nuværende forbrugere særlig meget, men snarere fordi BF føler sig forpligtet til at levere billig fjernvarme til den del af byen, som i dag ikke er tilsluttet fjernvarmenettet. Hvis politikerne altså vil det. Det har der hidtil ikke været den store opbakning til, men alligevel har BF ufortrødent arbejdet videre på at udvikle et projekt, hvis robusthed burde kunne overbevise både politikere og kommende forbrugere.

### Personaleforhold

Der er uændret medarbejderstab på værket. Driftsleder Henning Mikkonen og smedene Niels Nielsen og Lars Andersen håndterer fortsat værkets nu 3 afdelinger på bedste vis. Holger Skott har som administrativ medarbejder med en ugentlig arbejdsdag været en god aflastning for Henning Mikkonen og bestyrelsen. Bestyrelsen fik genvalgt Eivin Joensen og Henrik Kraglund, mens Jette Harrild, Freddy Pedersen og Carsten Kvist ikke var på valg.

Alt har fungeret rigtig godt – tak til alle for jeres bidrag hertil.

### Et kig ind i den nære fremtid

Brande Fjernvarme har fast pris på flis flere år frem. Årsagen er, at realisering af ovennævnte Brande Energicentral Version 3 stort set vil overflødiggøre produktion af fjernvarme på flisanlægget, som kun i spidslastsituationer (iskolde vinterdage!) og ved tilsigtede eller utilsigtede driftsstop på KMC, vil skulle igangsættes. Naturgassen vil formentlig blive købt til dagsprisen – men der forventes ikke noget forbrug eller i hvert fald kun et meget lille forbrug af naturgas.

Men den helt store opgave i dette varmeår bliver selvfølgelig at gennemføre det kæmpestore varmpumpe-projekt, som vil gøre det muligt at udvide fyringskapaciteten og dermed sikre nuværende og kommende forbrugere den lavest tænkelige fjernvarmepris.

Mere herom på næste års generalforsamling.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Brande Fjernvarme A.m.b.a. er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

### **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 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 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 årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Hvile-i-sig-selv princippet**

#### *Over- og underdækninger*

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning 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 forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

#### *Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling*

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

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udsendt eller fremsendt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller hensatte forpligtelser.

## **Resultatopgørelsen**

### **Nettoomsætning**

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget decentrale kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter og målerleje. I nettoomsætningen indregnes desuden Co2-tilskud og eventuelle andre offentlige ydelser, der knytter sig til produktion eller levering af el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

### **Produktionsomkostninger**

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme og el, herunder brændselsomkostninger og køb af varme hos ekstern leverandør. Omkostningerne måles principielt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringstanke. Varmetab ved produktion indgår, men ikke ledningstab i distributionsnet.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Distributionsomkostninger**

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drift og vedligeholdelse af ledningsnet og ledningstab.

### **Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til ledelse og administration af fjernvarmeværkets primære aktivitet, herunder afregning med forbrugerne, kontorhold, administrativ it, revision og afskrivninger på aktiver, der benyttes til administration.

### **Andre driftsindtægter og driftsomkostninger**

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter fra midlertidig udleje af produktionsfaciliteter.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

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

Som følge af hvile-i-sig-selv princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv i fuldt omfang, men alene den del, der kan henføres til tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, og som forventes udlignet over en kortere årrække.

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg inkl. akkumuleringstanke samt ledningsnet og andre tekniske anlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver biler, it-udstyr og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde og beboelsesejendomme.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.



## Anvendt regnskabspraksis

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

Grunde og bygninger, øvrige produktionsanlæg og ledningsnettet er værdiansat med udgangspunkt i de principper, der danner grundlag for de skattemæssige indgangsværdier ved skattepligtens indtræden. Grunde og bygninger er værdiansat med udgangspunkt i de offentlige ejendomsværdier. Udgangspunktet for produktionsanlæg og ledningsnet m.v. er de oprindelige kostpriser, hvis disse er kendte, eller genanskaffelsesværdier tilbagereguleret til anskaffelsestidspunkterne. Fra disse værdier er fratrukket beregnede afskrivninger fra anskaffelsestidspunktet i forhold til den forventede levetid for de forskellige aktivgrupper.

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

Bygninger	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	20-30 år
Ledningsnet	40 år
Biler og inventar	5-10 år

Aktiver med en kostpris på under 13 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over 40 år, svarende til forventet brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og omkostninger.

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 afskrivninger.

### **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 nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

