

VAMDRUP FJERNVARME A.M.B.A.

ÅRSRAPPORT

1. JUNI 2017 - 31. MAJ 2018

59. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 19. september 2018



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	6-7
Årsrapport 1. juni - 31. maj	
Resultatopgørelse	8
Balance 31. maj:	
Aktiver	9
Passiver	10
Noter	11 - 12
Anvendt regnskabspraksis	13 - 15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Vamdrup Fjernvarme A.m.b.a. Nygade 4-10 6580 Vamdrup CVR-nr.: 55 94 68 17 Stiftet: 12. maj 1959 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
Bestyrelse	Niels Brink Thomsen, formand Kurt Gjaldbæk Hans Ole Maigaard René Lund Jensen Gert Laugesen
Driftsleder	Keld Ullerup
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle
Generalforsamling	Generalforsamling afholdes den 19. september 2018 kl. 19.30. Dagsorden ifølge vedtægterne.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2017 - 31. maj 2018 for Vamdrup Fjernvarme A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vamdrup, den 22. august 2018

Bestyrelse:



Niels Brink Thomsen
Formand



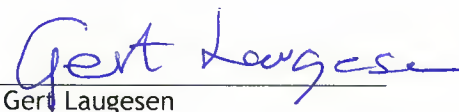
Kurt Gjaldbo



Hans Ole Maigaard



René Lund Jensen



Gert Laugesen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til andelshaverne i Vamdrup Fjernvarme A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vamdrup Fjernvarme A.m.b.a for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fjernvarmeværkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af fjernvarmeværkets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 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 varmeværket i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 varmeværkets 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 varmeværket, 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 regnskabsbrugere 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 varmeværkets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 varmeværkets 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 varmeværket 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 ledelsen 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.

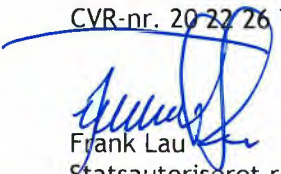
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Vejle, den 22. august 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70



Frank Lau
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32054

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets formål er varmeforsyning for Vamdrup.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2017/18 blev igen et år der forløb rigtig godt for Vamdrup Fjernvarme. Vi har været i stand til at viderefører de positive resultater fra de tidligere år. Dette er selvfølgelig også sket med baggrund i de forholdsvis lave gaspriser.

Positivt medvirker også den store andel af overskudsvarme fra Rockwool. Vi fik tilført 13.612 MWh mod forventet 10.000 MWh.

Dette sammenholdt med at forbrugerne har brugt lidt mindre varme end budgetteret - og de nævnte lave gaspriser - betyder, at vore ejere gennemsnitlig også i dette regnskabsår har fået penge tilbage.

Takstmæssigt mellemværende:

	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.
Primo.....	1.383	1.320
Resultat.....	908	63
Ultimo	2.290	1.383

Vamdrup Fjernvarme har igen haft meget få stop i det forgangne år. Og forbrugerne har heller ikke haft nævneværdige gener af disse.

Varmeproduktionen har i regnskabsåret været fordelt på:

Motordrift	0,0%
Rockwool	40,0%
Kedeldrift	60,0%

Forbrugerantallet:

Forbrugerantallet er på 1.167

Prisudvikling:

Den gennemsnitlige gaspris eksklusiv naturgasafgift og CO₂ afgift er steget fra 2,19 kr./m³ til 2,34 kr./m³. Naturgasafgiften og CO₂-afgiften er steget fra 2,58 kr./m³ til 2,59 kr./m³.

	Budget 2017/18 kr.	Afregning 2017/18 kr.	Budget 2018 kr.
Abonnement pr. måler.....	1.700	1.700	1.000
Fast bidrag pr. m ²	12	12	7
Variable bidrag pr. mwh.....	355	325	355

Alle priser er eksklusiv 25% moms.

Kraftvarmeanlæg:

Vamdrup Fjernvarme er på det fri el-marked. Grundet de lave el-priser kører kraftvarmeanlægget ikke. Fjernvarmeværket er garanteret et grundbeløb, som i indeværende regnskabsår har været større end i sidste regnskabsår. Grundbeløbet, som Vamdrup Fjernvarme får udbetalt, er større jo lavere el-priserne er. Værket er tilmeldt opregulering på el-markedet og dermed klar til drift.

Grundbeløbet bortfalder jo ved udgangen af 2018. Men da vi er nået relativt langt med en leveranceaftale med TVIS, forventer vi at kunne afbøde en større økonomisk påvirkning for forbrugerne

LEDELSESBERETNING

Nøgletal:

	NØGLETAL					
	Enhed	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Varmesalg	MWh	27.349	26.822	26.850	25.513	25.574
Produktion	MWh	34.272	33.744	33.718	32.481	32.573
Indfyret effekt kedler	MWh	20.377	20.464	19.797	15.175	15.854
Centralens virkningsgrad.	%	102,0	102,3	102,2	102,5	102,5
Produceret varme pr. solgt	MWh	1,24	1,26	1,26	1,27	1,27
Pris pr. solgt MWh	Kr.	325	325	370	380	420
Fast afgift pr. m ²	Kr.	12	12	12	12	12
Abonnementsbidrag	Kr.	1.700	1.700	1.700	1.700	1.700
Købt varme Rockwool	MWh	13.612	12.812	13.356	17.306	16.425
asforbrug kedler	m ³	1.852.873	1.860.366	1.811.650	1.365.638	1.406.074
Gasforbrug motor varme	m ³	2.593	982	190	0	22.474
Gasforbrug motor el	m ³	1.952	0	0	0	29.536
Graddage (Normal år 3112.)		2.786	2.713	2.665	2.560	2.477
Tilsluttet areal	m ²	237.988	239.146	238.890	238.613	238.319
Antal forbrugere		1.167	1.167	1.164	1.164	1.162

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Nettoomsætning		16.880.729	16.406.351
Forskydning i takstmæssigt mellemværende i henhold til Lov om Varmeforsyning	1	-2.058.069	-1.212.696
OMSÆTNING		14.822.660	15.193.655
Produktionsomkostninger		-12.742.023	-13.033.808
Distributionsomkostninger		-755.845	-708.186
Administrationsomkostninger		-1.404.644	-1.558.189
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		-79.852	-106.528
Andre driftsindtægter	3	98.249	105.765
DRIFTSRESULTAT		18.396	-763
Finansielle indtægter		0	812
Finansielle omkostninger		-18.396	-49
RESULTAT FØR SKAT		0	0
Skat		0	0
ÅRETS RESULTAT		0	0

BALANCE 31. MAJ

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Kraftvarmeanlæg og ledningsnet.....		703.753	880.642
Kontorinventar.....		19.266	26.680
Materielle anlægsaktiver	4	723.019	907.322
Værdipapirer.....	5	30.100	30.100
Finansielle anlægsaktiver		30.100	30.100
ANLÆGSAKTIVER		753.119	937.422
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser.....		160.951	75.272
Andre tilgodehavender		1.040.778	1.193.060
Periodeafgrænsningsposter		38.782	37.257
Tilgodehavender		1.240.511	1.305.589
Likvide beholdninger		12.007.280	10.053.123
OMSÆTNINGSAKTIVER		13.247.791	11.358.712
AKTIVER		14.000.910	12.296.134

BALANCE 31. MAJ

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Andelskapital.....		4.450.214	4.450.214
EGENKAPITAL		4.450.214	4.450.214
Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger	6	3.430.000	2.280.000
Langfristet gældsforpligtelse		3.430.000	2.280.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.354.080	2.106.933
Tilbagebetaling af varme til forbrugerne		1.074.607	1.697.579
Anden gæld		402.253	379.724
Takstmæssigt mellemværender	7	2.289.756	1.381.687
Kortfristet gældsforpligtelse		6.120.696	5.565.920
GÆLD		9.550.696	7.845.920
PASSIVER		14.000.910	12.296.134
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Forskydning i takstmæssigt mellemværender i henhold til Lov om Varmeforsyning			1
Årets resultat før skat	0	0	
Andre tidsmæssige forskellige i forbrugerbetalingen	1.150.000	1.150.000	
Årets over-/underdækning	908.069	62.696	
Årets resultat før årsreguleringer og skat	2.058.069	1.212.696	
Skat af årets resultat	0	0	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	176.626	261.613	
Afskrivninger indregnet i henhold til Lov om Varmeforsyning	-176.626	-261.613	
Henlæggelser efter Lov om Varmeforsyning	-1.150.000	-1.150.000	
Hensættelse til tab tilgodehavender, ikke indregnet i varme- prisen.	0	0	
Årets over-/underdækninger (+ = overdækning)	908.069	62.696	
 Personaleomkostninger			2
Antal ansatte 3 (2016/17: 3)			
Lønninger og gager	1.537.536	1.451.141	
Pensionsbidrag	117.021	152.996	
Andre sociale omkostninger	60.987	73.680	
	1.715.544	1.677.817	
Vederlag til bestyrelse	124.455	133.105	
 Andre driftsindtægter			3
Antenneplads og øvrige indtægter	98.249	105.765	
	98.249	105.765	
 Materielle anlægsaktiver			4
	Kraftvarmean- læg og øvrige anlæg	Kontorinventar	
Kostpris 1. juni	17.385.588	37.073	
Årets tilgang	4.717	0	
Tilslutningsbidrag	-12.385	0	
Årets afgang	0	0	
Saldo 31. maj	17.377.920	37.073	
 Afskrivninger 1. juni	16.504.956	10.393	
Årets afskrivninger	169.211	7.415	
Overført fra henlæggelse	0	0	
Afskrivninger 31. maj	16.674.167	17.808	
 Regnskabsmæssig værdi 31. maj	703.753	19.266	

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Værdipapirer			5
Kostpris 1. juni	30.100	30.100	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	30.100	30.100	
Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger			6
	Henlæggelser	Hensættelser	I alt
Saldo 1. juni	2.300.000	20.000	2.280.000
Årets reguleringer	1.150.000	0	1.150.000
	3.450.000	20.000	3.430.000
	2018 kr.	2017 kr.	
Takstmæssigt mellemværende			7
Saldo 1. juni	1.381.687	1.318.991	
Årets over-/underdækning jf. note 1	908.069	62.696	
	2.289.756	1.381.687	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			8
Ingen.			

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vamdrup Fjernvarme A.m.b.a. for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

"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. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerende over- eller underdækning efter varmemforsyningsloven regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

Investeringer i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmemforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdier, der vil udlignes over tid. Forskellene er indregnet i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

RESULTATOPGØRELSEN

Periodisering

Salg af varme er medtaget ud fra de i årsopgørelserne beregnede beløb, medens elsalg er medtaget i henhold til afregninger frem til regnskabsårets afslutning.

Omkostninger er periodiseret og udgiftsført, således at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Nettoomsætning

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, elindtægter samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.

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 tidspunkt for regnskabsåret afslutning.

Årets over-/underdækning samt regulering af de tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingerne, indgår som en reguleringspost i nettoomsætningen

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion af varme og el, køb af brændsel, lønninger og gager, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, ledninger, målere, driftsledelse, ledningstab samt af- og nedskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, bestyrelse og generalforsamling, ledelse, forbrugerinformation, øvrige administrationsomkostninger herunder lønninger og gager til administrative personale, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til andelsselskabets hovedaktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Årets resultat

I henhold til "Lov om varmemforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Andelsselskabets resultat vil efter indregning af over- eller underdækning altid udgøre 0 kr.

Andelsselskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmemforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld til eller tilgodehavender hos andelshaverne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

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.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum reduceret med de i tidligere år foretagne henlæggelser til investeringer. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med Varmeforsyningslovens bestemmelser.

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

	Brugstid	Restværdi
Kraftvarmeanlæg og øvrige anlæg.....	10-15 år	0%
Kontorinventar/it	5 år	0%

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer omfatter andelsbeviser, der måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle og finansielle anlægsaktiver der ikke måles til dagsværdi vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

Resultat til indregning i kommende års priser

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmemforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld eller tilgodehavender.

Egenkapital

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmemforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmemforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf er egenkapitalen pr. 31. maj 2018 uændret i forhold til basisegenkapitalen pr. 1. marts 1981.

Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger

Varmemforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20% af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75% af investeringsplanen.

En henlæggelse efter varmemforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger enten som kortfristet eller langfristet gæld.

Takstmæssigt mellemværende

Takstmæssigt mellemværende opstår som følge af, at taksterne for året samlet set har været enten for høje eller for lave i forhold til virksomhedens omkostninger, opgjort i henhold til Lov om Varmeforsyning. Virksomheden er underlagt "hvile i sig selv princippet" i henhold til Lov om Varmeforsyning, hvilket medfører, at den akkumulerede over- eller underdækning skal tilbageføres til eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, der for kortfristede forpligtelser normalt svarer til nominel værdi.