



Tlf.: 96 79 19 00
skagen@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Spliidsvej 25 A
DK-9990 Skagen
CVR-nr. 20 22 26 70

LENDUM KRAFTVARMEVÆRK A.M.B.A.

TÅRSVEJ 37 B, LENDUM, 9870 SINDAL

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2023 - 30. JUNI 2024

31. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 23. oktober 2024

Dirigent

CVR-NR. 17 14 48 47

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Lendum Kraftvarmeværk a.m.b.a. Tårsvej 37 B, Lendum 9870 Sindal
	CVR-nr.: 17 14 48 47 Stiftet: 15. august 1993 Kommune: Hjørring Regnskabsår: 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Bestyrelse	Poul Dige Pedersen, formand Jørgen Toft Jensen Poul Ole Christiansen Kurt Madsen Søren Nielsen Ina Hermann Anders Birnbaum
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Spliidsvej 25 A 9990 Skagen
Pengeinstitut	Nordjyske Bank Østergade 4 9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Lendum Kraftvarmeværk a.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med den regnskabspraksis, der er beskrevet i afsnittet Anvendt regnskabspraksis.


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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Lendum, den 9. oktober 2024


Bestyrelse:


Poul Dige Pedersen
Formand


Jørgen Toft Jensen


Poul Ole Christiansen


Kurt Madsen


Søren Nielsen


Ina Hermann


Anders Birnbaum

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapital ejeren i Lendum Kraftvarmeværk a.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lendum Kraftvarmeværk a.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter den regnskabspraksis, der er beskrevet i afsnittet Anvendt regnskabspraksis.

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 den regnskabspraksis, der er beskrevet i afsnittet Anvendt regnskabspraksis.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med den regnskabspraksis, der er beskrevet i afsnittet Anvendt regnskabspraksis. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

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 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 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.

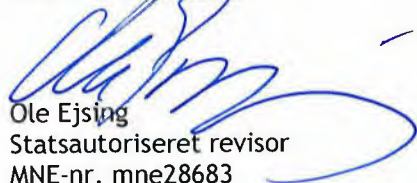
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Skagen, den 9. oktober 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 20 22 26 70



Ole Ejsing
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28683

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i levering af fjernvarme til værkets forbrugere samt levering af el til Centrica Energy Trading A/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har ikke været påvirket af væsentlige ændringer i aktiviteter eller af specielle økonomiske forhold.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	5.581.032	7.258.572
Produktionsomkostninger.....	2	-4.573.739	-6.483.401
BRUTTORESULTAT		1.007.293	775.171
Distributionsomkostninger.....	3	-397.776	-392.376
Administrationsomkostninger.....	4, 5	-453.355	-447.617
Andre driftsindtægter.....	6	48.941	36.220
DRIFTSRESULTAT		205.103	-28.602
Finansielle indtægter.....	7	17.307	19.961
Finansielle omkostninger.....	8	-191.310	-149.359
RESULTAT FØR SKAT		31.100	-158.000
Skat af årets resultat.....	9	-31.100	158.000
ÅRETS RESULTAT		0	0

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2024 kr.	2023 kr.
Grund mv.....		219.360	269.360
Produktionsanlæg.....		3.871.909	4.620.225
Ledningsnet inkl. installationer, energimålere mv.....		234.075	493.122
Tilskud fra Energistyrelsen.....		0	-106.737
Materielle anlægsaktiver.....	10	4.325.344	5.275.970
ANLÆGSAKTIVER.....		4.325.344	5.275.970
Tilgodehavender hos forbrugerne.....		315.948	161.904
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.....	11	1.137.279	763.541
Andre tilgodehavender.....	12	0	120.380
Periodeafgrænsningsposter.....		87.631	0
Tilgodehavender.....		1.540.858	1.045.825
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.540.858	1.045.825
AKTIVER.....		5.866.202	6.321.795
PASSIVER			
EGENKAPITAL.....		0	0
Hensættelse til udskudt skat.....		230.100	199.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		230.100	199.000
Kommunekredit.....		2.022.911	2.143.222
Kommunekredit.....		1.440.000	1.620.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	13	3.462.911	3.763.222
Kommunekredit.....		300.311	299.616
Gæld til pengeinstitut.....		697.155	1.332.421
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		438.196	336.090
Tilbagebetaling, forbrugere.....		185.043	323.123
Anden gæld.....	14	5.756	4.406
Overdækning.....		546.730	63.917
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.173.191	2.359.573
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		5.636.102	6.122.795
PASSIVER.....		5.866.202	6.321.795
Eventualposter mv.....	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.....	16		
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.....	17		

NOTER

	2023/24 kr.	2022/23 kr.	Note
Nettoomsætning			1
Salg af varme:			
Salg af varme (2023/24: 3.598 MWh / 2022/23: 3.262 MWh).....	2.878.756	2.606.480	
Faste afgifter.....	1.110.400	1.099.797	
Afkølingsbidrag.....	130.585	118.426	
Salg af el:			
Salg af el (2023/24: 1.247 MWh / 2022/23: 1.428 MWh).....	1.570.366	2.872.319	
	5.690.107	6.697.022	
Årets resultat efter varmemforsyningsloven til indregning i kommende års priser.....	-482.813	565.499	
Årets regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingerne.....	373.738	-3.949	
	5.581.032	7.258.572	
 Produktionsomkostninger			 2
Køb af træpiller.....	1.035.562	1.038.608	
Køb af naturgas.....	1.681.887	3.298.778	
Køb af el til varmepumpe.....	462.749	548.816	
Pasning af værket.....	303.048	284.562	
Drift og vedligeholdelse af værket.....	311.219	327.583	
Småanskaffelser og værktøj.....	2.385	16.717	
El, vand og kemikalier.....	135.991	217.884	
Konstateret tab på forbrugere.....	-256	18.046	
Afskrivning.....	641.154	732.407	
	4.573.739	6.483.401	
 Distributionsomkostninger			 3
Vedligeholdelse af ledningsnet.....	110.040	30.850	
Måleromkostninger.....	32.264	46.107	
Afskrivning.....	255.472	315.419	
	397.776	392.376	

NOTER

	2023/24 kr.	2022/23 kr.	Note
Administrationsomkostninger			4
Løn formand.....	48.000	47.544	
Administrationshonorar.....	97.997	89.581	
Revision.....	45.500	43.800	
Juridisk assistance.....	0	23.969	
Skattemæssig assistance og attestationer.....	9.012	8.950	
Konsulentassistance.....	5.500	6.925	
Forsikringer.....	82.918	76.370	
Kontingenter.....	43.631	36.316	
Kontorartikler, porto, edb og lønbogføring.....	14.948	26.061	
Opkrævningsgebyr.....	17.873	15.247	
Telefon og internet.....	12.107	5.536	
Møder.....	12.399	4.294	
Rengøring.....	6.770	1.233	
Kurser og faglige møder.....	0	896	
Kørselsgodtgørelse.....	3.916	3.278	
Diverse.....	2.784	7.617	
Afskrivning.....	50.000	50.000	
	453.355	447.617	
Medarbejderforhold			5
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1	
Andre driftsindtægter			6
Driftstabserstatning.....	0	3.816	
Diverse salg.....	48.941	32.404	
	48.941	36.220	
Finansielle indtægter			7
Forbrugere, renter og rykkergebyrer.....	17.307	19.961	
	17.307	19.961	
Finansielle omkostninger			8
Kommunekredit.....	79.038	46.485	
Pengeinstitut.....	82.771	70.781	
Kreditorer.....	153	0	
Garantiprovision.....	29.348	31.593	
Tab, kapitalandele.....	0	500	
	191.310	149.359	
Skat af årets resultat			9
Regulering af udskudt skat.....	31.100	-158.000	
	31.100	-158.000	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			10
kr.	Grund mv.	Produktions- anlæg	
Kostpris 1. juli 2023.....	919.360	19.380.564	
Kostpris 30. juni 2024.....	919.360	19.380.564	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023.....	650.000	14.760.678	
Årets afskrivninger	50.000	747.977	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024.....	700.000	15.508.655	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024.....	219.360	3.871.909	
	Ledningsnet inkl. installationer, energimålere mv.	Tilskud fra Energistyrelsen	
kr.			
Kostpris 1. juli 2023.....	9.609.473	-2.609.870	
Tilslutningsafgift	-4.000	0	
Kostpris 30. juni 2024.....	9.605.473	-2.609.870	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023.....	9.115.926	-2.503.047	
Årets afskrivninger	255.472	-106.823	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024.....	9.371.398	-2.609.870	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024.....	234.075	0	
	2024	2023	
	kr.	kr.	
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling			11
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.....	1.137.279	763.541	
	1.137.279	763.541	

NOTER

			2024 kr.	2023 kr.	Note
Andre tilgodehavender					12
Moms og afgifter.....			0	120.380	
			0	120.380	
Langfristede gældsforpligtelser					13
kr.	30/6 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2023 gæld i alt	
Kommunekredit.....	2.143.222	120.311	1.534.631	2.262.838	
Kommunekredit.....	1.620.000	180.000	720.000	1.800.000	
	3.763.222	300.311	2.254.631	4.062.838	
			2024 kr.	2023 kr.	
Anden gæld					14
A-skat og AM-bidrag.....			1.939	1.806	
Depositum forbrugere.....			1.144	2.600	
Moms.....			2.673	0	
			5.756	4.406	
Eventualposter mv.					15
Eventualforpligtelser					
Selskabet har ikke påtaget sig kautions- og garantiforpligtelser.					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					16
Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.					
			2024 kr.	2023 kr.	
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmemforsyningsloven					17
Årets resultat før skat.....			31.100	-158.000	
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.....			-373.738	3.949	
Årets over-/underdækning.....			482.813	-565.499	
Årets resultat før årsreguleringer.....			140.175	-719.550	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....			946.626	1.097.826	
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmemforsyningsloven.			-603.988	-943.775	
Årets over-/underdækning (+ = overdækning).....			482.813	-565.499	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Lendum Kraftvarmeværk a.m.b.a. for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med den regnskabspraksis, der er beskrevet i afsnittet herunder.

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 varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmeforsyningslove, 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 varmeforsyningsloven regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne 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 varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivets forventede brugstid.

Varmeforsyningsloven 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. Da bestyrelsen ikke forventer større beløb anvendt til nyinvesteringer inden for de kommende 5 år, er der ultimo indeværende regnskabsår i alt henlagt 0 kr. til ovennævnte formål.

En henlæggelse efter varmeforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling under hensatte forpligtelser.

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 hensatte forpligtelser.

RESULTATOPGØRELSEN

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 tidspunktet for regnskabsåret afslutning.

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

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion af varme og el, køb af brændsel, pasning af værket, vedligeholdelse 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, forbrugerinformation, øvrige administrationsomkostninger samt af- og nedskrivninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

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

Årets resultat

I henhold til "Lov om varmforsyning" 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.

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

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, kraftvarmeværk, ledningsnet og kurstab 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 varmforsyningslovens bestemmelser. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse. Der afskrives ikke på grunde.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	30 år	0 %
Produktionsanlæg.....	10-20 år	0 %
Ledningsnet.....	10-30 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgpris 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.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.