

Tlf: 76 42 94 00
vejle@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Roms Hule 4, 1. sal
DK-7100 Vejle
CVR-nr. 20 22 26 70

BRØRUP FJERNVARME A.M.B.A.

ÅRSRAPPORT

1. JUNI 2017 - 31. MAJ 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 13. september 2018



Dirigent

CVR-NR. 13 55 14 72

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	Brørup Fjernvarme A.m.b.a. Vandværksvej 5 6650 Brørup CVR-nr.: 13 55 14 72 Stiftet: 1. oktober 1989 Hjemsted: Brørup Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
Bestyrelse	Ole Arendttrup, formand Nisenius Jacobsen Jørgen Thøgersen Leif Rasmussen Henning Nielsen
Driftsleder	Arne Schmidt
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle
Generalforsamling	Generalforsamling afholdes den 13. september 2018 kl. 18.30. Dagsorden ifølge vedtægterne.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2017 - 31. maj 2018 for Brørup 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.

Brørup, den 23. august 2018

Bestyrelse:



Ole Arendttrup
Formand



Nisenius Jacobsen



Jørgen Thøgersen



Leif Rasmussen



Henning Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Brørup 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 23. august 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70



Frank Lau
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32054

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i levering af fjernvarme til værkets forbrugere samt levering af el til Energinet.DK og NEAS.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Nettoomsætning		14.928.890	13.393.029
Forskydning i takstmæssigt mellemværende i henhold til Lov om Varmeforsyning	1	365.702	495.674
OMSÆTNING		15.294.592	13.888.703
Produktionsomkostninger		-11.896.269	-10.815.627
Distributionsomkostninger		-2.777.351	-2.482.751
Administrationsomkostninger		-1.587.311	-1.540.480
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		-966.339	-950.155
Andre driftsindtægter		992.206	1.049.596
DRIFTSRESULTAT		25.867	99.441
Finansielle indtægter		159.539	132.365
Finansielle omkostninger		-185.406	-231.806
RESULTAT FØR SKAT		0	0
Skat		0	0
ÅRETS RESULTAT		0	0

BALANCE 31. MAJ

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Grunde og bygninger		268.025	344.473
Ledningsnet		185.939	297.646
Energimålere.....		280.670	0
Flisværk.....		16.137	2.880.528
El-kedel		547.914	1.061.719
Øvrige produktionsanlæg		108.171	109.602
Kontor og inventar		26.133	52.348
Materielle anlægsaktiver	3	1.432.989	4.746.316
Værdipapirer.....		29.650	29.650
Finansielle anlægsaktiver	4	29.650	29.650
ANLÆGSAKTIVER		1.462.639	4.775.966
Tilgodehavende varme forbrugerne		80.288	5.806
Andre tilgodehavender		690.695	998.116
Tilgodehavender		770.983	1.003.922
Andre værdipapirer		7.367.418	7.335.654
Likvide beholdninger.....		5.004.576	6.294.255
OMSÆTNINGSAKTIVER		13.142.977	14.633.831
AKTIVER		14.605.616	19.409.797

BALANCE 31. MAJ

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Andelskapital		406.060	406.060
EGENKAPITAL		406.060	406.060
Kreditinstitutter	5	4.904.740	7.007.250
Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger	6	3.120.532	2.946.018
Langfristet gældsforpligtelse		8.025.272	9.953.268
Kortfristet del af langfristet gæld		2.102.510	2.054.557
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.828.167	1.613.004
Tilbagebetaling af varme til forbrugerne		1.436.283	3.575.315
Anden gæld		571.161	581.214
Takstmæssigt mellemværender	7	236.163	1.226.379
Kortfristet gældsforpligtelse		6.174.284	9.050.469
GÆLDSFORPLIGTELSER		13.685.751	19.003.737
PASSIVER		14.605.616	19.409.797
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 forskelle i forbrugerbetalingen.....	624.514	213.635	
Årets over/ -underdækning	-990.216	-709.309	
Årets resultat før årsreguleringer og skat.....	-365.702	-495.674	
Skat af årets resultat.....	0	0	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....	3.707.966	3.637.217	
Afskrivninger indregnet i henhold til Lov om Varmeforsyning	-4.221.771	-3.637.217	
Henlæggelser efter Lov om Varmeforsyning	-600.000	-600.000	
Tilbageførte henlæggelser vedrørende tidligere år	500.000	400.000	
Hensættelse til tab tilgodehavender, ikke indregnet i varmeprisen	0	-5.000	
Urealiserede kursreguleringer værdipapirer	-10.709	-8.635	
Årets over-/underdækninger (+ = overdækning)	-990.216	-709.309	
 Personaleomkostninger			2
Antal ansatte 4 (2016/17: 4)			
Lønninger og gager	2.116.932	2.093.506	
Pensionsbidrag	319.832	295.882	
Andre sociale omkostninger.....	62.773	61.937	
	2.499.537	2.451.325	
 Vederlag til bestyrelse	66.500	63.000	
 Materielle anlægsaktiver			3
	Grunde og Bygninger	Kraftvarme- værk	Lednings- net
Kostpris 1. juni	2.293.436	22.118.771	3.911.956
Årets tilgang	0	0	31.433
Tilslutningsbidrag	0	0	-24.000
Årets afgang	0	0	0
Saldo 31. maj	2.293.436	22.118.771	3.919.389
 Afskrivninger 1. juni.....	1.948.963	22.118.771	3.614.310
Årets afskrivninger.....	76.448	0	119.140
Afskrivninger 31. maj	2.025.411	22.118.771	3.733.450
 Regnskabsmæssig værdi 31. maj	268.025	0	185.939

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver fortsat				3
	Energi- målere	Flisværk	El-kedel	
Kostpris 1. juni	3.690.031	14.321.954	5.138.048	
Årets tilgang	800.837	0	0	
Tilslutningsbidrag	0	0	0	
Årets afgang	0	0	0	
Anvendt henlæggelse	-450.000	0	0	
Saldo 31. maj	4.040.868	14.321.954	5.138.048	
Afskrivninger 1. juni.....	3.690.031	11.441.426	4.076.329	
Årets afskrivninger.....	70.167	2.864.391	513.805	
Afskrivninger 31. maj.....	3.760.198	14.305.817	4.590.134	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	280.670	16.137	547.914	
	Øvrige produktions- anlæg	Kontor og inventar	Biler	
Kostpris 1. juni	1.093.550	253.856	352.580	
Årets tilgang	36.369	0	0	
Tilslutningsbidrag	0	0	0	
Årets afgang	0	0	0	
Saldo 31. maj	1.129.919	253.856	352.580	
Afskrivninger 1. juni.....	983.948	201.508	352.580	
Årets afskrivninger.....	37.800	26.215	0	
Afskrivninger 31. maj.....	1.021.748	227.723	352.580	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	108.171	26.133	0	
		2018 kr.	2017 kr.	
Værdipapirer				4
Kostpris 1. juni		29.650	29.650	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj		29.650	29.650	

NOTER

					Note
Langfristet gældsforpligtigelser					5
	1/6 2017	31/5 2018	Afdrag	Restgæld	
	Gæld i alt	Gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Kreditinstitutter	9.061.807	7.007.250	2.102.510	0	
	9.061.807	7.007.250	2.102.510	0	
Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger					6
	Anlæg	Henlæggelser	Værdipapirer	Hen-sættelser	I alt tidsmæssige forskelle
Saldo 1. juni	0	3.130.000	-181.982	-2.000	2.946.018
Forskelle i afskrivninger	513.805				513.805
Henlæggelser i året		600.000			600.000
Anvendt henlæggelser i året		-450.000			-450.000
Tilbageførte henlæggelser vedrørende tidligere år		-500.000			-500.000
Urealiserede kursgevinster			10.709		10.709
	513.805	2.780.000	-171.273	-2.000	3.120.532
Takstmæssigt mellemværende				2018	2017
				kr.	kr.
Saldo 1. juni				1.226.379	1.935.688
Årets over-/underdækning jf. note 1				-990.216	-709.309
				236.163	1.226.379
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					8
Ingen					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Brørup 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 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 i nettoomsætningen. Den akkumulerende over- eller underdækning efter varmforsyningsloven 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 varmforsyningslovens 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

Nettoomsætning

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, el indtægter 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 samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. 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 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.

Andelsselskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

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 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
Grunde og bygninger	30 år	0%
Ledningsnet	30 år	0%
Energimålere.....	5 år	0%
Flisværk.....	5 år	0%
El-kedel	5 år	0%
Øvrige produktionsanlæg	5 år	0%
Kontor og inventar	5 år	0%
Biler	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 nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter obligationer, der måles til dagsværdi på balancen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Resultat til indregning i kommende års priser

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 eller tilgodehavender.

Egenkapital

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmforsyningsvirksomheder 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 forbrugerbetaling

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige ny investeringer. 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 varmforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld og for obligationslån svarer til restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

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