



Tlf.: 96 70 18 00
nykoebingm@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fårtofts Plads 9
DK-7900 Nykøbing Mors
CVR-nr. 20 22 26 70

SDR HERREDS KRAFTVARMEVÆRKER AMBA
NÆSSUNDVEJ 327, V HVIDBJERG, 7960 KARBY

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2020 - 30. JUNI 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. september 2021

CVR-NR. 16 96 46 38

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-11
Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13-14
Egenkapitalopgørelse.....	15
Noter.....	16-20
Anvendt regnskabspraksis.....	21-23

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	SDR HERREDS KRAFTVARMEVÆRKER AMBA Næssundvej 327 V Hvidbjerg 7960 Karby
	CVR-nr.: 16 96 46 38 Stiftet: 3. december 1992 Hjemsted: Morsø Kommune Regnskabsår: 1. juli 2020 - 30. juni 2021
Bestyrelse	Poul Kristensen, formand Ansgar Riis Nygaard, næstformand Niels Peter Ravnborg, bestyrelsesmedlem, kasserer Jens Bruhn Kresten Heltborg Peder Futterup Vagn Nielsen Knud Erik Bech
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fårtofts Plads 9 7900 Nykøbing Mors
Pengeinstitut	Frøslev-Møllerup Sparekasse Frøslev Byvej 3 7900 Nykøbing Mors

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for SDR HERREDS KRAFTVARMEVÆRKER AMBA.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Øster Assels, den 29. september 2021

Bestyrelse:

Poul Kristensen
Formand

Ansgar Riis Nygaard
Næstformand

Niels Peter Ravnborg
Bestyrelsesmedlem, Kasserer

Jens Bruhn

Kresten Heltborg

Peder Futterup

Vagn Nielsen

Knud Erik Bech

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til ledelsen for SDR HERREDS KRAFTVARMEVÆRKER AMBA

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SDR HERREDS KRAFTVARMEVÆRKER AMBA for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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 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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

Nykøbing Mors, den 29. september 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Østergaard
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23414

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er produktion og levering af varme og el.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Varmeåret 2020/21 blev et noget anderledes år for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker og i det hele taget for hele verden grundet pandemien. Overordnet er det positive at varmeværket nu kan bryste sig med at være et 100% Co2 neutralt værk, hvorimod økonomien og fremtidsudsigterne for værket giver panderynker.

Meget af året er gået med at se fremad, hvilke muligheder er der for nye forretningsområder og hvordan optimerer vi billigst og bedst muligt, og sikrer vort formål om at levere billigst muligt varme, og meget driftssikker varme.

Det er bestemt ikke blevet nemmere at drive et mindre landsbybaseret varmeværk på Mors, hvor der til stadighed stilles større og større krav fra vore omgivelser, og hvor konkurrencen med andre opvarmningsmåder presser sig på. Vi har da også set en række af vore kollegaer dreje nøglen og lukke ned, således blandt andet gode kollegaer som Uggelhuse-Langkastrup, Præstbro og nu snart også Hyllinge Menstrup og Øland, alle værker som er gået fra en kollektiv forsyning hvor man løfter i fælles flok til individuelle løsninger som har krævet store investeringer for den enkelte, men som på den lange bane formentlig vil blive tjent ind.

Den klimapolitiske dagsorden ændrer i disse år meget inden for branchen, og det er meget svært at være med hele tiden. Lige nu planlægges der over hele landet rigtigt meget varmforsyning med en helt overskyggende overskrift Grøn Varme. Sdr. Herreds Kraftvarmeværker forsøger til stadighed at være med, og byder ind på dagsordenen hvor det er muligt.

Varmepris og varmeår

Varmeprisen blev hævet sidste år med ca. 3.000 kr. for en gennemsnitsforbruger med et forbrug på ca. 18 MWh., dette grundet bortfaldet af det produktionsuafhængige el-tilskud kaldet grundbeløbet. Den reelle virkning af bortfaldet af grundbeløbet var ca. 6.000 kr. pr. forbruger, hvor det således kun er halvdelen som er hentet over varmeprisen. Den resterende halvdel skulle komme fra en billigere produktionspris af varmen i Hvidbjerg, i forbindelse med etableringen af en kollektiv varmepumpe samt interne besparelser på blandt andet lønninger, og ved at udnytte varmforsyningslovens regler om ændrede afskrivningsmuligheder. Vi må desværre konstatere, at vi endnu ikke er kommet i mål, og der venter bestyrelsen en stor opgave i indeværende år med at få rettet op.

Sidste år lagde vi som det 40. dyreste værk i landet. Grundet at rigtig mange af vore kollegaer har haft mulighed for at sænke deres pris ved omstilling og også billige fossile brændsler, og at der som nævnt er nogle af vores kollegaværker som er lukket ned, er vi nu dumpet ned som nr. 30, og som den 6. dyreste i Nordjylland, noget vi er meget opmærksomme på i bestyrelsen. Vi må dog også erkende, at vort lille varmeværk aldrig vil komme ned i den billigste ende af skalaen, dette er vore udviklingsmuligheder for begrænsede til.

Varmeåret 2020/21 blev et noget koldere år end de sidste mange år. Graddagetallet viser et år som på landsplan blev 12% koldere end 2019/20, hvilket resulterede i at en hel del forbrugere fik ekstraopkrævninger.

Én af de positive ting ved året 2020/21 er at der var stilstand i forhold til forbruger afgang, samlet set har tilgangen og afgangens været lige stor.

Driften i varmeåret

Sidste år skete der udskiftning af vort driftspersonale, hvor Frank og Oliver kom til i en ny teamdannelse. Det går rigtig godt, og i løbet af varmeåret er der sket skift at kasket, så det nu er Oliver der er driftsleder og hvor Frank er vores ekspert når der er behov for dette, ligesom han også dække noget af den almindelige drift. Skiftet var noget som de begge selv foreslog og som gav mening, idet værket jo så har en driftsleder på fuld tid.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Driften har været fin, men dog præget af en del flere ledningsbrud og stop end tidligere, dette kan måske være en indikation af at vore anlæg og ledningsnet bliver ældre.

I Hvidbjerg har vi startet vores nye 1,2 MWh. luft til vand varmepumpe op, desværre noget forsinket. Indkøringen er dog gået ganske fornuftigt og umiddelbart virker effektiviteten også til at være til stede. Den endelige aflevering afventer endnu, da SHKV har krævet dagbøder for at driftsopstarten blev ca. 1½ mdr. forsinket, ligesom man har måttet køre testkørsel i perioder hvor man måske ellers ikke ville have haft gang i pumpen. Værket er meget tæt på at være enig med VERDO, således at det endelige afleveringspapir kan underskrives. Varmepumpen kommer til at levere det meste af den varmeproduktion der skal bruges i Hvidbjerg, men gerne i et samspil med varmen fra KSM Stoker i Karby. I tilfælde af høje strømpriser er det dog også muligt at SHKV vælger at starte de 2 gamle tilbageblivende gasmotorer op, for på den måde at være med til at levere strøm til de danske el-forbrugere.

I beretningen for sidste år fremgik det, at der havde været problemer med røggassuger i Øster Assels som har været defekt, dette blev løst, hvorefter halm op riveren gik i stykker og blev repareret, og nu her efterfølgende er der stødt alvorlige røgproblemer til. Så det har været lidt op ad bakke med driften af værket i Øster Assels det seneste år, hvilket også afspejles i værkets økonomiske situation. Vi skal i bestyrelsen hurtigt have afklaret røgproblemet, og skal også have set på hvad der fremover skal ske i Øster Assels. Det store problem i byen er, at der er forsvundet rigtig meget forbrug, og at ledningerne jo er lagt ud til det oprindelige forbrug. Sidste år havde vi en mindre varmepumpe på 100 kw. stående, den gjorde det godt, og vi forsøgte at købe den til demo pris, dette ville leverandøren ikke være med til. Det kan godt være den fremtidige løsning vil være at investere i en mindre varmepumpe til Øster Assels.

Lige som sidste år er det vigtigt at holde fast i, at vi som forbruger ejet varmeværk har en stor forpligtelse til at passe på både miljøet men også være ordentlige ved vore naboer, så jeg er sikker på at sagen om røgen løses på en god måde, vi har efter en række opstartsproblemer med røg kørt problemløst i næsten 4 år, men er nu tilbage i startpositionen.

Anlæggene i Frøslev og Ørding har der ikke været de store problemer ved, og brændslet i Ørding har udelukkende været overskudstræ fra KPK Døre og Vinduer, i Frøslev har der også i stor stil været anvendt overskudstræ fra vinduesproduktionen, men her har det været nødvendigt at supplere op med en mindre mængde svenske træpiller.

Omkring biomasseforbruget er det vigtigt at pointere, at der er tale om bæredygtigt træ, KPK Døre og Vinduer bruger træ fra de svenske skove hvor der sker genplantning, og der er vel at mærke tale om rent overskudstræ, som der lige nu ikke kan findes anden anvendelse for i lokalområdet. Træpillerne er også svenske, og dermed bæredygtige. Halmen i Ø. Assels kommer fra nærliggende marker, så her er der også tale om et bæredygtigt brændsel.

Aftalen med KPK Døre og Vinduer er udløbet, og der har været afholdt et møde mellem parterne. Der er dog ikke sket videre, da der er tale om en god aftale for begge parter, så forventes det at aftalen fortsætter uændret.

Værkets 2 vindmøller har også i år kørt tilfredsstillende, dog er der konstateret nogle brud på krøjekransen på en, hvilket kan blive en dyr historie. Indtil videre passer vi lidt på møllen, og tager den produktion vi kan få ud af begge møller. Indtjeningen har været rigtig fint i år i forhold til de seneste par år.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Vind strøm til varmepumpen

I sidste varmeår valgte varmeværket at indsende et høringssvar til det nye VE-direktiv, hvor vi gjorde opmærksom på de barrierer som i dag findes, for at vi kan udnytte strømmen fra vore vindmøller direkte i varmepumpen, barrierer som vi finder, er i direkte modstrid med intentionen bag EU-direktivet. Vi har endvidere indgået et samarbejde mellem Dansk Fjernvarme, Wind Denmark og Brintbranchen hvor vores sag er blevet fremhævet. Resultatet af vort høringssvar var ikke voldsomt meget, men det endte dog med at ministeren blev bedt om at finde ud af, hvad der skal til for at man kan blive direkte koblet til enten produktionsenheden eller betale en omkostningsægte tarif for at bruge det offentlige net. Ministeren har givet Energistyrelsen denne opgave.

Energistyrelsen har på baggrund af ovenstående lavet en høring, hvor man efterlyser baggrunde for, at man skal give lov til direkte kobling, og varmeværket har sammen med en advokat brugt tid på at lave et høringssvar og afventer lige nu udkommet heraf.

Planen er, at få lov til at bruge strømmen fra de 2 vindmøller direkte i varmepumpen uden afgifter af nogen art, således at det kun er ledningen mellem møller og værk som skal udgøre omkostningerne. Alternativt vil varmeværket have lov til at levere strømmen mellem møller og varmeværk via det allerede etablerede kabel, og til en meget reduceret net tarif, som modsvarer hvad det reelt koster at transportere strømmen.

Høje energipriser

I sidste års beretning anførte vi, at man formentlig ville komme til at se en meget konstant pris på el i den rå udgave uden afgifter. Vi kan igen konstatere, at det er meget svært at spå, og lige nu er elprisen steget noget som svarer til 250% i forhold til sidste år. Om det er eftervirkninger af den globale pandemi, eller er udtryk for en stigende efterspørgsel efter el vides ikke. Varmeværket rammes en del af dette prishop, idet værket har en dårlig el aftale lige nu, og det vil formentlig også have den virkning at varmepumpen bliver udfordret i forhold til biomassen fra KSM, lige som der selvfølgelig produceres en del varme på gasmotor anlæggene også.

Naturgassen følger dog trop og har også taget en gevaldig prisstigning, så lige nu skal vore driftsfolk være særdeles opmærksomme på hvordan markedet reagerer, og om økonomien i elproduktion skrider væk. De decentrale kraftvarmeværker begynder at lide hårdt rundt omkring.

Et bud er at de høje energipriser vil fortsætte en rum tid, formentlig også hele 2022, og andre varmeværker varslers lige nu med store prisforhøjelser. Om vi med vores fleksibilitet kan undgå at forhøje varmeprisen grundet energiprisernes generelle himmelflugt må fremtiden vise.

Vedtægtsændringen

Formanden valgte sidste efterår at sætte huset til salg i Frøslev, og salget gik overraskende hurtigt, med overtagelse først i det nye år. Bestyrelsen fandt at man gerne ville, at formanden fortsatte på posten, og man valgte at lave en vedtægtsændring som gjorde at formanden kunne fortsætte her og nu, og som samtidig gør det muligt at supplere bestyrelsen med op til 2 ikke forbrugere. En ændring som gør det muligt at skaffe kompetencer udefra hvis behovet opstår.

I forbindelse med sidste års beretning offentliggjorde bestyrelsen også, at man arbejder på et generationsskifte. Ved generalforsamlingen i år skal der vælges ny repræsentant for Karby til bestyrelsen, og flere udskiftninger er undervejs i de kommende år. Formanden er klar nestor i bestyrelsen, og vil også inden for de kommende år overveje sin fremtid i bestyrelsen, når der findes en arvtager til posten.

Udover det at kunne indsætte udefra kommende i bestyrelsen, blev der også åbnet op for at varmeværket får mulighed for at arbejde med fjernkøling, hvor der således nu er åbnet op for at skole, hal og børnehave i Hvidbjerg kan få leveret køling fra varmeværkets varmepumpe. Endvidere giver vedtægtsændringen mulighed for at der kan stiftes et datterselskab for varmeværket, som kan beskæftige sig med nærvarme.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Varmepumper på abonnement

Som omtalt på sidste års generalforsamling, arbejder varmeværket med at udbyde varmepumper på abonnement, hvor det er tanken at der skal stiftes et selvstændigt selskab som meget gerne i et samarbejde med de lokale leverandører af små varmepumper, kan givet en konkurrencedygtig pris på pumperne.

I forbindelse med det nordjyske INDDHEAT projekt, indgår formanden i en styregruppe, hvilket har givet en række kontakter til mange af de nordjyske varmeværker og forsyninger. Lige nu pågår der drøftelser med en række af de store værker/forsyninger i Nordjylland med henblik på at lave et nordjysk nærvarmeselskab. Det drøftes lige nu om operatøren bliver det datterselskab som vort varmeværk har fået lov til at stifte.

For bestyrelsen i Sdr. Herreds Kraftvarmeværker er det meget vigtigt at vi leverer grøn varme til alle de forbrugere vi kan komme i nærheden af, både i form af fjernvarme, men også gerne i form af et nærvarme selskab som leverer individuelle varmepumper. Vi mener at vi har en samfundsopgave her som vi bør hjælpe med at løse.

Som nævnt i sidste beretning er det vigtigt at man husker, at der ved varmepumper er mange fordele, men også ulemper. Eksempelvis arbejder varmepumper bedst med lave fremløbstemperaturer og hvad er den faktiske effekt rent faktisk? Vi håber at kunne få et godt samarbejde med de lokale sælgere/opstillere af varmepumper således mest muligt holdes lokalt.

Masterplan for ledningsnettet

Sdr. Herreds Kraftvarmeværker har haft et særdeles godt udbytte af at indgå i det fælles kommunale INDDHEAT projekt, hvor vi har fået i omegnen af 1 mio. kr. til rådgivning i 3 konkrete projekter, nemlig etablering af varmepumpen i Hvidbjerg, en masterplan for vort ledningsnet, og endelig en undersøgelse af 3 landsbyers fremtidige varmebehov.

Masterplan for ledningsnettet er udarbejdet af NIRAS og planen er et godt beslutningsværktøj, hvis konklusioner bestyrelsen mangler at forholde sig til. I forbindelse med planen er varmeværkets økonomi brudt op på hver af de 4 værker, og der viser sig et billede af en meget forskellig økonomi, hvor Hvidbjerg værkets varmepumpe giver en rigtig god økonomi, og hvor forbruger afgang i Øster Assels tegner et dystert billede. Endvidere har man i planen undersøgt muligheden for at samtlige rør udskiftet med helt nye topisolerede rør, med den konklusion at det ikke vil kunne tilbagebetales inden for 30 år, vi har endvidere bedt om at få undersøgt, om dele af ledningsnettet i yderenderne med fordel vil kunne kobles fra, - det er heller ingen god ide. Så konklusionerne er at der skal optimeres mest muligt på værkerne og det eksisterende ledningsnet, men uden at der foretages investeringer heri. Planen anviser et enkelt lille rørstykke i Ørding, som med fordel kan omlægges, men ellers er der intet at hente. Det positive i masterplanen er at den anviser hvordan værket kan lave en leasing ordning på nye bruger installationer, noget som har været efterspurgt mange gange af forbrugerne. Nye bruger installationer vil kunne give besparelser på varmeregningen, og også optimere på varmeforsyningen.

NIRAS har også set på anvendelsen af mindre varmepumper i ledningsnettet, men uden at der er anvist nogen brugbar løsning. Det er dog aftalt at vi senere kan tage en nye omgang med NIRAS om dette, hvis det ønskes af bestyrelsen.

Konvertering af landsbyer på Mors fra naturgas til individuelle varmepumper eller fjernvarme

Rådgivningsfirmaet COWI er i gang med at gennemføre en analyse af hvilken varmeforsyning Vils, Øster Jølby og Erslev inkl. industriområdet skal have fremadrettet når naturgassen udfases. For varmeværket vil det enten være fjernvarme eller kollektive varmepumper der vil være interessant for forbrugerne. COWI er langt med analysen, som forventes at kunne fremlægges for politikerne sidst på året. Meget tyder på at det vil være muligt at lave en fjernvarme forsyning af Øster Jølby og Erslev som nemt kan konkurrere med individuelle varmepumper, hvorimod det ser ud til at Vils måske hælder mere til de små varmepumper. De beregninger der laves, er på en selvstændig økonomi for byerne og således ikke en sammenblanding med økonomien hos Sdr. Herreds Kraftvarmeværker.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Går det som forventet, vil det være muligt at sende et projektforslag til Morsø Kommune omkring årsskiftet, med en anbefaling omkring konvertering af landsbyerne. Viser den endelige analyse at det vil være økonomisk attraktivt at anbefale fjernvarme, vil det være muligt at hente tilskud fra den nedsatte fjernvarme pulje, ca. 20.000 kr. pr. forbruger. Endvidere vil der formentlig kunne hentes tilskud til kollektive varmepumper også. I sidste enden kommer det hele til at afhænge af, hvad landsbyerne selv mener der skal ske. Det at der kommer et forslag på bordet, kan jo selvfølgelig kun udmøntes i noget konkret hvis borgerne vil bakke op om fjernvarmen.

Energipolitiske tiltag

På den politiske front sker der hele tiden noget og meget vil ske inden for det kommende års tid. Lige nu tales der om sænkelse af elafgiften, noget som igen vil forrykke konkurrenceforholdet mellem de kollektive løsninger og de individuelle løsninger. Ændringen vil gøre det endnu mere fordelagtig at bruge el til opvarmning.

Vi forventer i 2022 at se en form for CO₂-afgift, som også i et eller andet omfang vil omfatte biomasse. En afgift som skal mindske brugen af fossile brændsler, men som også i et eller andet omfang vil omfatte biomassen. Afgiften vil formentlig mest ramme importerede træpiller, men også den biomasse som varmeværket bruger, vil formentlig blive afgifts belagt.

Endelig bliver det nu muligt for kommunen at forbyde gamle brændeovne, om dette kommer til at gælde for Mors må fremtiden vise.

Fremtiden

Bestyrelsen har til stadighed fokus på FNs verdensmål nr. 7 (bæredygtig energi), nr. 11. (om bæredygtige byer og lokalsamfund) og endelig nr. 13 (om klimaindsatsen) er mål, som det giver stor mening vi arbejder med, og ud fra.

Som et led i både ovenstående fokus på verdensmålene, men også som den del af de strategiske forslag der er arbejdet med i bestyrelsen, blev det her for nyligt afholdt et møde i Hvidbjerg, hvor der blev stillet skarpt på hvordan man kan påvirke udviklingen i lokalområdet med grøn omstilling. Varmeværkets baggrund for at finansiere et sådant møde, var et ønske om at man fokuserer på grøn omstilling i vore landsbyer og bruger dette som en løftestang til at gøre byerne mere interessante for tilflyttere og i det hele tage skabe nogle attraktive samfund. Stafetten er nu sendt af sted, og det bliver spændende at se om nogle samler den op for at komme videre. Varmeværket er klar til at støtte fremtidige tiltag, men det skal komme fra landsbyerne.

Fremtiden ser ud til at blive en kamp på det økonomiske område, men også på den politiske front. Bestyrelsen får nok at se til, dette i et samarbejde med værkets ansatte. Det første vi skal have færdiggjort, er anlægsregnskabet for varmepumpen og så projektforslaget på konverteringer af de 2-3 landsbyer som der kigges på. Bestyrelsen skal endvidere dykke langt ned i værkets økonomi og få rettet op og finde løsninger. Samtidig må vi håbe at energimarkedet finder et mere fast niveau, som vi kan fastsætte vore varmepriser efter.

Denne beretning skal sluttet af med en tak til værkets ansatte for at i hele tiden er gode til at se muligheder, det er gode indspark som der kommer, og det gælder både driften og administrationen.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	11.712.208	11.412.449
Produktionsomkostninger.....	2, 3	-10.797.571	-10.514.389
BRUTTORESULTAT		914.637	898.060
Administrationsomkostninger	4	-1.067.013	-990.449
Andre driftsindtægter.....	5	651.462	428.981
Andre driftsudgifter.....	6	-185.104	-13.941
DRIFTSRESULTAT		313.982	322.651
Finansielle indtægter.....	7	13.895	30.165
Finansielle udgifter.....	8	-327.877	-352.816
ÅRETS RESULTAT		0	0

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		1.217.569	1.377.439
Produktionsanlæg og distributionsnet.....		21.159.300	12.963.644
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		124.325	140.080
Anlæg under opførelse.....		0	2.475.196
Materielle anlægsaktiver.....	9	22.501.194	16.956.359
ANLÆGSAKTIVER.....		22.501.194	16.956.359
Varelager.....		637.780	495.910
Varebeholdninger.....		637.780	495.910
Tilgodehavende fra salg.....	10	702.529	584.863
Andre tilgodehavender.....	11	1.310.040	906.140
Periodeafgrænsningsposter.....	12	357.914	471.140
Underdækning.....		0	293.240
Tilgodehavender.....		2.370.483	2.255.383
Likvide beholdninger.....		1.299.557	194.739
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.307.820	2.946.032
AKTIVER.....		26.809.014	19.902.391

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Indskudskapital.....		57.400	57.600
EGENKAPITAL.....		57.400	57.600
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger.....	13	3.001.137	4.785.302
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		3.001.137	4.785.302
Prioritetsgæld.....		7.870.879	10.073.859
Langfristede gældsforpligtelser.....	14	7.870.879	10.073.859
Prioritetsgæld.....		2.295.664	2.269.373
Gæld til kreditinstitutter.....		10.001.164	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.960.806	946.856
Overdækning.....		18.375	0
Anden gæld.....	15	625.109	602.166
Periodeafgrænsningsposter.....		978.480	1.167.235
Kortfristede gældsforpligtelser.....		15.879.598	4.985.630
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		23.750.477	15.059.489
PASSIVER.....		26.809.014	19.902.391
 Eventualposter mv.	16		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
 Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	18		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Indskuds- kapital
Egenkapital 1. juli 2020.....	57.600
Transaktioner med ejere	
Kapitalforhøjelse.....	300
Kapitalnedsættelser.....	-500
Egenkapital 30. juni 2021.....	57.400

NOTER

	2020/21 kr.	2019/20 kr.	Note
Nettoomsætning			1
Salg af varme.....	4.613.197	4.257.339	
Salg af el.....	568.440	922.039	
Tilskud til elproduktion.....	0	518.613	
Abonnementsafgift.....	3.917.668	4.002.111	
Kubikmeter afregnet.....	1.064.518	1.025.830	
Årets resultat efter varmforsyningsloven til indregning i kommende års priser.....	-311.615	300.517	
Årets regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen..	1.860.000	386.000	
	11.712.208	11.412.449	
 Medarbejderforhold			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	2	2	
 Produktionsomkostninger			3
Forbrug af naturgas, biogas, halm mv.....	5.706.447	5.514.556	
Vareforbrug.....	5.706.447	5.514.556	
Lønninger driftspersonale.....	482.922	962.596	
Fremmed arbejde.....	471.790	473.724	
Pensioner.....	123.454	182.489	
Forsikringer og ATP.....	12.748	15.745	
Personaleomkostninger inkl. kursus.....	55.866	55.446	
Ændring feriepengeforpligtelse.....	60.141	-205.454	
Kørselsgodtgørelse.....	17.508	18.254	
Personaleomkostninger.....	1.224.429	1.502.800	
Elektricitet mv.....	335.279	278.626	
Vand og vandafledning.....	6.590	4.778	
Motorservice og smøreolie.....	59.620	42.651	
Ledningsnet og målere.....	69.226	37.399	
Diverse vedligeholdelse værker mv.....	465.509	636.188	
Udvendig vedligeholdelse.....	44.427	20.510	
Vedligeholdelse vindmøller.....	7.376	140.665	
Forsikring vindmølle.....	29.964	29.409	
Afskrivninger ejendomme.....	159.870	159.872	
Afskrivninger produktionsanlæg og maskiner.....	2.040.131	1.588.189	
Motorkasko- og løsøreforsikring.....	158.927	197.422	
Varebilens drift.....	91.249	62.468	
Husleje.....	114.335	124.188	
Ejendomsskatter og forsikringer.....	127.984	133.594	
Køb af værktøj mv.....	4.067	9.245	
Tyverialarm.....	4.739	6.243	
Ledningsnet og målere.....	147.402	25.586	
Øvrige produktionsomkostninger.....	3.866.695	3.497.033	
	10.797.571	10.514.389	

NOTER

	2020/21 kr.	2019/20 kr.	Note
Administrationsomkostninger			4
Honorar til formand og udvalgsarbejde.....	85.056	68.862	
Bestyrelsesomkostninger.....	78.542	66.954	
Generalforsamling og strategimøder mv.....	9.670	13.169	
Ledelsesomkostninger.....	173.268	148.985	
Løn bogholder.....	138.037	134.020	
Kontorartikler og tryksager.....	9.458	21.406	
Edb-udgifter.....	42.903	62.422	
Telefon, licens og internet.....	60.380	56.066	
Porto og gebyrer.....	24.942	21.889	
Kontingenter.....	176.357	201.130	
Vedligeholdelse inventar.....	0	757	
Kontorhold	452.077	497.690	
Annoncer og reklamer.....	32.264	12.133	
Revision og andre erklæringer.....	72.000	82.000	
Juridisk og anden assistance og afholdte projektomkostninger..	243.329	98.749	
Generelle forsikringer.....	23.635	28.265	
Repræsentation.....	1.000	687	
Arrangementer, udstillinger og møder.....	21.306	9	
Tab på debitorer.....	48.134	121.931	
Øvrige administrationsomkostninger	441.668	343.774	
	1.067.013	990.449	
Andre driftsindtægter			5
Salg materiale og udfaktureret arbejde.....	203.559	24.041	
Gebyr og bidrag.....	12.640	13.765	
Periodisering udtrædelsesgodtgørelse.....	286.563	294.901	
Antenneindtægt.....	35.000	35.000	
Salg af energibesparelser.....	113.700	61.274	
	651.462	428.981	
Andre driftsudgifter			6
Køb af energibesparelser.....	24.434	0	
Diverse køb faktureret forbruger.....	160.670	13.941	
	185.104	13.941	
Finansielle indtægter			7
Pengeinstitutter.....	4.885	16.696	
Debitorer.....	9.010	13.469	
	13.895	30.165	

NOTER

	2020/21 kr.	2019/20 kr.	Note
Finansielle udgifter			8
Prioritetsgæld inkl. garantiprovision.....	214.183	221.421	
Kreditorer.....	497	3.738	
Kurstab og konverteringsomkostninger.....	92.684	92.684	
Renter og gebyrer pengeinstitut.....	20.513	34.973	
	327.877	352.816	
Materielle anlægsaktiver			9
		Produktions- anlæg og distributionsnet	
	Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2020.....	5.583.173	81.160.553	
Overførsel.....	0	10.190.877	
Kostpris 30. juni 2021.....	5.583.173	91.351.430	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020.....	4.205.734	68.196.909	
Årets afskrivninger	159.870	1.995.221	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021.....	4.365.604	70.192.130	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	1.217.569	21.159.300	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under opførsel	
Kostpris 1. juli 2020.....	818.567	2.475.196	
Overførsel.....	0	-10.190.877	
Tilgang.....	29.155	7.715.681	
Kostpris 30. juni 2021.....	847.722	0	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020.....	678.487		
Årets afskrivninger	44.910		
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021.....	723.397		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	124.325	0	
	2021 kr.	2020 kr.	
Tilgodehavende fra salg			10
Tilgodehavende salg af el og tilskud.....	0	42.043	
Tilgodehavende ved salg af varme.....	837.529	717.820	
Hensat til tab på debitorer.....	-135.000	-175.000	
	702.529	584.863	

NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note			
Andre tilgodehavender			11			
Diverse tilgodehavender og udlæg.....	35.000	35.000				
Moms og afgifter.....	1.075.040	871.140				
Indestående på skattekontoen.....	200.000	0				
	1.310.040	906.140				
Periodeafgrænsningsposter			12			
Forudbetalt forsikringer og kontingenter.....	284.759	334.059				
Kontingenter.....	73.155	137.081				
	357.914	471.140				
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger			13			
	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivninger på anlægsaktiver	Hensættelse til tab på debitorer	Renteswap	I alt	
Saldo primo.....	5.100.000	0	-175.000	-139.698	4.785.302	
Tilbageførte henlæggelser i året....	-1.900.000	0	0	0	-1.900.000	
Anvendte henlæggelser.....	-3.200.000	3.200.000	0	0	0	
Kursregulering renteswap.....	0	0	0	75.835	75.835	
Regulering hensættelse til tab....	0	0	40.000	0	40.000	
Saldo ultimo.....	0	3.200.000	-135.000	-63.863	3.001.137	
Langfristede gældsforpligtelser						14
		30/6 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2020 gæld i alt	
Prioritetsgæld.....		10.166.543	2.295.664	3.732.039	12.343.232	
		10.166.543	2.295.664	3.732.039	12.343.232	
	2021 kr.	2020 kr.				
Anden gæld						15
Skyldig A-skat, AM-bidrag, pension ol.....	22.090	21.661				
Feriepengeforpligtigelse og skyldig afspadsering.....	127.744	55.570				
Øvrige skyldige omkostninger.....	90.000	90.000				
Skyldig forbrugere.....	321.413	295.235				
Markedsværdi renteswap.....	63.862	139.700				
	625.109	602.166				

NOTER

			Note
Eventualposter mv.			16
Eventualforpligtelser			
Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt med en årlig leasingydelse på 19 tkr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 47 mdr. med en samlet restleasingydelse på 73 tkr.			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			17
Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der givet nom. 4.275 tkr. ejerpantebrev i grunde og bygninger på adresserne Hesterørødvej 47 og Atletikvej 18, 7990 Øster Assels. De pantsatte aktiver har en bogført værdi på ca. 1,2 mio. kr. pr. 30. juni 2021.			
	2021	2020	
	kr.	kr.	
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmemforsyningsloven			18
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.....	-1.860.000	-386.000	
Årets over-/underdækning.....	311.615	-300.517	
Årets resultat før årsreguleringer.....	-1.548.385	-686.517	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....	2.200.000	1.765.761	
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmemforsyningsloven.	-2.200.000	-1.765.761	
Tilbageførte henlæggelser efter varmemforsyningsloven.....	1.900.000	300.000	
Regulering hensættelse på debitorer.....	-40.000	86.000	
Årets over-/underdækning (+ = overdækning).....	311.615	-300.517	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SDR HERREDS KRAFTVARMEVÆRKER AMBA for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er tilpasset andelsselskabets aktivitet som et fjernvarmeværk.

"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.

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.

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

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til produktion af varme og el, køb af brændsel, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration, bestyrelse og generalforsamling, ledelse, forbrugerinformation, øvrige administrationsomkostninger, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet. Det drejer sig væsentligst om periodiserede indtægter i forbindelse med tilskud og udtrædelsesgodtgørelser, der indtægtsføres lineært over 10 år.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

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, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

Materielle anlægsaktiver 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. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse. Aktiverne afskrives over de forventede brugstider. De forventede brugstider er:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	30 år	0 %
Kraftvarmeanlæg og distributionsnet	5-30 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-15 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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 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.

Varebeholdninger

Beholdninger af rør, målere, olie mv. måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Tilgodehavender**

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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/Indskudskapital

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. 30. juni 2016 udtryk for medlemmernes indbetalte indskudskapital.

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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Afledte finansielle instrumenter

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

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt tidsmæssige forskelle i brugerbetalingen.