

# **Øster Toreby Varmeværk A.m.b.a.**

Agrovej 3, 4800 Nykøbing F  
CVR-nr. 17 68 98 00

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18**

---

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Noter	12 - 18

---

---

**Virksomheden**

---

Øster Toreby Varmeværk A.m.b.a.  
Agrovej 3  
4800 Nykøbing F  
Telefon: 54 86 00 66  
Telefax: 54 86 00 78  
Hjemmeside: [www.adm@oe-toreby-varmevaerk.dk](mailto:www.adm@oe-toreby-varmevaerk.dk)  
Hjemsted: Guldborgsund  
CVR-nr.: 17 68 98 00  
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

---

**Ledelse**

---

Driftsleder Ulrik Kisby

---

**Bestyrelse**

---

Leif Jeppesen  
Bo Rasmussen  
Hans Peter Madsen  
Preben Larsen  
Niels Thorup Madsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 for Øster Toreby Varmeværk A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 25. september 2018

**Ledelsen**

Ulrik Kisby  
Driftsleder

**Bestyrelsen**

Leif Jeppesen  
Formand

Bo Rasmussen

Hans Peter Madsen

Preben Larsen

Niels Thorup Madsen

## Til andelshaverne i Øster Toreby Varmeværk A.m.b.a.

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Øster Toreby Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

### 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 virksomheden 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.

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at regnskabet er udarbejdet efter årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

### Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Uden at der har påvirket vores konklusion skal vi oplyse, at de indsatte budgettal for indeværende og kommende år, i resultatopgørelsen samt noter, ikke er omfattet af vores revision.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven. 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere virksomhedens 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 virksomheden, 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 virksomhedens 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.
- 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 virksomhedens 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 den øverste ledelse 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 årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmemforsyningslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nykøbing F, den 25. september 2018

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Lars Strange Hansen  
Statsaut. revisor

### Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter består i at etablere energiproduktionsanlæg samt at distribuere energi i et nærmere bestemt område.

Selskabet har pr. 30. juni 2018 1.890 forbrugere. Heraf har 496 tegnet sig som andelshavere, med i alt 539 stemmer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.17 - 30.06.18 udviser et resultat på DKK 570.168 mod DKK 67.039 for tiden 01.07.16 - 30.06.17. Balancen udviser en overdækning på DKK 304.971 pr. 30.06.18.

På tidspunktet for budgetlægningen for varmeåret 01.07.18 - 31.12.18 (6 måneder pga. omlægning til kalenderår), forventede selskabet en overdækning på t.DKK 765 for året 2017/18, således at den forventede akkumulerede overdækning i alt ville udgøre t.DKK 500.

Afvigelsen i forhold til det forventede skyldes udskiftning af driftsmidler, hvor salgsprisen blev højere end forventet.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



Note	2017/18 DKK	Ikke revideret		2016/17 t.DKK	
		Ikke revideret budget 2017/18 t.DKK	Ikke revideret budget 01.07.18 31.12.18 t.DKK		
1	<b>Nettoomsætning</b>	<b>21.902.468</b>	<b>21.150</b>	<b>10.320</b>	<b>21.956</b>
2	Produktionsomkostninger	-8.858.116	-7.876	-3.815	-8.291
	Indirekte produktionsomkostninger	-5.560.167	-5.619	-2.631	-5.589
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>7.484.185</b>	<b>7.655</b>	<b>3.874</b>	<b>8.076</b>
	Distributionsomkostninger	-3.524.127	-3.842	-1.949	-4.040
	Administrationsomkostninger	-1.674.399	-1.458	-747	-1.544
	Andre driftsindtægter	272.210	45	22	48
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>2.557.869</b>	<b>2.400</b>	<b>1.200</b>	<b>2.540</b>
	Finansielle indtægter	1.279	0	0	1
	Finansielle udgifter	-2.559.148	-2.400	-1.200	-2.541
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-2.557.869</b>	<b>-2.400</b>	<b>-1.200</b>	<b>-2.540</b>
	<b>Årets resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Forslag til resultatdisponering**

	-570.168	-300	500	67
I alt indregnet i årets omsætning	570.168	300	-500	-67
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.18	30.06.17
		DKK	t.DKK
Note			
	Grunde, bygninger og produktionsanlæg	33.615.916	34.966
	Solfangeranlæg	27.786.168	29.330
	Ledningsnet	27.786.366	28.738
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	684.301	1.044
<b>3</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>89.872.751</b>	<b>94.078</b>
	Deposita	70.000	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>70.000</b>	<b>0</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>89.942.751</b>	<b>94.078</b>
	Beholdning af halm	407.263	264
	Beholdning af olie	284.834	285
	Beholdning af forbrugsmateriale	0	274
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>692.097</b>	<b>823</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.119.069	1.304
	Periodeafgrænsningsposter	270.400	509
	Takstmæssig overdækning	0	265
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.389.469</b>	<b>2.078</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>10.334</b>	<b>36</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>2.091.900</b>	<b>2.937</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>92.034.651</b>	<b>97.015</b>

<b>PASSIVER</b>		30.06.18	30.06.17
		DKK	t.DKK
Note			
	Gæld til realkreditinstitutter	78.225.670	84.381
	Deposita	14.100	14
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>78.239.770</b>	<b>84.395</b>
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6.420.496	6.110
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.996.778	3.130
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	431.907	724
	Gæld til forbrugere	362.705	397
	Anden gæld	2.278.024	2.259
	Takstmæssig overdækning	304.971	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>13.794.881</b>	<b>12.620</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>92.034.651</b>	<b>97.015</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>92.034.651</b>	<b>97.015</b>

5 Eventualforpligtelser

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

		Ikke revideret budget 2017/18	Ikke revideret budget 01.07.18 31.12.18	2016/17
	2017/18 DKK	2017/18 t.DKK	t.DKK	t.DKK
<b>1. Nettoomsætning</b>				
Variabel afgift	14.340.023	13.530	6.250	13.923
Icitementsbidrag manglende afkøling	324.060	300	120	346
Fast bidrag	7.808.553	7.620	3.450	7.620
Årets over-/underdækning	-570.168	-300	500	67
I alt	21.902.468	21.150	10.320	21.956
<b>2. Direkte produktionsomkostninger</b>				
Halm	6.720.506	6.280	2.813	6.337
Køb overskudsvarme, Metal Color	156.282	120	77	102
Anden biobrændsel	0	0	0	10
Olie	0	0	0	37
Svovl- og noxafgift, biobrændsel	257.561	250	111	244
Vand, salt og kemikalier	120.008	100	65	177
Miljøprøver og målinger	6.195	0	3	6
Diverse	1.577	0	0	0
Drift af truck og teleskoplæsser	205.949	100	71	20
Forbrug i alt	7.468.078	6.850	3.140	6.933
Andel personaleomkostninger	1.232.520	900	610	1.235
Andel lokaleomkostninger	92.298	80	36	76
Andel kørselsomkostninger	65.220	46	29	47
I alt	1.390.038	1.026	675	1.358
I alt	8.858.116	7.876	3.815	8.291

**3. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde, bygninger og produktionsanlæg	Solfangeranlæg	Ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.17	66.957.338	30.873.524	67.864.612	10.441.607
Tilgang i året	817.630	0	1.355.983	23.656
Afgang i året	0	0	0	-491.169
Kostpris pr. 30.06.18	67.774.968	30.873.524	69.220.595	9.974.094
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.17	-31.991.421	-1.543.676	-39.126.495	-9.397.757
Afskrivninger i året	-2.167.631	-1.543.680	-2.307.734	-383.204
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	491.168
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.18	-34.159.052	-3.087.356	-41.434.229	-9.289.793
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.18	33.615.916	27.786.168	27.786.366	684.301

## Fordeling af årets afskrivninger:

Overført til produktionsomkostninger	2.087.674	1.543.680	0	332.367
Overført til distributionsomkostninger	0	0	2.307.734	0
Overført til administrationsomkostninger	0	0	0	22.778
Overført til fordelte kørselsomkostninger	0	0	0	28.059
Overført til fordelte lokaleomkostninger	79.957	0	0	0
I alt	2.167.631	1.543.680	2.307.734	383.204

#### **4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til Kommunekredit t.DKK 50.373 er der stillet 100% garanti af Guldborgsund Kommune.

Til sikkerhed for gæld til Nykredit t.DKK. 34.274 er der stillet sikkerhed i form af ejerpantebrev på t.DKK. 5.150 i fast ejendom.

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er de stillet virksomhedspant i simple fordringer, diverse beholdninger samt driftsmidler på t.DKK. 650.

#### **5. Eventualforpligtelser**

##### *Leasingforpligtelser*

Virksomheden har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på henholdsvis 59 og 71 måneder og en gennemsnitlig månedlig ydelse på t.DKK 9, i alt t.DKK 662.

## 6. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse A med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse og med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år opkræves hos forbrugerne i henhold til den fastlagte indtægtsramme, indregnes særskilt i balancen under tilgodehavender. Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år. Årets regulering af underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

Takstmæssig overdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne, indregnes i balancen som en særskilt forpligtelse. Årets regulering af overdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

**6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter omfatter faste afgifter samt årets salg af varme, opgjort på baggrund af målråflæsning hos de enkelte forbrugere. Nettoomsætning opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Produktionsomkostninger**

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

**Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varme solgt i året. Herunder indregnes løn og gager til driftspersonale samt af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributionsaktiviteten.

**Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af materielle anlægsaktiver.



**6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Grunde og bygninger	25	0
Solfangeranlæg	20	0
Ledningsnet	30	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

**Skat af årets resultat**

Virksomheden er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skat i årsregnskabet, idet varmeværket er fritaget fra beskatning.

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, ledningsnet, produktionsanlæg samt andre driftsmidler og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af

**6. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Varebeholdninger**

Beholdninger indregnes til kostpris.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi. Jf. varmemeforsyningsloven nedskrives der ikke til nettorealiseringsværdien med henblik på imødegåelse af tab. Dubiøse debitorer fremgår af oplysninger i noten.

Posten udgøres af forskellen mellem varmemeforbrug og acontobetaling.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår, dog under hensyntagen til varmemeforsyningsloven.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.