

ORIGINAL

**Fensmark Fjernvarme
a.m.b.a.**

Engvej 4, Fensmark, 4684 Holmegaard

Årsrapport for 2017/18
(regnskabsår 1/6 - 31/5)

CVR-nr. 40 40 23 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/9 2018


Dirigent


pwc

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj	7
Balance 31. maj	8
Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. maj	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og driftsleder har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 for Fensmark Fjernvarme a.m.b.a..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fensmark, den 27. september 2018

Driftsleder

Flemming Hansen

Bestyrelse

Mads Elming
formand

Jakob B. Frydkjær

Steen Bastrup
næstformand

Helge Petersen
sekretær

Jørgen Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Fensmark Fjernvarme a.m.b.a.

Konklusion

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger ift. varmforsyningsloven og afskrivningsbekendtgørelse hertil (BEK.nr. 941 af 4. juli 2017).

Vi har revideret årsregnskabet for Fensmark Fjernvarme a.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger ift. varmforsyningsloven og afskrivningsbekendtgørelse hertil (BEK.nr. 941 af 4. juli 2017). Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvi-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

gelses eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

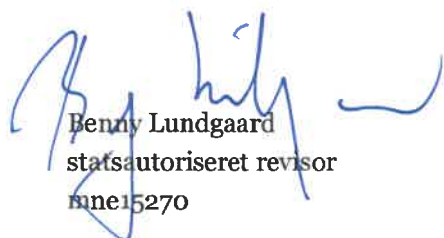
Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.


Holbæk, den 27. september 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31


Benny Lundgaard
statsautoriseret revisor
mne15270


Jette Jensen
statsautoriseret revisor
mne18548

Selskabsoplysninger

Selskabet

Fensmark Fjernvarme a.m.b.a.
Engvej 4
Fensmark
4684 Holmegaard
Hjemmeside: kontor@fensmarkfjernvarme.dk

CVR-nr.: 40 40 23 14
Regnskabsperiode: 1. juni - 31. maj
Hjemstedskommune: Næstved

Bestyrelse

Mads Elming, formand
Steen Bastrup
Helge Petersen
sekretær
Jakob B. Frydkjær
Jørgen Andersen

Driftsleder

Flemming Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Fensmark Fjernvarme a.m.b.a. for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C med tilpasninger ift. varmforsyningsloven og afskrivningsbekendtgørelse hertil (BEK.nr. 941 af 4. juli 2017).

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedformål er at etablere og drive kollektiv fjernvarmeforsyning i Fensmark i overensstemmelse med lovgivning.

Der skal sikres en samfundsøkonomisk, herunder miljøvenlig anvendelse af energi til bygningers opvarmning og forsyning med varmt vand.

Udvikling i året

Årets resultat udgør et underskud på DKK 333.002. Da selskabet er underlagt bestemmelserne om "hvile i sig selv-princip" føres årets resultat under nettoomsætning hvorefter selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et resultat på DKK 0.

Selskabets balance pr. 31. maj 2018 udviser en egenkapital på DKK 1.277.819. Denne egenkapital kan jfr. særlovgivning ikke udloddes.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Nettoomsætning	1	15.402.695	14.929.676
Produktionsomkostninger	2,5	-8.878.545	-8.361.493
Bruttoresultat		6.524.150	6.568.183
Distributionsomkostninger	3,5	-4.964.741	-5.412.527
Administrationsomkostninger	4,5	-1.269.443	-1.434.873
Resultat af ordinær primær drift		289.966	-279.217
Andre driftsindtægter		29.900	725.302
Resultat før finansielle poster		319.866	446.085
Finansielle indtægter	6	59	108.376
Finansielle omkostninger	7	-319.925	-554.461
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		0	0

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Årets resultat	-333.002	-1.395.120
Overført til over-/underdækning	333.002	1.395.120

Balance 31. maj

Aktiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Grunde og bygninger		0	0
Produktionsanlæg og maskiner		3.647.146	2.006.631
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		396.102	272.964
Distributionsanlæg		16.004.461	12.438.446
Materielle anlægsaktiver under udførelse		40.270	0
Materielle anlægsaktiver	8	20.087.979	14.718.041
Aktier, Danske Bank		6.005	10.197
Andelskapital i Dansk Fjernvarmes Handelsselskab		0	23.000
Finansielle anlægsaktiver	9	6.005	33.197
Anlægsaktiver		20.093.984	14.751.238
Tilgodehavender hos forbrugerne		983.532	664.306
Tilgodehavende fra elsalg		0	375.019
Andre tilgodehavender		1.434.967	42.748
Udskudt skatteaktiv	10	0	0
Tilgodehavender		2.418.499	1.082.073
Likvide beholdninger		10.298	203.050
Omsætningsaktiver		2.428.797	1.285.123
Aktiver		22.522.781	16.036.361

Balance 31. maj

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> DKK	<u>2016/17</u> DKK
Overskud der jfr. særlovgivning ikke kan udloddes		1.277.819	1.277.819
Egenkapital		1.277.819	1.277.819
Gæld til realkreditinstitutter		8.990.229	9.575.924
Langfristede gældsforpligtelser	11	8.990.229	9.575.924
Gæld til realkreditinstitutter	11	600.966	592.035
Kreditinstitutter		6.214.630	0
Skyldige årsafregninger		573.152	722.465
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.125.023	833.189
Overdækning		2.255.955	2.588.958
Anden gæld		485.007	445.971
Kortfristede gældsforpligtelser		12.254.733	5.182.618
Gældsforpligtelser		21.244.962	14.758.542
Passiver		22.522.781	16.036.361
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Reguleringer	12	1.339.866	2.161.893
Ændring i driftskapital	13	-480.144	-1.973.124
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		859.722	188.769
Renteindbetalinger og lignende		59	108.375
Renteudbetalinger og lignende		-300.461	-541.200
Pengestrømme fra driftsaktivitet		559.320	-244.056
Køb af materielle anlægsaktiver		-6.389.938	-273.774
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-6.389.938	-273.774
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-576.764	-328.449
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		6.214.630	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		5.637.866	-328.449
Ændring i likvider		-192.752	-846.279
Likvider 1. juni		203.050	1.049.329
Likvider 31. maj		10.298	203.050
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		10.298	203.050
Likvider 31. maj		10.298	203.050

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
1 Nettoomsætning		
Variabel afgift 19.520 mWh a DKK 300,00	5.850.571	4.936.138
Fast afgift 372.960 m3 a DKK 12,50	4.661.998	4.487.348
Målerleje	218.093	211.779
Elsalg inkl. grundbeløb	3.458.652	3.085.414
Incitamentsafkøling	54.045	49.742
Abonnement vekslerunit og varmeanlæg	186.334	124.135
Elproduktionstilskud	640.000	640.000
Over-/underdækning	333.002	1.395.120
	15.402.695	14.929.676
2 Produktionsomkostninger		
Vareforbrug, produktion	9.271.614	8.797.565
Øvrige omkostninger	1.966.692	1.718.916
Af- og nedskrivninger produktion	241.407	412.468
Overført til ledningstab	-2.601.168	-2.567.456
	8.878.545	8.361.493
3 Distributionsomkostninger		
Overført ledningstab	2.601.168	2.567.456
Af og nedskrivninger, distribution	756.517	1.173.039
Øvrige omkostninger	1.607.056	1.672.032
	4.964.741	5.412.527
4 Administrationsomkostninger		
Af- og nedskrivninger administration	22.076	134.493
Øvrige omkostninger	1.247.367	1.300.380
	1.269.443	1.434.873

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
5 Medarbejderforhold		
Lønninger	1.713.827	1.699.718
Pensioner	260.008	247.489
Andre omkostninger til social sikring mv.	28.443	11.397
	<u>2.002.278</u>	<u>1.958.604</u>
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring mv. er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	1.037.649	1.028.469
Distributionsomkostninger	463.236	459.138
Administrationsomkostninger	501.393	470.997
	<u>2.002.278</u>	<u>1.958.604</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>3</u>
6 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	59	108.376
	<u>59</u>	<u>108.376</u>
7 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	319.925	554.461
	<u>319.925</u>	<u>554.461</u>

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Distributionsan- læg	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juni	3.620.852	21.569.091	826.570	31.122.201	0
Tilgang i årets løb	0	1.881.922	145.214	4.322.532	40.270
Kostpris 31. maj	3.620.852	23.451.013	971.784	35.444.733	40.270
Ned- og afskrivninger 1. juni	3.620.852	19.562.460	553.606	18.683.755	0
Årets afskrivninger	0	241.407	22.076	756.517	0
Ned- og afskrivninger 31. maj	3.620.852	19.803.867	575.682	19.440.272	0
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	0	3.647.146	396.102	16.004.461	40.270
Afskrives over	5-30 år	5-30 år	5 år	5-30 år	0 år

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	241.407	412.468
Distributionsomkostninger	756.517	1.173.039
Administrationsomkostninger	22.076	134.493
	1.020.000	1.720.000

9 Finansielle anlægsaktiver

	Aktier, Danske Bank	Andelskapital i Dansk Fjernvarmes Handelselskab
	DKK	DKK
Kostpris 1. juni	6.005	23.000
Afgang i årets løb	0	-23.000
Kostpris 31. maj	6.005	0
Opskrivninger 1. juni	4.192	0
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	-4.192	0
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	6.005	0

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
10 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	-2.221.000	-2.668.000
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-2.866.000	-2.315.000
Overført til udskudt skatteaktiv	5.087.000	4.983.000
	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	5.087.000	4.983.000
Nedskrivning til vurderet værdi	-5.087.000	-4.983.000
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	<u>0</u>

11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	6.748.299	7.386.355
Mellem 1 og 5 år	2.241.930	2.189.569
Langfristet del	8.990.229	9.575.924
Inden for 1 år	600.966	592.035
	<u>9.591.195</u>	<u>10.167.959</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-59	-108.376
Finansielle omkostninger	319.925	554.461
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.020.000	1.720.000
Andre reguleringer	0	-4.192
	<u>1.339.866</u>	<u>2.161.893</u>
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-1.336.425	31.362
Årets over-/underdækning	-333.002	-1.395.120
Ændring i leverandører m.v.	1.189.283	-609.366
	<u>-480.144</u>	<u>-1.973.124</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Pantebreve på i alt TDKK 12.000, der giver pant i grunde og bygninger.		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	53.856	35.640
Mellem 1 og 5 år	<u>121.814</u>	<u>0</u>
	<u>175.670</u>	<u>35.640</u>

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fensmark Fjernvarme a.m.b.a. er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C med tilpasninger ift. varmforsyningsloven og afskrivningsbekendtgørelse hertil (BEK.nr. 941 af 4. juli 2017).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

"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 underskud, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Periodens over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningsloven er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget decentrale kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter.

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 regnskabsårets afslutning.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

Periodens over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår køb af gas, overskudsvarme, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift af produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger der kan henføres til distribution, herunder vedligeholdelse af ledningsnet, målerudgifter, gager, gadeledningstab samt afskrivninger på distributionsanlæg.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til det administrative personale, bestyrelse, kontoromkostninger, energispareaktiviteter samt afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi. Afskrivninger foretages i overensstemmelse med varmemforsyningsloven og afskrivningbekendtgørelse hertil (BEK.nr. 941 af 4. juli 2017) udgør:

Produktionsbygninger	30 år
Produktionsanlæg	10-30 år
Distributionsanlæg	10-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet. Herved anvendes symmetrisk resultatføring af indtægter og udgifter.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter aktier.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Underdækning indregnes i balancen som tilgodehavende.

Egenkapital

I overensstemmelse med vedtægterne har selskabet ikke en stamkapital. Egenkapitalen består af bogført egenkapital fra før 1981. Egenkapital jf. særlovgivning kan ikke udloddes.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Overdækning indregnes i balancen som gældsforpligtelse.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.