
Fensmark Fjernvarme a.m.b.a.

Engvej 4, Fensmark, 4684 Holmegaard

Årsrapport for 2018 (regnskabsår 1/6 - 31/12)

CVR-nr. 40 40 23 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/5 2019

Dirigent



Indholdsfortegnelse

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni - 31. december 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fensmark, den 27. maj 2019

Direktion

Flemming Hansen

Bestyrelse

Mads Elming
formand

Steen Bastrup
næstformand

Helge Petersen
sekretær

Jakob B. Frydkjær

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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger ift. varmemforsyningsloven 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 - 31. december 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger ift. varmeforsyningsloven 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 besvigelser 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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.

Ringsted, den 27. maj 2019

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. december
Hjemstedskommune: Næstved

Bestyrelse

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

Direktion

Flemming Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Fensmark Fjernvarme a.m.b.a. for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C med tilpasninger ift. varmemforsyningsloven 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

Selskabet har som følge af lovgivningen ændret regnskabsår til fremover at følge kalenderåret. Regnskabsåret 2018 omfatter perioden 1. juni 2018 til 31. december 2018. Sammenligningstallene for 2017/18 omfatter perioden 1. juni 2017 til 31. maj 2018. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal.

Årets resultat udgør et overskud på DKK 1.336.273. Da selskabet er underlagt bestemmelserne om "hvile i sig selv-princip" føres årets resultat under nettoomsætning hvorefter selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et resultat på DKK 0.

Selskabets balance pr. 31. december 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. december

	Note	2018 DKK	2017/18 DKK
Nettoomsætning	1	7.861.435	15.402.695
Produktionsomkostninger	2,5	-3.402.371	-8.878.545
Bruttoresultat		4.459.064	6.524.150
Distributionsomkostninger	3,5	-3.072.473	-4.964.741
Administrationsomkostninger	4,5	-1.160.931	-1.269.443
Resultat af ordinær primær drift		225.660	289.966
Andre driftsindtægter		14.700	29.900
Resultat før finansielle poster		240.360	319.866
Finansielle indtægter	6	0	59
Finansielle omkostninger	7	-240.360	-319.925
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		0	0

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Årets resultat	1.336.273	-333.002
Overført til over-/underdækning	-1.336.273	333.002

Balance 31. december

Aktiver

	Note	31/12 2018 DKK	31/5 2018 DKK
Grunde og bygninger		0	0
Produktionsanlæg og maskiner		3.506.325	3.647.146
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		383.225	396.102
Distributionsanlæg		16.607.213	16.004.461
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	40.270
Materielle anlægsaktiver	8	20.496.763	20.087.979
Aktier, Danske Bank		5.285	6.005
Finansielle anlægsaktiver	9	5.285	6.005
Anlægsaktiver		20.502.048	20.093.984
Tilgodehavender hos forbrugerne		437.588	983.532
Tilgodehavende fra elsalg		410.906	0
Andre tilgodehavender		309.367	1.434.967
Udskudt skatteaktiv	10	0	0
Tilgodehavender		1.157.861	2.418.499
Likvide beholdninger		6.988	10.298
Omsætningsaktiver		1.164.849	2.428.797
Aktiver		21.666.897	22.522.781

Balance 31. december

Passiver

	Note	31/12 2018 DKK	31/5 2018 DKK
Overskud der jfr. særlovgivning ikke kan udloddes		1.277.819	1.277.819
Egenkapital		1.277.819	1.277.819
Gæld til realkreditinstitutter		8.545.695	8.990.229
Langfristede gældsforpligtelser	11	8.545.695	8.990.229
Gæld til realkreditinstitutter	11	607.752	600.966
Kreditinstitutter		3.365.586	6.214.630
Skyldige årsafregninger		741.377	573.152
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.216.687	2.125.023
Overdækning		3.592.227	2.255.955
Anden gæld		319.754	485.007
Kortfristede gældsforpligtelser		11.843.383	12.254.733
Gældsforpligtelser		20.389.078	21.244.962
Passiver		21.666.897	22.522.781
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. december

	Note	2018 DKK	2017/18 DKK
Reguleringer	12	796.785	1.339.866
Ændring i driftskapital	13	3.680.136	-480.144
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.476.921	859.722
Renteindbetalinger og lignende		0	59
Renteudbetalinger og lignende		-228.228	-300.461
Pengestrømme fra driftsaktivitet		4.248.693	559.320
Køb af materielle anlægsaktiver		-965.209	-6.389.938
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-965.209	-6.389.938
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-449.880	-576.764
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-2.836.914	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	6.214.630
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.286.794	5.637.866
Ændring i likvider		-3.310	-192.752
Likvider 1. juni		10.298	203.050
Likvider 31. december		6.988	10.298
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		6.988	10.298
Likvider 31. december		6.988	10.298

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017/18 DKK
1 Nettoomsætning		
Variabel afgift 7.240 mWh a DKK 400	2.929.631	5.850.571
Fast afgift 374.664 m3 a DKK 12,50 (7mdr.)	2.731.303	4.661.998
Målerleje	220.556	218.093
Elsalg inkl. grundbeløb	2.744.716	3.458.652
Incitamentsafkøling	60.232	54.045
Abonnement vekslerunit og varmeanlæg	137.937	186.334
Elproduktionstilskud	373.333	640.000
Over-/underdækning	-1.336.273	333.002
	7.861.435	15.402.695
2 Produktionsomkostninger		
Vareforbrug, produktion	4.336.588	9.271.614
Øvrige omkostninger	837.962	1.966.692
Af- og nedskrivninger produktion	140.821	241.407
Overført til ledningstab	-1.913.000	-2.601.168
	3.402.371	8.878.545
3 Distributionsomkostninger		
Overført ledningstab	1.913.000	2.601.168
Af og nedskrivninger, distribution	402.727	756.517
Øvrige omkostninger	756.746	1.607.056
	3.072.473	4.964.741
4 Administrationsomkostninger		
Af- og nedskrivninger administration	12.877	22.076
Øvrige omkostninger	1.148.054	1.247.367
	1.160.931	1.269.443

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017/18 DKK
5 Medarbejderforhold		
Lønninger	1.072.046	1.713.827
Pensioner	48.381	260.008
Andre omkostninger til social sikring mv.	24.358	28.443
	1.144.785	2.002.278
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring mv. er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	531.813	1.037.649
Distributionsomkostninger	247.015	463.236
Administrationsomkostninger	365.957	501.393
	1.144.785	2.002.278
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	3	3
6 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	59
	0	59
7 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	240.360	319.925
	240.360	319.925

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Distributionsan- læg DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK
Kostpris 1. juni	3.620.852	23.451.013	971.784	35.444.733	40.269
Tilgang i årets løb	0	0	0	965.209	0
Overførsler i årets løb	0	0	0	40.270	-40.269
Kostpris 31. december	3.620.852	23.451.013	971.784	36.450.212	0
Ned- og afskrivninger 1. juni	3.620.852	19.803.867	575.682	19.440.272	0
Årets afskrivninger	0	140.821	12.877	402.727	0
Ned- og afskrivninger 31. december	3.620.852	19.944.688	588.559	19.842.999	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	3.506.325	383.225	16.607.213	0
Afskrives over	5-30 år	5-30 år	5-30 år	5-30 år	0 år

	2018 DKK	2017/18 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	140.821	241.407
Distributionsomkostninger	402.727	756.517
Administrationsomkostninger	12.877	22.076
	556.425	1.020.000

9 Finansielle anlægsaktiver

	Aktier, Danske Bank DKK
Kostpris 1. juni	6.005
Afgang i årets løb	-720
Kostpris 31. december	5.285
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.285

Noter til årsregnskabet

	31/12 2018 DKK	31/5 2018 DKK
10 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	-1.740.000	-2.221.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	1.740.000	-2.866.000
Overført til udskudt skatteaktiv	0	5.087.000
	0	0

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

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	0	5.087.000
Nedskrivning til vurderet værdi	0	-5.087.000
Regnskabsmæssig værdi	0	0

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	6.263.448	6.748.299
Mellem 1 og 5 år	2.282.247	2.241.930
Langfristet del	8.545.695	8.990.229
Inden for 1 år	607.752	600.966
	9.153.447	9.591.195

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017/18 DKK
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	-59
Finansielle omkostninger	240.360	319.925
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	556.425	1.020.000
	796.785	1.339.866

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	1.261.359	-1.336.425
Årets over-/underdækning	1.348.404	-333.002
Ændring i leverandører m.v.	1.070.373	1.189.283
	3.680.136	-480.144

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 leasingydelser:

Inden for 1 år	53.856	53.856
Mellem 1 og 5 år	88.869	121.814
	142.725	175.670

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. varmeforsyningsloven og afskrivningsbekendtgørelse hertil (BEK.nr. 941 af 4. juli 2017).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Som følge af omlægning af regnskabsår til fremadrettet at følge kalenderåret omfatter regnskabsåret 2018 perioden 1. juni 2018 til 31. december 2018. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal.

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 varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underskud, opgjort som årets resultat efter varmeforsyningsloven 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 varmeforsyningsloven 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)

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter og geografiske markeder er baseret på selskabets afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Virksomhedens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

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 varmeforsyningsloven 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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter aktier.

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

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter værdipapirer.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 fratrasket 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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.