
Hyllinge-Menstrup Kraftvarmeværker a.m.b.a.

Smedevangen 4, Hyllinge, 4700 Næstved

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 19 29 47 49

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/10 2017

Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	7
Balance 30. juni	8
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og driftsleder har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Hyllinge-Menstrup Kraftvarmeværker 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hyllinge, den 30. oktober 2017

Driftsleder

Bent Poulsen

Bestyrelse

Christian Olsen Bidstrup
formand

Tina Høyrup
næstformand

Marianne Nielsen

Jens-Vilhelm Jensen

Hans-Erik Poulsen

Steen Rasmussen

Alexander Skage Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Hyllinge-Menstrup Kraftvarmeværker a.m.b.a.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger jfr. varmeforsyningsloven og afskrivningsbekendtgørelsen hertil (BEK. nr. 479 af 17. maj 2017).

Vi har revideret årsregnskabet for Hyllinge-Menstrup Kraftvarmeværker a.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, 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 jfr. varmeforsyningsloven og afskrivningsbekendtgørelse hertil (BEK. nr. 479 af 17. maj 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 noteoplysninger, 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 30. oktober 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Lundgaard
statsautoriseret revisor

Jette Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hyllinge-Menstrup Kraftvarmeværker a.m.b.a.
Smedevangen 4
Hyllinge
4700 Næstved

CVR-nr.: 19 29 47 49
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Næstved

Bestyrelse

Christian Olsen Bidstrup, formand
Tina Højrup
Marianne Nielsen
Jens-Vilhelm Jensen
Hans-Erik Poulsen
Steen Rasmussen
Alexander Skagge Pedersen

Driftsleder

Bent Poulsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Hyllinge-Menstrup Kraftvarmeværker a.m.b.a. for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C med tilpasninger jfr. varmeforsyningsloven og afskrivningsbekendtgørelse hertil (BEK. nr. 479 af 17. maj 2017).

Væsentligste aktiviteter

Kraftvarmeværkets hovedaktivitet består i produktion og salg af fjernvarme og el.

Udvikling i året

Årets resultat udgør et overskud på DKK 1.003.807. Da selskabet er underlagt bestemmelserne om "hvile i sig selv" føres årets resultat under nettoomsætning, hvorefter resultatopgørelsen for 2016/17 udviser et resultat på DKK 0. Selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på DKK 0.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Nettoomsætning	2	5.052.474	5.758.076
Produktionsomkostninger	3,6	-2.315.150	-3.072.509
Bruttoresultat		2.737.324	2.685.567
Distributionsomkostninger	4	-1.863.675	-2.188.485
Administrationsomkostninger	5,6	-775.589	-394.008
Resultat af ordinær primær drift		98.060	103.074
Resultat før finansielle poster		98.060	103.074
Finansielle indtægter	7	1.273	13.306
Finansielle omkostninger	8	-99.333	-116.380
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		0	0

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført til over-/underdækning	-1.003.807	-114.837
Årets resultat	1.003.807	114.837

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Grunde og bygninger		193.765	97.244
Produktionsanlæg		698.352	948.352
Driftsmidler og SRO-anlæg		82.573	178.573
Ledningsnet og husinstallationer		1.694.440	2.093.440
Kurstab		0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	132.632
Materielle anlægsaktiver	9	2.669.130	3.450.241
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.000	1.000
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling		3.000.000	3.000.000
Finansielle anlægsaktiver	10	3.001.000	3.001.000
Anlægsaktiver		5.670.130	6.451.241
Tilgodehavender fra salg		781.221	963.107
Underdækning		0	413.568
Andre tilgodehavender		22.871	0
Tilgodehavender		804.092	1.376.675
Likvide beholdninger		3.570.067	2.242.024
Omsætningsaktiver		4.374.159	3.618.699
Aktiver		10.044.289	10.069.940

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Egenkapital		0	0
Andre hensættelser	15	3.300.000	3.405.000
Hensatte forpligtelser		3.300.000	3.405.000
Ansvarlig lånekapital		3.000.000	3.000.000
Gæld til realkreditinstitutter		1.900.903	2.493.703
Langfristede gældsforpligtelser	11	4.900.903	5.493.703
Gæld til realkreditinstitutter	11	592.800	573.486
Skyldige årsafregninger		204.550	124.118
Leverandører af varer og tjenesteydelser		426.105	339.809
Overdækning		590.239	0
Anden gæld		29.692	133.824
Kortfristede gældsforpligtelser		1.843.386	1.171.237
Gældsforpligtelser		6.744.289	6.664.940
Passiver		10.044.289	10.069.940
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Reguleringer	12	848.060	854.074
Ændring i driftskapital	13	1.120.420	783.379
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.968.480	1.637.453
Renteindbetalinger og lignende		1.273	13.306
Renteudbetalinger og lignende		-99.335	-116.380
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.870.418	1.534.379
Køb af materielle anlægsaktiver		31.111	-123.678
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		31.111	-123.678
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-573.486	-554.800
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-573.486	-554.800
Ændring i likvider		1.328.043	855.901
Likvider 1. juli		2.242.024	1.386.123
Likvider 30. juni		3.570.067	2.242.024
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.570.067	2.242.024
Likvider 30. juni		3.570.067	2.242.024

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Værdianssættelsen af selskabets tilgodehavender er usikker, idet der i tilgodehavender indgår i alt ca. DKK 334.000, hvorpå der er foretaget tabsrisiko. Tabsrisikoen skyldes inkassosager.

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
2 Nettoomsætning		
Variabel afgift	2.244.561	2.208.503
Arealbidrag	2.133.318	2.130.315
Konverteringsbidrag	0	54.327
Elsalg	1.286.178	1.087.544
Rådighedsbeløb / Statstilskud	392.224	392.224
Over-/Underdækning, mellemregning med andelshavere	-1.003.807	-114.837
	5.052.474	5.758.076

3 Produktionsomkostninger

Vareforbrug, produktion	2.490.020	2.552.886
Øvrige omkostninger	748.489	1.822.683
Af- og nedskrivninger produktion	351.000	424.198
Overførsel ledningstab	-1.274.359	-1.727.258
	2.315.150	3.072.509

4 Distributionsomkostninger

Overført ledningstab	1.274.359	1.727.258
Af og nedskrivninger, distribution	399.000	326.802
Øvrige omkostninger	190.316	134.425
	1.863.675	2.188.485

5 Administrationsomkostninger

Øvrige omkostninger	775.589	394.008
	775.589	394.008

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
6 Medarbejderforhold		
Lønninger	<u>147.585</u>	<u>89.170</u>
	<u>147.585</u>	<u>89.170</u>
Lønninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	14.731	6.082
Administrationsomkostninger	<u>132.854</u>	<u>83.088</u>
	<u>147.585</u>	<u>89.170</u>
Antal personer selskabet har udbetalt vederlag til	<u>4</u>	<u>3</u>
7 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>1.273</u>	<u>13.306</u>
	<u>1.273</u>	<u>13.306</u>
8 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>99.333</u>	<u>116.380</u>
	<u>99.333</u>	<u>116.380</u>

Noter til årsregnskabet

9 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger DKK	Produktionsanlæg DKK	Driftsmidler og SRO-anlæg DKK	Ledningsnet og husinstallationer DKK	Kurstab DKK	Materielle anlægsaktiver under udførelse DKK
Tilgang i årets løb	96.521	0	5.000	0	0	0
Overførsler i årets løb	0	0	0	0	0	-132.632
Kostpris 30. juni	2.055.750	13.606.275	788.940	17.734.364	335.528	0
Ned- og afskrivninger 1. juli	1.861.985	12.657.923	605.367	15.640.924	335.528	0
Årets afskrivninger	0	250.000	101.000	399.000	0	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	1.861.985	12.907.923	706.367	16.039.924	335.528	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	193.765	698.352	82.573	1.694.440	0	0
Afskrives over	5-30 år	5-30 år	5-10 år	5-30 år	10-30 år	

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	351.000	424.198
Distributionsomkostninger	399.000	326.802
	750.000	751.000

10 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele DKK	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling DKK
Kostpris 1. juli	1.000	3.000.000
Kostpris 30. juni	1.000	3.000.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	1.000	3.000.000

Noter til årsregnskabet

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

Næstved Kommune har i brev af 5. maj 2011 oplyst at betalt indskud på DKK 3.000.000 i Hyllinge-Menstrup Kraftvarmeværker a.m.b.a. blev betalt som ansvarlig lånekapital, og derfor skal henregnes til egenkapital som ejerindskud.

Næstved Kommune har samtidigt oplyst at de har en forventning om, at værkets brugere / andelsejere køber kommunens ejerandel ud, når varmeprisen er konkurrencedygtig og økonomien tillader det.

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:

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
Ansvarlig lånekapital		
Efter 5 år	3.000.000	3.000.000
Langfristet del	3.000.000	3.000.000
Inden for 1 år	0	0
	3.000.000	3.000.000
Gæld til realkreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	1.900.903	2.493.703
Langfristet del	1.900.903	2.493.703
Inden for 1 år	592.800	573.486
	2.493.703	3.067.189
Ansvarlig lånekapital		

Næstved Kommune har i brev af 5. maj 2011 oplyst at betalt indskud på DKK 3.000.000 i Hyllinge-Menstrup Kraftvarmeværker a.m.b.a. blev betalt som ansvarlig lånekapital, og derfor skal henregnes til egenkapital som ejerindskud.

Næstved Kommune har samtidigt oplyst at de har en forventning om, at værkets brugere / andelsejere køber kommunens ejerandel ud, når varmeprisen er konkurrencedygtig og økonomien tillader det

Hyllinge-Menstrup Kraftvarmeværker a.m.b.a. vil i det kommende regnskabsår påbegynde forhandlinger med Næstved Kommune om eventuel nedsættelse af tilbagebetalingskravet.

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.273	-13.306
Finansielle omkostninger	99.333	116.380
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	750.000	751.000
	<u>848.060</u>	<u>854.074</u>
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	572.584	132.310
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-105.000	811.250
Ændring i leverandører m.v.	652.836	-160.181
	<u>1.120.420</u>	<u>783.379</u>

Noter til årsregnskabet

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Udskudt skat, gæld er pr. 30. juni 2017 opgjort til DKK 341.000. Den udskudte skat vedrører materielle anlægsaktiver samt nedskrivning til tab på debitorer og fremførselsberettiget skattemæssigt underskud.

Som følge af "hvile i sig selv" princippet i Varmeforsyningsloven er beløbet ikke afsat i balancen.

Til sikkerhed for gæld til Kommunekredit har Næstved Kommune afgivet kommunegaranti.

15 Andre hensættelser

	<u>2016/17</u> DKK	<u>2015/16</u> DKK
Hensættelse til investeringer og vedligeholdelse af produktionsanlæg 1. juli	3.405.000	2.593.750
Årets hensættelse motorrenovering	0	105.000
Årets hensættelse biomassekedel	0	1.100.000
Tilbageført ikke brugte hensættelser	<u>-105.000</u>	<u>-393.750</u>
	<u>3.300.000</u>	<u>3.405.000</u>
Biomassekedel, 60% af 5.500.000	3.300.000	3.300.000
Hyllinge motorrenovering 30.000 timer, 20% af 525.000	<u>0</u>	<u>105.000</u>
	<u>3.300.000</u>	<u>3.405.000</u>

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hyllinge-Menstrup Kraftvarmeverker 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 jfr. varmeforsyningsloven og afskrivningsbekendtgørelse hertil (BEK. nr. 479 af 17. maj 2017).

Ændring af regnskabspraksis

Der er foretaget ændring vedrørende indregning af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling og ansvarlig lånekapital.

Ændringen har betydet at disse poster indregnes under henholdsvis aktiver og passiver. Der er som følge af ændringen sket tilpasning af sammenligningstal.

Ændringen har ikke påvirket årets resultat, egenkapital eller den samlede balancesum.

Bortset herfra er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som 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 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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 helhold 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 eksklusiv 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 naturgas, 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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

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, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	15-30 år
Ledningsnet og produktionsanlæg	15-30 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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter andelskapital i Dansk Fjernvarmes Handelsselskab.

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.

Grundlaget for beregningen af de kommende års priser kan ikke udledes af årsrapporten.

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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning 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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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