

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

Smedevangen 4, Hyllinge, 4700 Næstved

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 19 29 47 49

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/10 2018

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

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 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.

Hyllinge, den 4. oktober 2018

Bestyrelse

Christian Olsen Bidstrup
formand

Tina Høyrup
næstformand

Marianne Nielsen kasserer

Leo Tronier

Alexander Skagge Pedersen

Lars Fischer repræsentant fra
Næstved Kommune

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger jfr. varmforsyningsloven og afskrivningsbekendtgørelsen hertil (BEK. nr. 941 af 4. juli 2017).

Vi har revideret årsregnskabet for Hyllinge-Menstrup Kraftvarmeværker a.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 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 jfr. 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

gelse 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 4. oktober 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Lundgaard
statsautoriseret revisor
mne15270

Jette Jensen
statsautoriseret revisor
mne18548

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 Høyrup
Marianne Nielsen kasserer
Leo Tronier
Alexander Skagge Pedersen
Lars Fischer repræsentant fra Næstved Kommune

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Hyllinge-Menstrup Kraftvarmeværker 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 jfr. varmemforsyningsloven og afskrivningsbekendtgørelse hertil (BEK. nr. 941 af 4. juli 2017).

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Årets resultat udgør et underskud på DKK 107.671. Da selskabet er underlagt bestemmelserne om "hvile i sig selv" føres årets resultat under nettoomsætning, hvorefter resultatopgørelsen for 2017/18 udviser et resultat på DKK 0. Selskabets balance pr. 30. juni 2018 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	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Nettoomsætning	2	5.067.392	5.052.474
Produktionsomkostninger	3,6	<u>-2.554.519</u>	<u>-2.315.150</u>
Bruttoresultat		2.512.873	2.737.324
Distributionsomkostninger	4	-1.881.779	-1.863.675
Administrationsomkostninger	5,6	<u>-539.794</u>	<u>-775.589</u>
Resultat af ordinær primær drift		91.300	98.060
Resultat før finansielle poster		91.300	98.060
Finansielle indtægter	7	1.105	1.273
Finansielle omkostninger	8	<u>-92.405</u>	<u>-99.333</u>
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		0	0

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført til over-/underdækning	107.671	-1.003.807
Årets resultat	<u>-107.671</u>	<u>1.003.807</u>

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Grunde og bygninger		193.765	193.765
Produktionsanlæg		448.352	698.352
Driftsmidler og SRO-anlæg		43.647	82.573
Ledningsnet og husinstallationer		1.294.440	1.694.440
Kurstab		0	0
Materielle anlægsaktiver	9	1.980.204	2.669.130
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.000	1.000
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen		3.000.000	3.000.000
Finansielle anlægsaktiver	10	3.001.000	3.001.000
Anlægsaktiver		4.981.204	5.670.130
Tilgodehavender fra salg		777.615	781.221
Andre tilgodehavender		562.181	22.871
Tilgodehavender		1.339.796	804.092
Likvide beholdninger		3.494.831	3.570.067
Omsætningsaktiver		4.834.627	4.374.159
Aktiver		9.815.831	10.044.289

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Egenkapital		0	0
Andre hensættelser	11	3.300.000	3.300.000
Hensatte forpligtelser		3.300.000	3.300.000
Ansvarlig lånekapital		3.000.000	3.000.000
Gæld til realkreditinstitutter		1.288.137	1.900.903
Langfristede gældsforpligtelser	12	4.288.137	4.900.903
Gæld til realkreditinstitutter	12	612.765	592.800
Skyldige årsafregninger		436.220	204.550
Leverandører af varer og tjenesteydelser		660.069	426.105
Overdækning		482.568	590.239
Anden gæld		36.072	29.692
Kortfristede gældsforpligtelser		2.227.694	1.843.386
Gældsforpligtelser		6.515.831	6.744.289
Passiver		9.815.831	10.044.289
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Reguleringer	13	842.300	848.060
Ændring i driftskapital	14	-171.361	1.120.420
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		670.939	1.968.480
Renteindbetalinger og lignende		1.105	1.273
Renteudbetalinger og lignende		-92.405	-99.335
Pengestrømme fra driftsaktivitet		579.639	1.870.418
Køb af materielle anlægsaktiver		-62.074	31.111
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-62.074	31.111
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-592.801	-573.486
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-592.801	-573.486
Ændring i likvider		-75.236	1.328.043
Likvider 1. juli		3.570.067	2.242.024
Likvider 30. juni		3.494.831	3.570.067
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.494.831	3.570.067
Likvider 30. juni		3.494.831	3.570.067

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Værdiansættelsen af selskabets tilgodehavender er usikker, idet der i tilgodehavender indgår i alt ca. DKK 263.000, hvorpå der er forøget tabsrisiko. Tabsrisikoen skyldes inkassosager.

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
2 Nettoomsætning		
Variabel afgift	1.398.140	2.244.561
Arealbidrag	1.939.380	2.133.318
Elsalg	1.229.977	1.286.178
Rådighedsbeløb / Statstilskud	392.224	392.224
Over-/underdækning, mellemregning med andelshavere	107.671	-1.003.807
	<u>5.067.392</u>	<u>5.052.474</u>

3 Produktionsomkostninger

Vareforbrug, produktion	2.647.651	2.490.020
Øvrige omkostninger	968.609	748.489
Af- og nedskrivninger produktion	351.000	351.000
Overførsel ledningstab	-1.412.741	-1.274.359
	<u>2.554.519</u>	<u>2.315.150</u>

4 Distributionsomkostninger

Overført ledningstab	1.412.741	1.274.359
Af og nedskrivninger, distribution	400.000	399.000
Øvrige omkostninger	69.038	190.316
	<u>1.881.779</u>	<u>1.863.675</u>

5 Administrationsomkostninger

Øvrige omkostninger	539.794	775.589
	<u>539.794</u>	<u>775.589</u>

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
6 Medarbejderforhold		
Lønninger	290.737	147.585
Pensioner	8.280	0
Andre omkostninger til social sikring mv.	942	0
	<u>299.959</u>	<u>147.585</u>
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring mv. er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	21.614	14.731
Administrationsomkostninger	278.345	132.854
	<u>299.959</u>	<u>147.585</u>
Antal personer selskabet har udbetalt vederlag til	<u>4</u>	<u>4</u>
7 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	1.105	1.273
	<u>1.105</u>	<u>1.273</u>
8 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	92.405	99.333
	<u>92.405</u>	<u>99.333</u>

Noter til årsregnskabet

9 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg DKK	Driftsmidler og SRO-anlæg DKK	Ledningsnet og husinstallation er	Kurstab DKK
				DKK	
Kostpris 1. juli	2.055.750	13.606.275	788.940	17.734.364	335.528
Tilgang i årets løb	0	0	62.074	0	0
Kostpris 30. juni	2.055.750	13.606.275	851.014	17.734.364	335.528
Ned- og afskrivninger 1. juli	1.861.985	12.907.923	706.367	16.039.924	335.528
Årets afskrivninger	0	250.000	101.000	400.000	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	1.861.985	13.157.923	807.367	16.439.924	335.528
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	193.765	448.352	43.647	1.294.440	0
Afskrives over	5-30 år	5-30 år	5-10 år	5-30 år	10-30 år

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	351.000	351.000
Distributionsomkostninger	400.000	399.000
	751.000	750.000

10 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele DKK	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalin- ger DKK
	Kostpris 1. juli	1.000
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.

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
11 Andre hensættelser		
Hensættelse til investeringer og vedligeholdelse af produktionsanlæg 1. juli	3.300.000	3.405.000
Tilbageført ikke brugte hensættelser	0	-105.000
	<u>3.300.000</u>	<u>3.300.000</u>
Biomassekedel, 60% af 5.500.000	3.300.000	3.300.000
	<u>3.300.000</u>	<u>3.300.000</u>

12 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:

	2017/18 DKK	2016/17 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
	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>

Noter til årsregnskabet

12 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	1.288.137	1.900.903
Langfristet del	1.288.137	1.900.903
Inden for 1 år	612.765	592.800
	<u>1.900.902</u>	<u>2.493.703</u>
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. har taget kontakt til Næstved Kommune med henblik på en eventuel nedsættelse af tilbagebetalingskravet.

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.105	-1.273
Finansielle omkostninger	92.405	99.333
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	751.000	750.000
	<u>842.300</u>	<u>848.060</u>
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-7.301	572.584
Ændring i andre hensatte forpligtelser	0	-105.000
Ændring i leverandører m.v.	-164.060	652.836
	<u>-171.361</u>	<u>1.120.420</u>

Noter til årsregnskabet

15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Udskudt skat, gæld, er pr. 30. juni 2018 opgjort til DKK 317.000. 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.

Selskabet har indgået optionskontrakter med NEAS Energy vedrørende elpriser. Kontrakter udløber 31. december 2018. Ledelsen forventer ikke at kontrakterne er tabsgivende.

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hyllinge-Menstrup Kraftvarmeværker 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. 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 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

16 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 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 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 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.

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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, fordeles 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.

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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 provenuet 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv 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.