

Skuldelev Energiselskab A M B A

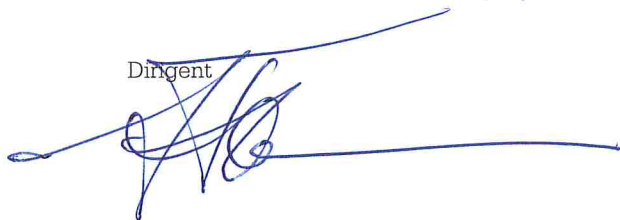
Egevej 27, 4050 Skibby

CVR-nr. 19 15 39 08

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.9.

Direktør



Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 26

Virksomheden

Skuldelev Energiselskab A M B A
Egevej 27
4050 Skibby
Telefon: 47 52 41 36
Hjemsted: Frederikssund
CVR-nr.: 19 15 39 08
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Bestyrelse

Niels Jørgen Pedersen
Nicolai Pandorff
Martin Kirchgässner
Henrik Biehl
Niels Pedersen
Inge-Lise Hansen
Jesper Bengtsson

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 for Skuldelev Energiselskab A M B A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

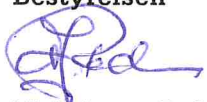
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skibby, den 6. september 2018

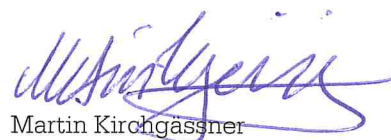
Bestyrelsen



Niels Jørgen Pedersen
Formand

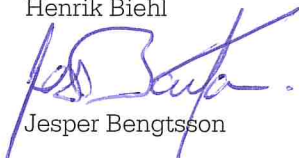


Nicolai Pandorf



Martin Kirchgässner

Henrik Biehl



Jesper Bengtsson

Niels Pedersen



Inge-Lise Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ejeren i Skuldelev Energiselskab A M B A

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skuldelev Energiselskab A M B A for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabets ledelse har valgt at medtage årets budget som sammenligningstal til resultatopgørelsen for regnskabsåret 2017/18 samt budgettet for 2018/19. Disse budgettal er ikke omfattet af revision.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere virksomhedens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om virksomhedens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Roskilde, den 6. september 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68



Poul Wisniewski

Statsaut. revisor

Bestyrelsens beretning varmeåret 2017/2018



Biomassekedlen blev taget i brug efteråret 2017.

Efter afhjælpning af en række af "børnesygdomme" er anlægget nu fuldt funktionsdueligt, og har resulteret i en stabil varmepris, på trods af at gaspriserne er steget betydeligt.

Andre varmegærker, der ikke har alternativ til naturgas, har måttet hæve varmepriserne op til 30 %, idet de forhøjede gaspriser ser ud til at fortsætte fyringssæsonen igennem

Priser eksklusive moms	Budget 2020 / 2021	Budget 2019 / 2020	Budget 2018 / 2019	Faktisk 2017 / 2018
	tusinde kr.	tusinde kr.	tusinde kr.	tusinde kr.
Indtægter				
Fast afgift	808	808	808	808
Kapacitetsafgift storforbrugere	477	477	477	477
Variabel afgift	2.145	2.145	2.145	2.016
Varmesalg i alt	3.430	3.430	3.430	3.301
Værksafregning (tilskud)	0	196	771	1.150
Indtægter fra motor - produktion af el	0	0	0	12
Indtægter motor i alt	0	196	771	1.162
Lejeindtægt	61	61	61	55
Indtægter i alt	3.491	3.687	4.262	4.518
Udgifter				
Køb af naturgas 956 MWh	562	562	1.038	
Køb af biomasse 5600 MWh	766	766	766	
Køb af brændsel i alt	1.328	1.328	1.804	1.616
Drift og vedligeholdelse				
Motorservice	0	0	0	0
Elforbrug	190	190	190	86
Vagter	460	460	460	306
Drift og vedligehold	200	200	300	49
Energibesparelser jvf. varmeforlyngningsloven	0	0	0	0
Administration	230	230	230	392
Forsikring	100	100	100	96
Udgifter i alt	2.508	2.508	3.084	2.545
Resultat før afskrivninger	983	1.179	1.178	1.973

Bortfald af tilskud

Fordi Skuldelev Energiselskab blev opført i henhold til lov om "Barmarksværker", hvor nyopførte varmegærker forpligtede sig til *kun* at benytte naturgas, har man siden værkets start modtaget et tilskud til elproduktion på naturgasmotoren.

Tilskuddet, som i øjeblikket udgør ca. kr. 1.150.000 eksklusive moms afvikles nu over en årrække. Det har derfor været bestyrelsen magtpåliggende at sikre værkets forbrugere en stabil pris på trods af bortfald af tilskuddet, der udgør ca. kr. 4.200 eksklusive moms pr. andelshaver tilsluttet Skuldelev Energiselskab.

Med idriftsætning af den nye biomassekedel har det været muligt at undgå at hæve priserne, og til venstre ses budgetter frem til varmeåret 2020/2021, som viser, at vi forventer at kunne fastholde en stabil pris, selvom om der er udsigt til store udsving på naturgaspriserne.

Note	Ikke revideret budget 2018/19 DKK		Ikke revideret budget 2017/18 DKK		2016/17 DKK
1	Nettoomsætning ved salg af varme, el mv.	4.284.000	4.518.445	4.585.000	5.284.331
	Årets over/underdækning	0	-677.387	0	47.655
	Forrige års over/underdækning	0	-47.655	0	-307.230
	Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	394.000	878.279	-609.000	-268.731
	Nettoomsætning efter reguleringer i henhold til Varmeforsyningsloven	4.678.000	4.671.682	3.976.000	4.756.025
2	Produktions- og distributionsomkostninger	-2.294.000	-2.152.204	-1.970.000	-2.879.151
3	Andre eksterne omkostninger	-790.000	-391.740	-392.000	-258.297
	Bruttofortjeneste	1.594.000	2.127.738	1.614.000	1.618.577
4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.394.000	-1.878.279	-1.394.000	-1.394.270
	Resultat før finansielle poster	200.000	249.459	220.000	224.307
5	Finansielle indtægter	0	9.154	0	12.538
6	Finansielle omkostninger	-200.000	-258.613	-220.000	-236.845
	Finansielle poster i alt	-200.000	-249.459	-220.000	-224.307
	Resultat før skat	0	0	0	0
7	Skat af årets resultat	0	0	0	0
	Årets resultat	0	0	0	0

AKTIVER		30.06.18	30.06.17
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	4.827.443	5.627.649
	Ledningsnet	576.708	628.620
	Produktionsanlæg og maskiner	16.579.287	17.605.449
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	1.907.867	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	23.891.305	23.861.718
	Anlægsaktiver i alt	23.891.305	23.861.718
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	80.033	0
9	Andre tilgodehavender	238.410	1.827.000
	Periodeafgrænsningsposter	48.010	37.746
	Takstmæssig underdækning	0	47.655
	Tilgodehavender i alt	366.453	1.912.401
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000	1.000
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	1.000	1.000
	Indestående i kreditinstitutter	2.967.917	1.167.695
10	Likvide beholdninger i alt	2.967.917	1.167.695
	Omsætningsaktiver i alt	3.335.370	3.081.096
	Aktiver i alt	27.226.675	26.942.814

PASSIVER		30.06.18	30.06.17
Note		DKK	DKK
	Virksomhedskapital	109.200	109.200
	Egenkapital i alt	109.200	109.200
	Andre hensatte forpligtelser	6.567.995	7.446.274
	Overdækning til indregning i efterfølgende år	677.387	0
	Hensatte forpligtelser i alt	7.245.382	7.446.274
13	Gæld til Kommunekredit	17.688.197	16.615.343
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	17.688.197	16.615.343
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.372.272	828.415
14	Leverandører af varer og tjenesteydelser	649.705	1.778.101
15	Tilbagebetaling af varmebidrag	63.149	66.711
16	Anden gæld	90.371	90.371
	Periodeafgrænsningsposter	8.399	8.399
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.183.896	2.771.997
	Gældsforpligtelser i alt	19.872.093	19.387.340
	Passiver i alt	27.226.675	26.942.814
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Virksomheds- kapital
Egenkapitalopgørelse for 01.07.17 - 30.06.18	
Saldo pr. 01.07.17	109.200
Saldo pr. 30.06.18	109.200

	Ikke revideret budget 2018/19 DKK	2017/18 DKK	Ikke revideret budget 2017/18 DKK	2016/17 DKK
--	--	----------------	--	----------------

1. Nettoomsætning ved salg af varme, el mv.

Indtægter fra varmesalg	0	3.347.060	0	3.964.606
El-salg	0	1.162.264	0	1.412.846
Salær u/moms (indt. forbruger)	0	0	0	2.299
Gebyrer	0	1.400	0	5.200
Diverse salg	0	7.721	0	21.336
Omsætning, øvrige aktiviteter	0	0	0	-121.956
I alt	0	4.518.445	0	5.284.331

Nettoomsætningen fordeler sig således på aktiviteter:

Indtægter ved varmesalg	0	3.291.607	0	3.899.871
Indtægter ved elsalg	0	1.162.264	0	1.412.846
Salg i øvrigt	0	9.121	0	-93.121
Anden udlejning	0	55.453	0	64.735
I alt	0	4.518.445	0	5.284.331

2. Produktions- og distributionsomkostninger

El til eget forbrug	0	86.075	0	119.311
Vagt	0	305.578	0	289.217
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	0	48.762	0	73.013
Forsikringer	0	95.854	0	109.608
Diverse vedligeholdelse	0	0	0	7.562
Elproduktion:				
Naturgas til elproduktion	0	1.615.935	0	2.280.440
I alt	0	2.152.204	0	2.879.151

	Ikke revideret budget 2018/19 DKK	Ikke revideret budget 2017/18 DKK	Ikke revideret budget 2017/18 DKK	2016/17 DKK
3. Andre eksterne omkostninger				
Kontorartikler og tryksager	0	20.878	0	4.501
It-omkostninger	0	72.580	0	38.111
Administration	0	49.001	0	52.226
Gartner og rengøring	0	14.857	0	8.000
Telefon	0	6.492	0	5.789
Annoncer	0	0	0	1.278
Porto	0	2.844	0	1.051
Revisorhonorar	0	106.288	0	85.973
El, vand, varme og renovation	0	11.430	0	2.356
Ejendomsskatter	0	7.471	0	7.452
Advokat	0	3.640	0	5.560
Tab på opgørelser	0	65.343	0	17.245
Kursusudgifter	0	3.110	0	1.310
Køb af energispareaktiviteter	0	-3.500	0	0
Kontingenter	0	17.391	0	17.793
Bestyrelsesudgifter	0	2.837	0	1.107
Ledelsesmøder	0	60	0	245
Betalingservice- samt øvrige gebyrer	0	6.582	0	6.586
Øvrige omkostninger	0	4.436	0	1.714
I alt	0	391.740	0	258.297

4. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivning på bygninger	0	800.206	0	703.715
Afskrivning på ledningsnet	0	51.912	0	48.452
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	0	1.026.161	0	642.103
I alt	0	1.878.279	0	1.394.270

5. Finansielle indtægter

	Ikke revideret budget 2018/19 DKK	2017/18 DKK	Ikke revideret budget 2017/18 DKK	2016/17 DKK
5. Finansielle indtægter - fortsat -				
Renter, bank	0	1.496	0	1.816
Renter og gebyrer - forbrugere	0	7.658	0	10.550
Øvrige finansielle indtægter	0	0	0	172
I alt	0	9.154	0	12.538

6. Finansielle omkostninger

Renter, realkreditinstitutter	0	258.613	0	236.820
Renter, kreditorer	0	0	0	25
I alt	0	258.613	0	236.845

7. Skat af årets resultat

I alt	0	0	0	0
-------	---	---	---	---

Selskabet er med virkning fra 1. januar 2000 blevet skattepligtig i henhold til selskabsskatteloven.

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Ledningsnet	Produktionsanlæg og maskiner	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.07.17	20.706.776	1.257.796	19.128.037	0
Tilgang i året	0	0	0	1.907.867
Kostpris pr. 30.06.18	20.706.776	1.257.796	19.128.037	1.907.867
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.17	-15.079.127	-629.176	-1.494.309	0
Afskrivninger i året	-800.206	-51.912	-1.054.441	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.18	-15.879.333	-681.088	-2.548.750	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.18	4.827.443	576.708	16.579.287	1.907.867

30.06.18
DKK

30.06.17
DKK

9. Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender	0	120.101
Moms og afgifter	238.410	1.706.899
I alt	238.410	1.827.000

10. Likvide beholdninger

Nordea, drift	117.211	63.808
Nordea, forbruger	2.688.589	1.077.079
Nordea, jubilæum	162.117	26.808
I alt	2.967.917	1.167.695

11. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Afskrivninger på anlægsaktiver
Forpligtelser pr. 01.07.17	7.446.274
Årets forskelle i afskrivninger	-878.279
Forpligtelser pr. 30.06.18	6.567.995

12. Overdækning til indregning i efterfølgende år

	30.06.18 DKK	30.06.17 DKK
Overdækning til indregning i efterfølgende år	677.387	0

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.18	Gæld i alt 30.06.17
Gæld til Kommunekredit	1.372.272	14.600.000	19.060.469	17.443.758

14. Leverandører af varer og tjenesteydelser

	30.06.18 DKK	30.06.17 DKK
Leverandører af varer og tjenesteydelser	574.705	1.703.101
Afsat til revisor	75.000	75.000
I alt	649.705	1.778.101

	30.06.18	30.06.17
	DKK	DKK

15. Tilbagebetaling af varmebidrag

Årets tilbagebetaling af varmebidrag	63.149	66.711
I alt	63.149	66.711

16. Anden gæld

Deposita - forbrugere	15.371	15.371
Afsat	75.000	75.000
I alt	90.371	90.371

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

Energitministeriet har afgivet regler vedrørende varmforsyningsområdet for afskrivninger, henlæggelser til nye anlæg, egenkapitalforhold m.v..

Administrationen af disse regler varetages af Energistryelsen, og Kraftvarmeværket har anmeldelsespligt overfor denne.

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

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede levetid.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING

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

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

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varmelieferancer består af oprindelige acantobetalinge, som ved regnskabsårets slutning er reguleret med beregnede efterbetalinger og tilbagebetalinger samt indtægter ved salg af el indregnes og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter mv.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Produktions- og distributionsomkostninger**

Produktions- og distributionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	30	0
Ledningsnet	25	0
Produktionsanlæg og maskiner	20	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver***Materielle anlægsaktiver*

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger og produktionsanlæg og maskiner samt ledningsnet

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

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

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis virksomhedens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udsudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.