

Smørum Kraftvarme A.m.b.A.

Skebjergvej 25
2765 Smørum
CVR-nr. 21445711

Årsrapport 01.06.2018 - 31.12.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.04.2019

Dirigent

Navn: Frede Thuesen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Erklæringer fra intern revision	6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Smørum Kraftvarme A.m.b.A.

Skebjergvej 25

2765 Smørum

CVR-nr.: 21445711

Hjemsted: Egedal

Regnskabsår: 01.06.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Morten Staal Jessen, formand

Jan Søberg, næstformand

Carsten Lynge Jensen

Niels Ole Høyer-Hansen

Peter Matthias Kolbye

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2018 - 31.12.2018 for Smørum Kraftvarme 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Smørum, den 29.03.2019

Bestyrelse


Morten Staal Jessen
formand


Jan Søberg
næstformand


Carsten Lynge Jensen


Niels-Ole Høyer-Hansen


Peter Matthias Kolbye

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Smørum Kraftvarme A.m.b.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Smørum Kraftvarme A.m.b.A. for regnskabsåret 01.06.2018 - 31.12.2018, 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2018 - 31.12.2018 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 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.

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 selskabets 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteplysningerne, 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 bl.a. 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 29.03.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Keld Østerdal

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne14955

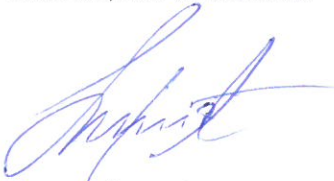
Erklæringer fra intern revision

Den foreningsvalgte interne revisors påtegning af årsregnskabet

Konklusion

Jeg har som foreningsvalgt intern revisor foretaget revision af årsregnskabet for 2018 uden bemærkninger, hvorfor jeg indstiller regnskabet til generalforsamlingens godkendelse.

Smørum, den 29.03.2019



Søren Gilbert Slotaa
Foreningsvalgt intern revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Andelsselskabets aktivitet er at etablere og drive energiproduktionsanlæg og distribuere energi.

	<u>Antal</u>
Nye forbrugere	
Forbrugere pr. 1. juni 2018	2.585
Tilgang	<u>30</u>
Forbrugere pr. 31. december 2018	<u>2.615</u>

Generelt

Værket er påbegyndt en udskiftning alle energimålere hos forbrugerne og har i den forbindelse opsat aflæsningsudstyr på værkets skorsten og ude i forsyningsområdet. Det opførte solvarmeanlæg har fået en god start og har udnyttet de gode vejrmæssige forhold, der har været i 2018. Værket har indgået en fastprisaftale på 50 % af forventet naturgas forbrug frem til udgangen af 2021.

Smørum Kraftvarme A.m.b.A har omlagt regnskabsåret så det følger kalenderåret, i samme omgang er raterne ændret således, at der fremadrettet betales 4 årlige rater.

Der har tidligere været aflagt regnskaber efter reglerne i varmforsyningsloven og årsregnskabsloven. Ledelsen har valgt at sammenlægge disse to regnskaber til ét regnskab, der opfylder begge formål. Årsregnskabet for perioden 01.06.2018-31.12.2018, er derfor aflagt efter varmforsyningslovens regler, med de tilpasninger der følger af årsregnskabslovens regler for regnskabsklasse A. Ændringerne i den anvendte regnskabspraksis er beskrevet i afsnittet "Anvendt regnskabspraksis" på side 17. Omlægningen af regnskabsåret, betyder at de anførte sammenligningstal i årsregnskabet ikke er direkte sammenlignelige, hvilket der ligeledes er redegjort nærmere for i afsnittet "Anvendt regnskabspraksis" på side 17.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Bestyrelsen anser årets resultat og værkets økonomiske udvikling for tilfredsstillende.

Miljømæssige forhold

Solvarmeproduktionen har betydet, at værket har udledt ca. 800 tons CO2 mindre i 2018.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	19.243.135	33.243
Produktionsomkostninger	2, 4, 5	<u>(16.679.993)</u>	<u>(28.654)</u>
Bruttoresultat		2.563.142	4.589
Administrationsomkostninger	3, 4	(2.262.580)	(3.903)
Andre driftsindtægter		<u>38.877</u>	<u>0</u>
Driftsresultat		339.439	686
Andre finansielle indtægter	6	8.507	15
Andre finansielle omkostninger	7	<u>(347.946)</u>	<u>(701)</u>
Årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>0</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017/18 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		1.505.785	1.506
Produktionsanlæg og maskiner		26.607.750	32.052
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		334.244	390
Materielle anlægsaktiver	8	<u>28.447.779</u>	<u>33.948</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.350	12
Finansielle anlægsaktiver		<u>12.350</u>	<u>12</u>
Anlægsaktiver		<u>28.460.129</u>	<u>33.960</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.244.210	1.558
Andre tilgodehavender	9	307.775	1.076
Periodeafgrænsningsposter		0	22
Tilgodehavender		<u>1.551.985</u>	<u>2.656</u>
Likvide beholdninger	10	<u>9.107.560</u>	<u>4.128</u>
Omsætningsaktiver		<u>10.659.545</u>	<u>6.784</u>
Aktiver		<u>39.119.674</u>	<u>40.744</u>

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 kr.	2017/18 t.kr.
Egenkapital		0	0
Bankgæld	11	21.645.922	23.653
Langfristede gældsforpligtelser		21.645.922	23.653
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		2.664.020	2.658
Reguleringsmæssige overdækninger	12	1.897.241	5.990
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.352.862	6.232
Anden gæld	13	1.559.629	2.211
Kortfristede gældsforpligtelser		17.473.752	17.091
Gældsforpligtelser		39.119.674	40.744
Passiver		39.119.674	40.744

Egenkapitaloppgørelse for 2018

Varmeforsyningslovens "hvile-i-sig-selv" princip samt samme lovs forbud mod at opspare kapital betyder, at selskabet ikke har nogen egenkapital.

Noter

1. Nettoomsætning

	2018	2017/18
	kr.	t.kr.
Varmebidrag	12.658.960	25.535
El-indtægter	6.491.466	11.632
Udvikling i reguleringsmæssig over - eller underdækning	92.709	(3.924)
Årets henlæggelser	2.800.000	0
Tilbageførte henlæggelser	(2.800.000)	0
	19.243.135	33.243

2. Produktionsomkostninger

	2018	2017/18
	kr.	t.kr.
Reparation og vedligeholdelse af målere	1.666.302	417
Udgifter til el, vand og energi afgift	191.906	385
Reparation og vedligeholdelse af ledningsnet	3.809.453	2.859
Drift og vedligeholdelse motorer og kedler mv.	885.775	1.728
Brændselsforbrug	3.691.453	8.824
CO2 og naturgasafgift	3.296.269	9.034
Reparation og vedligeholdelse	548.344	546
Eksterne omkostninger	14.089.502	23.793
Gager og løn	1.082.381	1.841
Skattefrie godtgørelser	8.110	21
Personaleomkostninger	1.090.491	1.862
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.500.000	2.999
Af- og nedskrivninger	1.500.000	2.999
Produktionsomkostninger	16.679.993	28.654

Noter

3. Administrationsomkostninger

	2018	2017/18
	kr.	t.kr.
Rengøring	36.314	51
Kemikalier	59.496	211
Annoncer	9.103	4
Energisparelov	31.878	24
Alarmudgifter	28.331	32
Kursusudgifter	126.405	114
Skatter og afgifter	6.976	224
Reparation og vedligeholdelse	18.460	70
Kontorartikler	52.757	110
Telefon, internet mv.	96.714	156
Porto og gebyrer	60.901	117
Forsikringer	37.994	458
Diverse	25.052	10
Kontingenter	134.639	212
It-udstyr mv.	5.526	9
Regnskabsmæssig assistance fra andre end revisor	40.000	40
Andre konsulentydelse	328.133	508
Honorar til revisor	200.400	186
Bil drift	17.570	18
Konstaterede tab på debitorer	15.433	(9)
Eksterne omkostninger	1.332.082	2.545
Gager og lønninger	743.522	1.094
Bestyrelseshonorar, øvrige bestyrelsesmedlemmer	125.726	77
Bestyrelseshonorar, formand	61.250	187
Personaleomkostninger	930.498	1.358
Administrationsomkostninger	2.262.580	3.903

	2018	2017/18
	kr.	t.kr.
4. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	2.012.879	3.199
Andre omkostninger til social sikring	8.110	21
	2.020.989	3.220

Noter

	2018	2017/18
	kr.	t.kr.
5. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.500.000	2.999
	1.500.000	2.999
	2018	2017/18
	kr.	t.kr.
6. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	8.507	15
	8.507	15
Gebyrer og renter varmebidrag mv. (restancer)	8.507	16
	8.507	16
	2018	2017/18
	kr.	t.kr.
7. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	347.946	701
	347.946	701
Renteudgifter fra prioritetsgæld	328.421	648
Renteudgifter fra bankgæld	19.525	53
	347.946	701

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	14.705.785	135.263.431	6.628.555
Kostpris ultimo	14.705.785	135.263.431	6.628.555
Af- og nedskrivninger primo	(13.200.000)	(107.210.625)	(6.239.367)
Årets afskrivninger	0	(1.445.056)	(54.944)
Af- og nedskrivninger ultimo	(13.200.000)	(108.655.681)	(6.294.311)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.505.785	26.607.750	334.244
Modregnet henlæggelse primo	0	19.000.000	0
Årets modregenede henlæggelse	0	4.000.000	0
	0	23.000.000	0
Modregnet tilslutningsafgift primo	0	20.156.774	0
Årets modregnede tilslutningsafgift	0	45.354	0
	0	20.202.128	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo før mod- regnet henlæggelse og tilslutningsafgift	1.505.785	69.809.878	334.244

	2018 kr.	2017/18 t.kr.
9. Andre tilgodehavender		
Øvrige tilgodehavender	307.775	1.076
	307.775	1.076
Energi Danmark	157.557	0
Moms og afgifter	145.271	1.068
Mellemregning medarbejdere	4.947	8
	307.775	1.076

Noter

10. Likvide beholdninger

	2018	2017/18
	kr.	t.kr.
Nordea 3205 672 396	9.087.010	4.126
Nordea 4385 814 610	20.550	2
	9.107.560	4.128

11. Bankgæld

	2018	2017/18
	kr.	t.kr.
Nordea 5494 923 442	13.660.811	14.152
Nordea 6896 421 296	7.985.111	9.501
	21.645.922	23.653
Kortfristet del af langfristet bankgæld	2.664.020	2.658
Samlet bankgæld	24.309.942	26.311
Samlet gæld, der forfalder til betaling efter 5 år	10.942.805	12.288

12. Reguleringsmæssige overdækninger

	2018	2017
	kr.	t.kr.
Reguleringsmæssig overdækning primo	5.989.950	20.852
Modregnet henlæggelse i regnskabsåret	(4.000.000)	(14.500)
Indregnet overdækning fra tidligere år	(1.989.950)	(6.352)
Årets henlæggelse	2.800.000	4.000
Henlæggelse overført til resultat	(2.800.000)	0
Årets disponerede resultat (overdækning)	1.897.241	1.990
Reguleringsmæssig overdækning	1.897.241	5.990

Noter

	2018	2017/18
	kr.	t.kr.
13. Anden gæld		
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	329.576	410
Anden gæld i øvrigt	1.230.053	1.801
	1.559.629	2.211
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	11.581	109
Skyldige feriepenge	317.995	301
Afsat skyldige omkostninger	565.000	638
Skyldige vamebidrag	428.006	926
Kamco	237.047	237
	1.559.629	2.211

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A.

Manglende sammenlignelighed

Selskabet er omfattet af BEK nr. 1412 af 3. december 2018 om anmeldelse af tariffer, omkostningsfordelinger og andre betingelser for levering af fjernvarme samt varmeproduktionsomkostninger til brug for fastsættelse af prisloft m.v. Selskabet skal som følge heraf indberette regnskabsoplysninger mv. på kalenderårsbasis, hvorfor selskabet har omlagt regnskabsåret. Regnskabet omfatter omlægningsperioden 1. juni 2018 – 31. december 2018. Sammenligningstal omfatter perioden 1. juni 2017 – 31. maj 2018. Der er foretaget årsafregninger pr. 31. maj 2018 og pr. 31. december 2018. Forbrugstal for øvrige perioder forefindes ikke, hvorfor de anførte sammenligningstal i regnskabet for omlægningsperioden ikke er sammenlignelige.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har aflagt årsregnskaber efter årsregnskabslovens regler for klasse B virksomheder under hensyntagen til Erhvervsstyrelsens vejledende notat "Regnskabsaflæggelse i forsyningsvirksomheder underlagt prisregulering" af 18. maj 2011. De vejledende regler afviger på en række områder fra de regnskabsregler der anvendes efter varmeforsyningslovens regler, hvorfor der hidtil har været udarbejdet regnskaber efter begge regelsæt. Selskabet er omfattet af § 3 i "Bekendtgørelse om undtagelse af visse virksomheder fra lov om visse erhvervsdrivende virksomheder", hvorfor selskabet ikke skal offentliggøre årsregnskaber i Erhvervsstyrelsen forudsat de offentliggøres på anden vis f.eks. på hjemmeside. Årsregnskaberne skal aflægges efter regnskabsklasse A i årsregnskabsloven.

Selskabet har, som følge af den nye regulering omkring anmeldelse af tariffer mv. jf. omtalen ovenfor omkring "manglende sammenlignelighed", valgt at følge de regnskabskrav der stilles efter varmeforsyningsloven med tilhørende bekendtgørelser. Årsregnskabet opstilles efter bestemmelserne for regnskabsklasse A i årsregnskabsloven. Sammenligningstal for 2017/18 er tilpasset ændringerne i anvendt regnskabspraksis. Ændringerne omfatter:

- Afskrivning på Anlægsaktiver (indregnes efter varmeforsyningslovens regler)
- Anvendte henlæggelser (modregnes i anlægsaktiver efter varmeforsyningslovens regler)
- Udskudt skat/skatteaktiv afsættes ikke
- Regulering af renteswap indregnes ikke

Den samlede effekt af ovenstående ændringer kan primo regnskabsåret opgøres således:

Ændring i anlægsaktiver (fald)	9.809 t.kr.
Ændring i skatteaktiver (fald)	6.810 t.kr.
Ændring i renteswapforpligtelse (fald)	(635) t.kr.
Ændring i periodeafgrænsningsposter (fald)	(833) t.kr.

I alt ændring i bunden egenkapital primo 15.151 t.kr
(egenkapital der ikke kan udloddes i henhold til særlovgivning)

Anvendt regnskabspraksis

De beløbsmæssige indvirkninger på aktiver, passiver, den finansielle stilling og resultatet, for omlægningsperioden 1. juni 2018 – 31. december 2018 er ikke opgjort som følge af forskel i regnskabsperiodens længde.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Særlige forhold vedrørende indregning og måling

Over- og underdækninger efter varmforsyningsloven

Selskabet er underlagt det varmforsyningslovens "hvile i sig selv" princip. Princippet medfører, at periodens over- eller underdækning, opgjort som periodens resultat efter varmforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres til eller opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Periodens over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en reduktion eller en forøgelse af nettoomsætningen, hvorefter nettoomsætningen svarer til det beløb der efter varmforsyningslovens regler kan opkræves for regnskabsåret for at opnå balance i driften. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for mellemværender med forbrugerne der efter varmforsyningslovens regler skal indregnes i priserne i efterfølgende regnskabsår (normalt det første år efter), hvorfor beløbet indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

I over-underdækninger efter varmforsyningsloven indgår endvidere "henlæggelser til fremtidige anlægsinvesteringer" jf. omtalen nedenfor.

Henlæggelser til fremtidige anlægsinvesteringer

Selskabet kan efter varmforsyningslovens regler, jf. "Bekendtgørelse om indregning af driftsmæssige afskrivninger, henlæggelser til nyinvesteringer og med Energitilsynets tiltræden, forrentning af indskudskapital", indregne henlæggelser til fremtidige anlægsinvesteringer i varmeprisen. Henlæggelser kan indregnes med op til 20 % årligt af de forventede anlægsinvesteringer de kommende 5 år før det planlagte

Anvendt regnskabspraksis

idriftsættelses tidspunkt. Der kan i 5 år før idriftsættelsesåret i alt henlægges indtil 75 pct. af den budgetterede anlægssum, som denne vil fremtræde på idriftsættelsestidspunktet.

Tilslutningsbidrag

Tilslutningsbidrag og andre engangsbidrag i forbindelse med tilslutning anses efter varmemforsyningsloven for en pris i leveringsforholdet, som omfatter varmemforbrugerens bidrag til de faste anlæg. Engangsbidrag modregnes i afskrivningsgrundlaget for anlægsaktiver.

Driftsmæssige afskrivninger

Driftsmæssige afskrivninger kan efter varmemforsyningsloven jf. "Bekendtgørelse om indregning af driftsmæssige afskrivninger, henlæggelser til nyinvesteringer og med Energitilsynets tiltræden, forrentning af indskudskapital", indregnes i priserne på grundlag af den konstaterede anlægssum med fradrag af henlæggelser. Afskrivninger kan foretages med indtil 20 procent om året. Det enkelte års anlægssum skal være afskrevet over en periode på højst 30 år fra idriftsættelsestidspunktet. Varmeforsyningsloven stiller ikke krav om at afskrivningerne skal være lineære baseret på levetiden. Afskrivningsbeløbene/-procenterne kan derfor variere fra år til år.

Egenkapital

Varmeforsyningslovens "hvile-i-sig-selv" princip samt samme lovs forbud mod at opspare kapital betyder, at selskabet ikke har nogen egenkapital.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varme indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter. Nettoomsætningen indeholder årets opkrævede varmebidrag reguleret for årets over-/ underdækning herunder årets foretagne henlæggelser til fremtidige anlægsinvesteringer i henhold til varmemforsyningsloven (afskrivningsbekendtgørelsen) samt tilbageførsel af henlæggelser på planlagte investeringer fra tidligere år der ikke gennemføres, eller ikke er gennemført indenfor 5 års fristen i varmemforsyningsloven.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består renteindtægter, herunder gebyrer og renter fra varmebidrag.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder renter til bankgæld og prioritetsgæld.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af modregnede henlæggelser og engangsbidrag samt akkumulerede af- og nedskrivninger beregnet efter reglerne i "Bekendtgørelse om indregning af driftsmæssige afskrivninger, henlæggelser til nyinvesteringer og med Energitilsynets tiltræden, forrentning af indskudskapital".

Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af modregnede henlæggelser og engangsbidrag. Afskrivninger foretages med varierende afskrivningsbeløb/-procenter med indtil 20 procent om året. Det enkelte års anlægssum skal være afskrevet over en periode på højst 30 år fra idriftsættelsestidspunktet. Varmeforsyningsloven stiller ikke krav om at afskrivningerne skal være lineære baseret på levetiden.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balance-dagen i henhold til lov om varmeforsyning, jf. lovbekendtgørelse nr. 523 af 22. maj 2017.