

## **SMØRUM KRAFTVARME AMBA**

Skebjergvej 25  
2765 Smørum  
CVR-nr. 21445711

### **Årsrapport 2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.09.2020

#### **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 2019	8
Balance pr. 31.12.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2019	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	18

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

SMØRUM KRAFTVARME AMBA

Skebjergvej 25

2765 Smørum

CVR-nr.: 21445711

Hjemsted: Egedal

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

### Bestyrelse

Morten Staal Jessen, formand

Jan Søberg, næstformand

Carsten Lynge Jensen

Niels Ole Høyer-Hansen

Peter Matthias Kolbye

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for SMØRUM KRAFTVARME AMBA.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Smørum, den 10.07.2020

### Bestyrelse

  
Morten Staal Jessen  
formand

  
Jan Søberg  
næstformand

  
Carsten Lyngø Jensen

  
Niels Ole Høyer-Hansen

  
Peter Matthias Kolbye

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i SMØRUM KRAFTVARME AMBA

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SMØRUM KRAFTVARME AMBA for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 10.07.2020

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Nikolaj Erik Johnsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35806

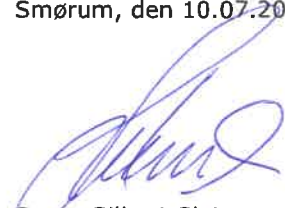
## Erklæringer fra intern revision

### Den foreningsvalgte interne revisors påtegning af årsregnskabet

#### Konklusion

Jeg har som foreningsvalgt intern revisor foretaget revision af årsregnskabet for 2019 uden bemærkninger, hvorfor jeg indstiller regnskabet til generalforsamlingens godkendelse.

Smørum, den 10.07.2020



Søren Gilbert Slotaa  
Foreningsvalgt intern revisor



## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Smørum Kraftvarme A.m.b.A. er et forbruger ejet andelsselskab, som har til formål at etablere og drive energianlæg til produktion og salg af varmeenergi til opvarmning -og varmt brugsvand samt elproduktion. Forsyningen af varmen sker til vores forsyningsområde i Smørum. Hovedaktiviteten har været den samme som tidligere år. Smørum Kraftvarme A.m.b.A. er reguleret af lov om varmeforsyning.

### Antal

#### Nye forbrugere

Forbrugere pr. 1. januar 2019	2.615
Tilgang	<u>57</u>
<b>Forbrugere pr. 31. december 2019</b>	<b><u>2.662</u></b>

### Generelt

Værket besluttede i 2018 at udskifte alle energimålere hos forbrugerne, dette arbejde følger tidsplanen. Solvarmeanlæg har produceret 5531 MWh varme, hvilket svarer til det forventede. Værket har indgået en fastprisaftale på 50 % af forventet naturgas forbrug frem til udgangen af 2021.

Smørum Kraftvarme A.m.b.A omlagde i 2018 regnskabsåret så det følger kalenderåret. Regnskabet pr. 31.12.2018 omfattede således kun 7 måneder. De anførte sammenligningstal i årsregnskabet er derfor ikke 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 end tiden før solvarmen.

### Begivenheder efter balancedagen

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

COVID-19 har betydet, at værket har taget nogle forholdsregler for at sikre driften. Hjemmearbejde og udvidet vagtordning. Dette forventes ikke at påvirke 2020 resultatet væsentligt.

Smørum Kraftvarme har i 1. kvartal af 2020 ordret en varmepumpe. Dette betyder at der sættes endnu mere fart på den grønne omstilling. Værket forventer at nå regeringens mål om en 70% reduktion af CO2 udledningen allerede med udgangen af 2021. Finansieringen af varmepumpen TDkr. 50.000 - 55.000 er afdækket med et fastforrentet 20 årigt lån.

## Resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	29.276.656	19.243
Produktionsomkostninger	2, 4, 5	<u>(25.402.831)</u>	<u>(16.681)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>3.873.825</b>	<b>2.562</b>
Administrationsomkostninger	3, 4	(3.317.555)	(2.262)
Andre driftsindtægter		<u>0</u>	<u>39</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>556.270</b>	<b>339</b>
Andre finansielle indtægter	6	13.079	9
Andre finansielle omkostninger	7	<u>(569.349)</u>	<u>(348)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
		<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

**Balance pr. 31.12.2019**

	<b>Note</b>	<b>2019 kr.</b>	<b>2018 t.kr.</b>
Grunde og bygninger		1.505.785	1.506
Produktionsanlæg og maskiner		23.740.747	26.609
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		291.871	335
Materielle anlægsaktiver under udførelse		676.987	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b>26.215.390</b>	<b>28.450</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.350	12
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>12.350</b>	<b>12</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>26.227.740</b>	<b>28.462</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		483.370	1.244
Andre tilgodehavender	9	2.745.880	308
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.229.250</b>	<b>1.552</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>10</b>	<b>4.915.141</b>	<b>9.105</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>8.144.391</b>	<b>10.657</b>
<b>Aktiver</b>		<b>34.372.131</b>	<b>39.119</b>

## Balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Bankgæld	11	18.974.730	21.646
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>18.974.730</b>	<b>21.646</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		2.669.924	2.664
Reguleringsmæssige overdækninger	12	1.466.077	1.897
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.518.281	11.351
Anden gæld	13	2.743.119	1.561
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>15.397.401</b>	<b>17.473</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>34.372.131</b>	<b>39.119</b>
<b>Passiver</b>		<b>34.372.131</b>	<b>39.119</b>

## Egenkapitaloppgørelse for 2019

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

## Noter

### 1. Nettoomsætning

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Varmebidrag	24.611.328	12.659
El-indtægter	4.234.164	6.491
Udvikling i reguleringsmæssig over - eller underdækning	431.164	93
Årets henlæggelser	0	2.800
Tilbageførte henlæggelser	0	(2.800)
	<b>29.276.656</b>	<b>19.243</b>

### 2. Produktionsomkostninger

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Produktionsomkostninger</b>		
Reparation og vedligeholdelse af målere	1.350.819	1.666
Udgifter til el, vand og energi afgift	329.396	192
Reparation og vedligeholdelse af ledningsnet	2.135.650	3.809
Drift og vedligeholdelse motorer og kedler mv.	1.794.338	886
Brændselsforbrug	7.173.566	3.691
CO2 og naturgasafgift	7.357.471	3.298
Reparation og vedligeholdelse	164.086	548
<b>Eksterne omkostninger</b>	<b>20.305.326</b>	<b>14.090</b>
Gager og løn	2.384.329	1.083
Skattefrie godtgørelser	13.176	8
<b>Personaleomkostninger</b>	<b>2.397.505</b>	<b>1.091</b>
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.700.000	1.500
<b>Af- og nedskrivninger</b>	<b>2.700.000</b>	<b>1.500</b>
<b>Produktionsomkostninger</b>	<b>25.402.831</b>	<b>16.681</b>

## Noter

### 3. Administrationsomkostninger

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Rengøring	13.450	36
Kemikalier	143.442	59
Annoncer	1.237	9
Energisparelov	52.871	32
Alarmudgifter	16.603	28
Kursusudgifter	(60.269)	0
Skatter og afgifter	218.588	7
Rejseomkostninger	97.661	126
Reparation og vedligeholdelse	144.870	18
Kontorartikler	55.498	53
Telefon, internet mv.	135.371	97
Porto og gebyrer	56.083	61
Forsikringer	502.201	38
Diverse	69.964	25
Kontingenter	107.400	135
It-udstyr mv.	8.996	6
Regnskabsmæssig assistance fra andre end revisor	0	40
Andre konsulentydelse	160.286	328
Honorar til revisor	232.250	200
Bil drift	37.465	18
Konstaterede tab på debitorer	30.922	16
<b>Eksterne omkostninger</b>	<b>2.024.889</b>	<b>1.332</b>
Gager og lønninger	1.022.660	743
Bestyrelseshonorar, øvrige bestyrelsesmedlemmer	170.004	126
Bestyrelseshonorar, formand	100.002	61
<b>Personaleomkostninger</b>	<b>1.292.666</b>	<b>930</b>
<b>Administrationsomkostninger</b>	<b>3.317.555</b>	<b>2.262</b>

## Noter

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Personalemkostninger</b>		
Gager og lønninger	3.676.995	2.013
Andre omkostninger til social sikring	13.176	8
	<b>3.690.171</b>	<b>2.021</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>5</b>	<b>5</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.700.000	1.500
	<b>2.700.000</b>	<b>1.500</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>6. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	13.079	9
	<b>13.079</b>	<b>9</b>
Gebyrer og renter varmebidrag mv. (restancer)	8.507	16
	<b>8.507</b>	<b>16</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>7. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	569.349	348
	<b>569.349</b>	<b>348</b>
Renteudgifter fra prioritetsgæld	540.248	328
Renteudgifter fra bankgæld	29.101	20
	<b>569.349</b>	<b>348</b>



## Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
<b>8. Materielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	14.705.785	135.263.431	6.628.555	0
Tilgange	0	0	43.887	676.987
Afgange	0	(253.263)	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>14.705.785</b>	<b>135.010.168</b>	<b>6.672.442</b>	<b>676.987</b>
Af- og nedskrivninger primo	(13.200.000)	(108.655.681)	(6.294.311)	0
Årets afskrivninger	0	(2.613.740)	(86.260)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(13.200.000)</b>	<b>(111.269.421)</b>	<b>(6.380.571)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.505.785</b>	<b>23.740.747</b>	<b>291.871</b>	<b>676.987</b>
Modregnede henlæggel- ser Primo	0	23.000.000	0	0
Årets modregnede henlæggelser	0	0	0	0
<b>Modregnede henlæggelser ultimo</b>	<b>0</b>	<b>23.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Modregnede tilslutningsaf- gifter primo	0	20.202.128	0	0
Årets modregnede tilslutningsafgifter	0	253.263	0	676.987
<b>Modregnede tilslutningsafgifter ultimo</b>	<b>0</b>	<b>20.455.391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo før modregninger</b>	<b>1.505.785</b>	<b>67.196.138</b>	<b>291.871</b>	<b>676.987</b>

## Noter

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>9. Andre tilgodehavender</b>		
Øvrige tilgodehavender	2.745.880	308
	<b>2.745.880</b>	<b>308</b>
Øvrige tilgodehavender	0	163
Moms og afgifter	2.745.880	145
	<b>2.745.880</b>	<b>308</b>
<b>10. Likvide beholdninger</b>		
Nordea 3205 672 396	4.908.526	9.087
Nordea 4385 814 610	6.613	21
	<b>4.915.139</b>	<b>9.108</b>
<b>11. Bankgæld</b>		
Nordea 5494 923 442	12.996.885	13.661
Nordea 6896 421 296	5.977.845	7.985
	<b>18.974.730</b>	<b>21.646</b>
Samlet gæld der forfalder efter 5 år	10.236.894	10.942
	<b>10.236.804</b>	<b>10.942</b>
<b>12. Reguleringsmæssige overdækninger</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Reguleringsmæssig overdækning primo	1.897.241	5.990
Modregnet henlæggelse i regnskabsåret	0	(4.000)
Indregnet overdækning fra tidligere år	(1.897.241)	(1.990)
Årets henlæggelse	0	2.800
Henlæggelse overført til resultat	0	(2.800)
Årets disponerede resultat (overdækning)	1.466.077	1.897
<b>Reguleringsmæssig overdækning</b>	<b>1.466.077</b>	<b>1.897</b>

## Noter

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>13. Anden gæld</b>		
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	544.509	331
Anden gæld i øvrigt	<u>2.198.610</u>	<u>1.230</u>
	<b><u>2.743.119</u></b>	<b><u>1.561</u></b>
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	138.045	13
Skyldige feriepenge	406.464	318
Andre skyldige omkostninger	3.274	0
Afsat skyldige omkostninger	215.000	565
Skyldige varemåbidrag	1.980.336	428
Kamco	<u>0</u>	<u>237</u>
	<b><u>2.743.119</u></b>	<b><u>1.561</u></b>

## 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 i 2018 omlagde regnskabsåret til at følge kalenderåret. Sammenligningstal omfatter perioden 1. juni 2018 – 31. december 2018. Der er foretaget årsafregninger pr. 31. maj 2018 og pr. 31. december 2018. Forbrugstal for perioden 1. januar til 31. maj 2018 kan ikke opgøres, hvorfor de anførte sammenligningstal i regnskabet for omlægningsperioden ikke er sammenlignelige.

### Generelt om indregning og måling

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 aflægges efter regnskabsklasse A i årsregnskabsloven.

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

## Anvendt regnskabspraksis

underdækning efter varmemforsyningslovens regler er udtryk for mellemværender med forbrugerne der efter varmemforsyningslovens 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 varmemforsyningsloven indgår endvidere "henlæggelser til fremtidige anlægsinvesteringer" jf. omtalen nedenfor.

### Henlæggelser til fremtidige anlægsinvesteringer

Selskabet kan efter varmemforsyningslovens 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 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### Andre driftsindtægter

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

### Andre finansielle indtægter

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

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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 varmforsyning, jf. lovbekendtgørelse nr. 523 af 22. maj 2017.