

Laurbjerg Kraftvarmeværk AmbA

CVR-nummer 16 09 13 08

Årsrapport 2018/2019

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----------|
| Virksomhedssoplysninger | 2 |
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Aktiver | 9 |
| Passiver | 10 |
| Pengestrømsopgørelse | 11 |
| Noter | 12 |
| Anvendt regnskabspraksis | 16 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Laurbjerg Kraftvarmeværk AmbA
Borgergade 6
8870 Langå

Hjemmeside: www.lkvv.dk
CVR-nummer: 16 09 13 08
Regnskabsperiode: 1. juni 2018 - 31. maj 2019

Bestyrelse

Morten Møller
Poul Max Christensen
Michael Krogh
Erik Jacobsen
Bent Jensen
Thorstein Frank

Pengeinstitut

Langå Sparekasse

Revisor

Dansk Revision Randers
Godkendt Revisionspartnerselskab
Tronholmen 5
8960 Randers SØ

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har i dag behandlet og godkendt årsrapport for 2018/2019.

Årsregnskab aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger varmeforsyningsloven tilsi-
ger.

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af andelsselskabets aktiver, passiver, finansielle
stilling pr. 31. maj 2019 samt af resultat af andelsselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1.
juni 2018 - 31. maj 2019.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen om-
handler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Laurbjerg, 26. august 2019

Bestyrelsen:



Morten Møller

Formand



Poul Max Christensen



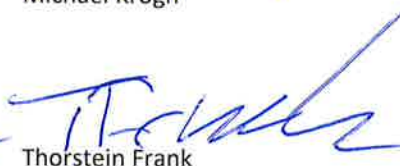
Michael Krogh



Erik Jacobsen



Bent Jensen



Thorstein Frank

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Laurbjerg Kraftvarmeværk AmbA

Konklusion

Vi har revideret det interne årsregnskab for Laurbjerg Kraftvarmeværk AmbA for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med tilpasninger som varmeforsyningsloven tilsiger.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelsselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2019 samt af resultatet af andelsselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger som varmeforsyningsloven tilsiger.

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere andelsselskabets 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 andelsselskabet, 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 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:

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 andelsselskabets 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 andelsselskabet 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 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.

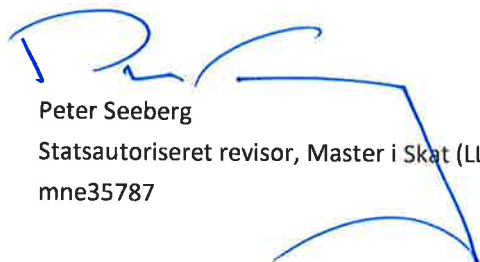
Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Randers SØ, 26. august 2019

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31778530



Peter Seeberg
Statsautoriseret revisor, Master i Skat (LL.M.)
mne35787

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været produktion og salg af elektricitet og varme

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Værket har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

| Note | Resultatopgørelse | 2018/19 DKK | 2017/18 1.000 DKK |
|------|--|----------------|----------------------|
| | Perioden 1. juni - 31. maj | | |
| 1 | Nettoomsætning | 5.559.597 | 5.938 |
| 2 | Produktionsomkostninger | -5.027.089 | -5.223 |
| | Dækningsbidrag | 532.509 | 715 |
| 3 | Distributionsomkostninger | -199.929 | -239 |
| 4 | Administrationsomkostninger | -310.897 | -352 |
| | Resultat før finansielle poster | 21.683 | 123 |
| | Finansielle indtægter | 1.092 | 0 |
| 5 | Finansielle omkostninger | -8.259 | -21 |
| | Resultat før skat | 14.516 | 102 |
| 6 | Skat af årets resultat | -14.516 | -102 |
| | Årets resultat | 0 | 0 |

| Note | Balance | 2018/19 DKK | 2017/18 1.000 DKK |
|------|----------------------------------|------------------|----------------------|
| | Aktiver pr. 31. maj | | |
| 7 | Produktionsanlæg | 308.847 | 791 |
| 8 | Distributionsanlæg | 325.878 | 410 |
| 9 | Udgifter fremtidssikring værket | 167.879 | 0 |
| | Materielle anlægsaktiver | 802.604 | 1.201 |
| | DFH, andelsindskud | 5.000 | 5 |
| | Finansielle anlægsaktiver | 5.000 | 5 |
| | Anlægsaktiver i alt | 807.604 | 1.206 |
| | Mellemregning forbrugere | 0 | 281 |
| 10 | Andre tilgodehavender | 524.677 | 500 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 106.620 | 79 |
| | Tilgodehavender | 631.297 | 860 |
| | Likvide beholdninger | 661.679 | 0 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 1.292.977 | 860 |
| | Aktiver i alt | 2.100.581 | 2.066 |

| Note | Balance | 2018/19 DKK | 2017/18 1.000 DKK |
|-----------------------------|---|------------------|----------------------|
| Passiver pr. 31. maj | | | |
| | Kreditinstitutter | 0 | 719 |
| 11 | Overdækning til indregning i efterfølgende års priser | 638.634 | 853 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 589.888 | 361 |
| | Selskabsskat | 116.999 | 102 |
| | Mellemregning med forbrugere | 725.075 | 0 |
| 12 | Anden gæld | 6.858 | 7 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 23.126 | 24 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | 2.100.581 | 2.066 |
| | Gælds- og hensatte forpligtelser i alt | 2.100.581 | 2.066 |
| | Passiver i alt | 2.100.581 | 2.066 |
| 13 | Eventualforpligtelser | | |
| 14 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

| Note | Pengestrømsopgørelse | 2018/19 DKK | 2017/18 1.000 DKK |
|------|--|------------------|----------------------|
| | Afskrivninger, anlægsaktiver | 618.203 | 941 |
| | Skat af årets resultat | 14.516 | 102 |
| | Reguleringer | 632.719 | 1.043 |
| | Ændring i tilgodehavender | 228.395 | -210 |
| | Ændring i kortfristede gældsforpligtelser | 738.695 | -556 |
| | Ændring i driftskapital | 967.054 | -766 |
| | Pengestrømme fra driftsaktivitet | 1.599.773 | 277 |
| | Køb af materielle anlægsaktiver | -219.346 | -152 |
| | Køb af finansielle anlægsaktiver | 0 | -5 |
| | Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -219.346 | -157 |
| | Ændring i langfristet gæld | -40.912 | -651 |
| | Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -40.912 | -651 |
| | Ændring i likvider | 1.339.514 | -532 |
| | Likvider primo | -677.835 | -146 |
| | Likvider ultimo | 661.679 | -678 |
| | Ændring i likvider | 1.339.514 | -532 |

| Noter | 2018/19 | 2017/18 | |
|----------|--|------------------|--------------|
| | DKK | 1.000 DKK | |
| 1 | Nettoomsætning | | |
| | Varme, forbrugsafgift (6.142 MWh/6.657 MWh) | 2.456.706 | 2.164 |
| | Varme, målerleje | 181.773 | 180 |
| | Varme, fast afgift | 1.188.522 | 938 |
| | Tilbagebetaling af tidligere års overdækning | -549.926 | 0 |
| | Gebyrer vedr. restancer/flytninger | 6.282 | 2 |
| | Salg af el incl. grundbeløb | 2.022.922 | 2.324 |
| | Leje telefonmast | 39.352 | 39 |
| | Årets underdækning | 213.965 | 291 |
| | Nettoomsætning i alt | 5.559.597 | 5.938 |
| 2 | Produktionsomkostninger | | |
| | Køb varme, OL Biogas | 1.376.156 | 1.524 |
| | Køb gas | 2.443.291 | 2.301 |
| | Lokaleomkostninger | 30.125 | 15 |
| | Vedligeholdelse motor | 28.361 | 7 |
| | Vedligeholdelse af kedler | 2.766 | 8 |
| | Forsikringer | 85.205 | 64 |
| | Serviceaftaler - motor | 127.663 | 115 |
| | Afskrivning produktionsanlæg | 482.317 | 755 |
| | Vedligeholdelse SRO - anlæg | 450 | 0 |
| | El | 56.938 | 48 |
| | Driftsaftale, Langå Varmeværk AmbA | 318.439 | 357 |
| | Kemikalier og hjælpematerialer | 11.610 | 1 |
| | Vedligeholdelse skorsten | 0 | 2 |
| | Miljøtilsyn | 0 | 1 |
| | Energibesparelser | 99.613 | 134 |
| | Refunderet afgiftsrefusion | -35.845 | -109 |
| | Produktionsomkostninger i alt | 5.027.089 | 5.223 |
| 3 | Distributionsomkostninger | | |
| | Vedligeholdelse af ledningsnet | 10.654 | 6 |
| | Ledningsregistrering | 11.494 | 25 |
| | Vedligeholdelse af målere | 10.182 | 5 |
| | Lokalomkostninger | 16.615 | 1 |
| | Afskrivning distributionsanlæg | 135.886 | 186 |
| | Datatransmission, telefoni mv. | 15.098 | 16 |
| | Distributionsomkostninger i alt | 199.929 | 239 |

| Noter | 2018/19 | 2017/18 |
|--|----------------|------------|
| | DKK | 1.000 DKK |
| 4 Administrationsomkostninger | | |
| Annoncer | 2.000 | 2 |
| EDB-udgifter | 7.617 | 3 |
| Porto og Nets gebyrer mv. | 25.095 | 22 |
| Revisorhonorar (incl. rådgivning og regnskabsmæssige assistance) | 50.850 | 51 |
| Administrationsaftale Langå Varmeværk AmbA | 83.309 | 84 |
| Kurser | 13.219 | 0 |
| Teknisk og juridisk assistance | 5.000 | 62 |
| Honorar bestyrelsesformand | 30.000 | 30 |
| Befordringsgodtgørelse | 1.086 | 0 |
| Forsikringer | 6.414 | 7 |
| Kontingenter og abonnementer | 63.399 | 59 |
| Konstateret tab på debitorer | 21 | 9 |
| Møder | 22.888 | 24 |
| Administrationsomkostninger i alt | 310.897 | 352 |
| 5 Finansielle omkostninger | | |
| Renteudgifter, pengeinstitut | 7.606 | 6 |
| Renteudgifter, Kommunekredit | 519 | 8 |
| Amortisering indeksering, Kommunekredit | 134 | 7 |
| Finansielle omkostninger i alt | 8.259 | 21 |
| 6 Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 14.516 | 102 |
| Skat af årets resultat i alt | 14.516 | 102 |
| 7 Produktionsanlæg | | |
| Kostpris 1. juni | 36.549.361 | 36.474 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 75 |
| Kostpris 31. maj | 36.549.361 | 36.549 |
| Af- og nedskrivninger 1. juni | -35.758.197 | -35.004 |
| Årets af- og nedskrivninger | -482.317 | -755 |
| Afskrivninger 31. maj | -36.240.514 | -35.758 |
| Produktionsanlæg i alt | 308.847 | 791 |

| Noter | | 2018/19 | 2017/18 |
|-----------|--|-----------------------|-------------------|
| | | DKK | 1.000 DKK |
| 8 | Distributionsanlæg | | |
| | Kostpris 1. juni | 1.933.592 | 1.857 |
| | Tilgang i årets løb | 51.467 | 77 |
| | Kostpris 31. maj | <u>1.985.060</u> | <u>1.934</u> |
| | Af- og nedskrivninger 1. juni | -1.523.295 | -1.337 |
| | Årets af- og nedskrivninger | -135.886 | -186 |
| | Afskrivninger 31. maj | <u>-1.659.181</u> | <u>-1.523</u> |
| | Distributionsanlæg i alt | <u>325.878</u> | <u>410</u> |
| 9 | Udgifter fremtidssikring værket | | |
| | Tilgang i årets løb | 167.879 | 0 |
| | Kostpris 31. maj | <u>167.879</u> | <u>0</u> |
| | Udgifter fremtidssikring værket i alt | <u>167.879</u> | <u>0</u> |
| 10 | Andre tilgodehavender | | |
| | El afregning | 234.764 | 140 |
| | HMN, årsopgørelse | 0 | 71 |
| | Andre tilgodehavender | 0 | 14 |
| | Tilgodehavende moms | 289.913 | 275 |
| | Andre tilgodehavender i alt | <u>524.677</u> | <u>500</u> |
| 11 | Overdækning til indregning i efterfølgende års priser | | |
| | Overdækning, primo | 852.599 | 1.144 |
| | Årets underdækning | -213.965 | -291 |
| | Overdækning til indregning i efterfølgende års priser i alt | <u>638.634</u> | <u>853</u> |
| 12 | Anden gæld | | |
| | Skyldig A-skat mv. | 6.858 | 7 |
| | Anden gæld i alt | <u>6.858</u> | <u>7</u> |

| Noter | 2018/19 | 2017/18 |
|---|---------|-----------|
| | DKK | 1.000 DKK |
| 13 Eventualforpligtelser | | |
| Ingen. | | |
| 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Ingen. | | |

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilpasninger som varmforsyningsloven tilsiger.

Herudover har andelsselskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde andelsselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå andelsselskabet, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Hvile-i-sig-selv princip

Over- og underdækning

Andelsselskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som forskellen mellem omkostninger og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis

Tidmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

Investeringer i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivets forventede forbrugstid.

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. Forskellen indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterier

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, elindtægter samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunkter for regnskabsåret afslutning.

Salg af varme er medtaget ud fra de årsopgørelserne beregnede beløb, medens elindtægter er medtaget i henhold til afgreninger frem til regnskabsåret afslutning.

Årets over-/underdækning samt regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger indgår som en reguleringsspot i nettoomsætningen

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til andelsselskabets hovedaktivitet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til køb af brændsel, samt omkostninger til drift af produktionsanlæg, og afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til drift og vedligeholdelse af ledningsnet, samt afskrivninger på distributionsanlæg.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af optaget indekslån.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Årets resultat

I henhold til lov om varmeforsyning kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger.

Årets over-/underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmeforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld til eller tilgodehavender hos forbrugerne. I de efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg, ledningsnet, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af tilslutningsbidrag og akkumulerede afskrivninger.

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

| Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger: | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Produktionsanlæg (maskiner, grunde og bygninger) | 5-20 år | 0 % |
| Distributionsanlæg (ledningsnet/transmission) | 5-20 år | 0 % |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Mellemregning med forbrugere

Mellemregning med forbrugere måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår, samt indeksregulering af optaget indekslån, der amortiseres over lånets restløbetid

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver, samt udbytter.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer, med fradrag af kortfristet gæld til kreditinstitutter.