

Hvalsø Kraftvarmeværk a.m.b.a.

Åsvejen 12, 4330 Hvalsø

CVR-nr. 44 05 72 12

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. *12/3-2019*

Dirigent



Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 26

Virksomheden

Hvalsø Kraftvarmeværk a.m.b.a.
Åsvejen 12
4330 Hvalsø
Telefon: 46 40 84 42
Hjemsted: Hvalsø
CVR-nr.: 44 05 72 12
Regnskabsår: 01.07 - 31.12

Driftsledelse

Walther Hansen

Bestyrelse

Ole D. Jensen
Preben Holtz
Henrik Damgaard
Martin Stokholm
Frands S. Hansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18 for Hvalsø Kraftvarmeværk 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. 31.12.18 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvalsø, den 11. marts 2019

Driftsledelsen



Walther Hansen

Bestyrelsen



Ole D. Jensen
Formand

Preben Holtz



Henrik Damgaard



Martin Stokholm



Frands S. Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ejeren i Hvalsø Kraftvarmeværk a.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hvalsø Kraftvarmeværk a.m.b.a. for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18 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 01.07.-31.12 2018. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 11. marts 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68



Poul Wisniewski
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter består i produktion og salg af varme til andelshaverne i Hvalsø by samt produktion og salg af elektricitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 0 mod DKK 0 for tiden 01.07.17 - 30.06.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.473.199.

Ledelsen finder årets resultat tilfredstillende.

Ledelsen fremlægger i lighed med tidligere år en særskilt beretning, hvortil der henvises.

Af hovedpunkterne fra ledelsens beretning kan følgende fremhæves omkring værkets økonomi:

.De lave elpriser har bevirket, at indtægterne fra el-siden i form af grundbeløb, for at have gasmotoren stående til disposition for elproduktion til det frie el-marked, har været væsentlig større en forventet. Afregningsprisen for regnskabsperiode, der er uændret i forhold til sidste regnskabsår, er kr. 421,00/MWh (kr. 526,20/MWh inkl. moms)

Den faste afgit og målerleje er også uændret i forhold til sidste år.

Finansiering

Den løbende årlige drift finansieres stadigvæk af fire á-contobetalinge fra kunderne, der følges op af en endelig afregning ved årsopgørelsen umiddelbart efter afslutning af regnskabsåret.

Anlægsinvesteringer finansieres almindeligvis ved optagelse af lån i KommuneKredit, der kan tilbyde de bedste lånevilkår. Et lån i KommuneKredit kan dog kun bevilges, når der foreligger en kommunegaranti fra hjemstedskommunen Lejre kommune.

Fremtidige lån fra Kommunekredit kan stadigvæk kun bevilges med kommunegaranti fra Lejre Kommune. Dette indebærer, mod tidligere, at kommunen pålægger lånet et årligt gebyr.

Økonomien i det kommende år

Grundlaget for fastsættelse af varmeprisen er altovervejende brændselspriserne, el.priserne og forventningerne til varmebehovet.

Som i tidligere år forventer vi, at der kun skal produceres i beskedent omfang på gaskedlen. Det er HS, der forsat vil producere hovedparten af varmebehovet.

Den indgåede aftale med HS om varmelevering udløber den 31/12-2019.

IRenovering af ledningsnet

Bestyrelsen har iværksat en renovering af ledningsnettet og stikledninger på GL. Ringstedvej og Ellebjergvej. Denne renovering er ved at være afsluttet.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	1/1 - 31/12 2019 DKK	Ikke revideret budget		2017/18 DKK	
		01.07.18 31.12.18 DKK	01.07.18 31.12.18 DKK		
1	Nettoomsætning ved salg af varme, el mv.	20.262.000	7.256.485	8.806.000	18.292.383
	Årets over/underdækning	0	319.416	0	-717.801
	Forrige års over/underdækning	-319.416	717.801	717.801	0
	Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	-350.584	2.049.324	682.199	10.704
	Indtægter i alt	19.592.000	10.343.026	10.206.000	17.585.286
2	Produktions- og distributionsomkostninger	-15.198.000	-7.731.439	-7.903.000	-12.810.637
	Andre eksterne omkostninger	-981.000	-624.659	-334.000	-820.000
	Bruttofortjeneste I	3.413.000	1.986.928	1.969.000	3.954.649
3	Personaleomkostninger	-1.054.000	-516.270	-502.000	-1.008.263
	Bruttofortjeneste II	2.359.000	1.470.658	1.467.000	2.946.386
5	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.160.000	-1.362.458	-1.350.000	-2.710.704
	Resultat før finansielle poster	199.000	108.200	117.000	235.682
6	Finansielle indtægter	0	1.005	0	4.202
7	Finansielle omkostninger	-199.000	-109.205	-117.000	-239.884
	Finansielle poster i alt	-199.000	-108.200	-117.000	-235.682
	Årets resultat	0	0	0	0

AKTIVER		31.12.18	30.06.18
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	1.100.000	1.100.000
	Produktionsanlæg og maskiner	13.838.642	14.785.978
9	Materielle anlægsaktiver i alt	14.938.642	15.885.978
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.250	6.250
	Finansielle anlægsaktiver i alt	6.250	6.250
	Anlægsaktiver i alt	14.944.892	15.892.228
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	84.053	555.892
10	Andre tilgodehavender	1.303.902	236.555
	Takstmæssig underdækning	319.416	0
	Tilgodehavender i alt	1.707.371	792.447
	Indestående i kreditinstitutter	3.589.852	2.727.117
11	Likvide beholdninger i alt	3.589.852	2.727.117
	Omsætningsaktiver i alt	5.297.223	3.519.564
	Aktiver i alt	20.242.115	19.411.792

PASSIVER		31.12.18	30.06.18
Note		DKK	DKK
	Virksomhedskapital	3.473.199	3.473.199
	Egenkapital i alt	3.473.199	3.473.199
12	Andre hensatte forpligtelser	482.404	2.531.728
13	Overdækning til indregning i efterfølgende år	0	717.801
	Hensatte forpligtelser i alt	482.404	3.249.529
14	Gæld til Kommunekredit	8.232.762	9.743.292
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.232.762	9.743.292
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.511.000	746.000
15	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.828.601	739.196
	Deposita	3.970	3.970
16	Tilbagebetaling af varmebidrag	2.533.678	1.279.220
17	Anden gæld	176.501	177.386
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.053.750	2.945.772
	Gældsforpligtelser i alt	16.286.512	12.689.064
	Passiver i alt	20.242.115	19.411.792

18 Eventualforpligtelser

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Virksomheds- kapital
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 31.12.18	
Saldo pr. 01.07.18	3.473.199
Saldo pr. 31.12.18	3.473.199

	1/1 - 31/12 2019 DKK	01.07.18 31.12.18 DKK	Ikke revideret budget 01.07.18 31.12.18 DKK	2017/18 DKK
--	----------------------------	-----------------------------	---	----------------

1. Nettoomsætning ved salg af varme, el mv.

Forbrugsafhængig afgift	15.028.000	4.272.549	4.823.000	10.370.643
Fast afgift	3.200.000	1.724.426	1.598.000	3.298.002
Målerleje	600.000	310.749	304.000	612.260
Herudover afregnes særskilt:				
Tillæg for ringe afkøling	0	0	0	463.890
Belønning for god afkøling	0	0	0	-399.347
Øvrig gebyr m.v.	20.000	8.650	10.000	18.350
Reguleringer tidligere år	0	1.105	0	-5
Tab på tilgodehavender	0	-331	0	-3.981
Anden udlejning	114.000	29.605	57.000	145.748
Salg af elektricitet	1.300.000	909.732	2.014.000	3.786.823
I alt	20.262.000	7.256.485	8.806.000	18.292.383

2. Produktions- og distributionsomkostninger

Indkøb af naturgas til produktion af varme	4.190.000	773.093	1.080.000	2.830.903
Indkøb af varme fra Hvalsø Savværk	8.775.000	3.819.390	3.870.000	8.260.564
PSO afgift vedr. Hvalsø Savværk	66.000	6.411	24.000	45.060
El til eget forbrug	166.000	47.531	83.000	113.145
Vand	0	-77.863	0	9.440
Vandafledningsafgift mv.	88.000	33.879	33.000	53.194
Fremmed vagt	191.000	103.455	120.000	221.058
Kemikalier og hjælpematerialer	34.000	23.413	22.000	54.840
Vedligeholdelse af grund og bygninger	25.000	14.299	9.000	34.944
Værktøj og sikkerhedsudstyr	24.000	2.765	12.000	11.056
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	240.000	51.774	128.000	110.111
Vedligeholdelse af ledningsnet	702.000	2.663.175	2.399.000	689.613
Vedligeholdelse af malere	87.000	26.261	0	7.431
Forsikringer	187.000	31.960	31.000	173.621
Software	0	23.958	0	0
Elproduktion:				
Naturgas til elproduktion	260.000	38.336	6.000	26.074
Refusion af afgifter til elproduktion	0	0	0	-1.422
Abonnement til elproduktion	3.000	642	1.000	1.296
Vedligeholdelse af motor vedr. elproduktion	156.000	147.129	83.000	167.214
Renovation	4.000	1.831	2.000	2.495
I alt	15.198.000	7.731.439	7.903.000	12.810.637

	1/1 - 31/12 2019 DKK	01.07.18 31.12.18 DKK	Ikke revideret budget 01.07.18 31.12.18 DKK	2017/18 DKK
3. Personaleomkostninger				
Lønninger	840.000	435.077	432.000	817.443
Honorarer og diæter, bestyrelse	125.000	38.112	50.000	102.714
ATP-bidrag mv.	12.000	9.988	6.000	7.304
Rejse- og befordringsgodtgørelse	2.000	2.390	1.000	1.057
Andre personaleforsikringer	6.000	2.021	0	5.828
Kursusomkostninger	30.000	7.545	0	35.756
Bestyrelsesmøder, rejser mv	30.000	15.451	6.000	32.894
Øvrige personaleomkostninger	9.000	5.686	7.000	5.267
I alt	1.054.000	516.270	502.000	1.008.263
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	2	2	2	2

4. Andre eksterne omkostninger

Kontorartikler og tryksager	14.000	2.257	7.000	9.146
It-omkostninger	18.000	988	13.000	8.811
Bedriftssundhedstjeneste	1.000	0	1.000	918
Vedligeholdelse, kopimaskine	10.000	5.083	6.000	2.961
Mindre nyanskaffelser	5.000	5.411	3.000	2.480
Telefon, personsøger og sms-service	57.000	29.598	29.000	55.302
Ejendomsskatter	0	0	0	6.552
Porto	9.000	8.151	4.000	4.490
Revisorhonorar	140.000	88.000	95.000	196.000
Rengøring	34.000	18.563	17.000	38.597
Konsulentassistance	90.000	32.275	52.000	120.978
Advokat	18.000	0	6.000	1.580
Support og serviceaftaler	73.000	73.231	73.000	72.766
Køb af energispareaktiviteter	342.000	314.192	0	68.999
Kontingenter	116.000	7.521	4.000	171.431
Bankomkostninger	8.000	14.239	4.000	12.886
Betalingsservicesgebyrer	35.000	16.809	15.000	32.250
Repræsentation, ekstern	3.000	1.085	1.000	1.568
Annoncer	8.000	7.256	4.000	12.285
I alt	981.000	624.659	334.000	820.000

	1/1 - 31/12 2019 DKK	01.07.18 31.12.18 DKK	Ikke revideret budget 01.07.18 31.12.18 DKK	2017/18 DKK
--	----------------------------	-----------------------------	---	----------------

5. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	2.160.000	1.362.458	1.350.000	2.710.704
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver i alt	2.160.000	1.362.458	1.350.000	2.710.704

6. Finansielle indtægter

Skattefrie renter og procenttillæg	0	0	0	-5
Morarenter ved for sen betaling	0	1.005	0	4.207
I alt	0	1.005	0	4.202

7. Finansielle omkostninger

Renter, realkreditinstitutter	179.000	94.848	107.000	218.290
Renter, pengeinstitutter (negativ rente)	20.000	14.357	10.000	21.594
I alt	199.000	109.205	117.000	239.884

8. Skat af årets resultat

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

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

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.18	3.892.450	76.958.046	568.159
Tilgang i året	0	415.124	0
Kostpris pr. 31.12.18	3.892.450	77.373.170	568.159
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-2.792.450	-62.172.070	-568.159
Afskrivninger i året	0	-1.362.458	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-2.792.450	-63.534.528	-568.159
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	1.100.000	13.838.642	0

31.12.18	30.06.18
DKK	DKK

10. Andre tilgodehavender

Moms og afgifter	1.036.775	0
Tilgodehavender fra el-salg Skattekontoen	266.061	236.555
	1.066	0
I alt	1.303.902	236.555

11. Likvide beholdninger

Nordea, drift	485.567	376.524
Nordea, forbruger	3.103.602	2.349.910
Nordea, jubilæum	683	683
I alt	3.589.852	2.727.117

12. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Tidsmæssige forskelle i betalinger
Forpligtelser pr. 01.07.18	2.531.728
Anvendt i året	-2.049.324
Årets forskelle i afskrivninger	0
Forpligtelser pr. 31.12.18	482.404

	31.12.18 DKK	30.06.18 DKK
Overdækning til indregning i efterfølgende år	0	717.801

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18
Gæld til Kommunekredit	1.511.000	2.354.000	9.743.762

	31.12.18 DKK	30.06.18 DKK

15. Leverandører af varer og tjenesteydelser

Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.778.601	689.196
Afsat til revisor	50.000	50.000
I alt	3.828.601	739.196

	31.12.18 DKK	30.06.18 DKK
16. Tilbagebetaling af varmebidrag		
Årets tilbagebetaling af varmebidrag	2.533.678	1.279.220
I alt	2.533.678	1.279.220

17. Anden gæld

Moms og afgifter	0	7.786
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	28.264	25.521
ATP og andre sociale ydelser	4.747	473
Feriepenge	990	1.106
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	113.500	113.500
Periodiserede renter	29.000	29.000
I alt	176.501	177.386

18. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Virksomheden har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 34 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 0,7, i alt t.DKK 24.

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

20. 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.

Virksomheden har ændret regnskabsår fra 0107-3006 til kalenderåret. Omlægningsperioden er perioden 01.07.18 - 31.12.18. Omlægningen er gennemført som følge af lovkrav. Sammenligningstallene omfatter perioden 01.07.17 - 30.06.18 og er ikke omregnet.

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede levetid.

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 varmeleverancer består af oprindelige acantobetalinger, 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

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

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

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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	50	0
Produktionsanlæg og maskiner	20-25	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	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".

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

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

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 omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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".

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.

20. 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

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til fremtidige investeringer og tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen m.v.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende virksomhedens lejemål.

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.