

ORIGINAL

**Fuglebjerg Fjernvarme
a.m.b.a.**

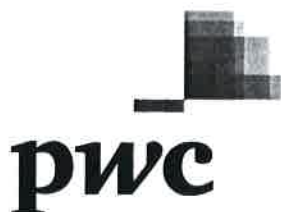
Sandvedvej 31A, 4250 Fuglebjerg

Årsrapport for 2016/17
(regnskabsår 1/6 - 31/5)

CVR-nr. 29 58 07 15

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/9 2017


Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj	8
Balance 31. maj	9
Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. maj	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 for Fuglebjerg Fjernvarme a.m.b.a..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fuglebjerg, den 6. september 2017

Bestyrelse


Gunnar Hansen
formand



Jørgen Avlund
næstformand


Anette Tinggård


Bjarke Johansen


Claus Bach Nielsen


Torben Frederiksen


Otto Poulsen
valgt af Næstved Kommune

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Fuglebjerg Fjernvarme a.m.b.a.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger jfr. varmforsyningsloven og afskrivningsbekendtgørelse hertil (BEK. nr. 479 af 17. maj 2017).

Vi har revideret årsregnskabet for Fuglebjerg Fjernvarme a.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger jfr. varmforsyningsloven og afskrivningsbekendtgørelse hertil (BEK. nr. 479 af 17. maj 2017). Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvi-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

gelses eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

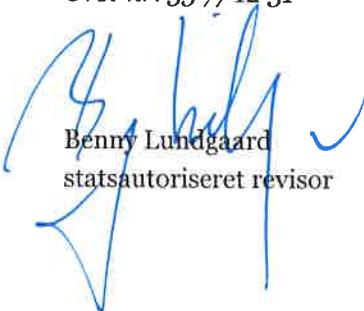
Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Holbæk, den 6. september 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Benny Lundgaard
statsautoriseret revisor



Jette Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Fuglebjerg Fjernvarme a.m.b.a.
Sandvedvej 31A
4250 Fuglebjerg
Hjemmeside: Fjernvarme@mail.dk

CVR-nr.: 29 58 07 15
Regnskabsperiode: 1. juni - 31. maj
Hjemstedskommune: Næstved

Bestyrelse

Gunnar Hansen, formand
Jørgen Avlund
Anette Tinggård
Bjarke Johansen
Claus Bach Nielsen
Torben Frederiksen
Otto Poulsen
valgt af Næstved Kommune

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Pengeinstitut

Danske Bank
Finanscenter Sjælland
Hovedvejen 107,2
2600 Glostrup

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Fuglebjerg Fjernvarme a.m.b.a. for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C med tilpasninger jfr. varmemforsyningsloven og afskrivningsbekendtgørelse hertil (BEK. nr. 479 af 17. maj 2017).

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedformål er at etablere energiproduktionsanlæg samt distribuere energi i Fuglebjerg By.

Udvikling i året

Årets resultat udgør et overskud på DKK 139.779. Da selskabet er underlagt bestemmelserne om "hvile i sig selv" føres årets overskud under omsætning hvorefter selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et resultat på DKK 0.

Selskabets balance udviser pr. 31. maj 2017 en egenkapital på DKK 568.102. Denne egenkapital kan jfr. særlovning ikke udloddes.

Driftsåret 2016/17 har været ca. 13 % varmere end et normalt år. Dette bevirker, at der er solgt mindre varme end budgetteret, og at der skal tilbagebetales ca. 200.000 kr. til forbrugerne.

Varmen er primært produceret på flisværket, og på solvarmeanlægget. I forbindelse med etablering af solvarmeanlæg, og dermed stop for produktion på nuværende værk, har det været nødvendigt at bruge vores olieværk i en kort periode. Forbrug på ca. 7.000 l. olie.

På generalforsamlingen i september 2015, blev det besluttet at opføre et solvarmeanlæg. Dette anlæg skal kunne levere ca. 20 % af Fuglebjerg Fjernvarmes produktion. Byggeriet startede primo april 2016, og blev som planlagt ibrugtaget 1. september 2016. Solvarmeanlægget har til fulde levet op til forventningerne. Fuglebjerg Fjernvarme har i forbindelse med projektet købt 9,6 hektar landbrugsjord hvorpå der er opsat 10.600 m² solfangere. Derudover er der af Næstved Kommune købt 2.600 m², hvor der er opført en akkumuleringstank på 3.600 m³. Etablering af solvarmeanlægget har overholdt den budgetterede pris på ca. 23 mio. kr. og er finansieret med et 25-årigt fast forrentet lån optaget i KommuneKredit med kommunegaranti.

Fuglebjerg Fjernvarme gennemførte i 2015 en renovering af vores ældste del af ledningsnettet, der var ca. 37 år gammelt. Dette har bevirket et nedsat ledningstab på ca. 3 %, samt en besparelse i strøm. Den samlede anlægsudgift blev på 9,6 mio. kr. I 2015 optog vi lån på 7. mio. kr. i Kommunekredit med kommunegaranti. De resterende 2,6 mio. samt udgifter til udskiftning af olietank på det gamle værk, samt etablering af nyt båndfilter ca. 1,2 mio. betyder at der er optaget et 25-årigt fast forrentet lån på 3,8 mio. i Kommunekredit med kommunegaranti. Udskiftning af olietank blev foretaget i 2014/15 grundet miljøkrav. Etablering af nyt båndfilter skyldes et påbud fra Næstved Kommune, grundet et skærpet krav til rensning af spildevand for cadmium.

Ledelsesberetning

Fuglebjerg Fjernvarme har 1.090 forbrugere, svarende til en tilslutning på ca. 95 % af byens husstande. Der kommer fortsat nye forbrugere til, hvilket tolkes som at Fuglebjerg Fjernvarme har en konkurrencedygtig pris. Med etableringen af solvarmeanlægget og det mindre ledningstab betyder det at varmeprisen nedsættes i det kommende regnskabsår. Fuglebjerg Fjernvarmeværk råder i dag over to velfungerende fliskedler, et nyt solvarmeanlæg, samt et renoveret ledningsnet, hvilket betyder, at vi trygt kan se fremtiden i møde. Det er et mål, at vi de kommende år kan nedsætte varmeprisen yderligere.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Nettoomsætning	1	12.700.813	12.428.530
Produktionsomkostninger	2,5	-5.481.062	-5.207.154
Bruttoresultat		7.219.751	7.221.376
Distributionsomkostninger	3,5	-4.410.658	-4.666.427
Administrationsomkostninger	4,5	-1.621.926	-1.464.972
Resultat af ordinær primær drift		1.187.167	1.089.977
Andre driftsindtægter		76.317	113.051
Resultat før finansielle poster		1.263.484	1.203.028
Finansielle indtægter	6	12.803	15.602
Finansielle omkostninger	7	-1.276.287	-1.218.630
Årets resultat		0	0

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Årets resultat	139.779	444.119
Overført til over-/ underdækning	-139.779	-444.119

Balance 31. maj

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Grunde og bygninger		3.892.764	4.390.391
Produktionsanlæg og maskiner		17.912.627	18.112.237
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		33.814	21.349
Distributionsanlæg		14.809.371	6.662.929
Solvarmeanlæg		21.769.858	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		11.460	16.290.252
Materielle anlægsaktiver	8	58.429.894	45.477.158
Andelskapital i Dansk Fjernvarmes Handelsselskab		15.000	15.000
Finansielle anlægsaktiver		15.000	15.000
Anlægsaktiver		58.444.894	45.492.158
Tilgodehavender fra salg		530.033	656.691
Underdækning		232.987	372.766
Andre tilgodehavender		21.976	897.604
Periodeafgrænsningsposter		73.147	0
Tilgodehavender		858.143	1.927.061
Likvide beholdninger		647.668	2.320.651
Omsætningsaktiver		1.505.811	4.247.712
Aktiver		59.950.705	49.739.870

Balance 31. maj

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Overskud der iht særlovgivning ikke kan udloddes		568.102	568.102
Egenkapital		568.102	568.102
Gæld til realkreditinstitutter		49.374.344	39.245.167
Kreditinstitutter		4.102.385	5.128.897
Langfristede gældsforpligtelser	9	53.476.729	44.374.064
Gæld til realkreditinstitutter	9	2.476.025	1.345.944
Kreditinstitutter	9	1.026.512	969.290
Skyldige årsafregninger		725.894	687.348
Leverandører af varer og tjenesteydelser		311.364	1.056.867
Anden gæld		1.366.079	738.255
Kortfristede gældsforpligtelser		5.905.874	4.797.704
Gældsforpligtelser		59.382.603	49.171.768
Passiver		59.950.705	49.739.870
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Pengestrømsopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Reguleringer	10	4.479.239	4.003.028
Ændring i driftskapital	11	925.794	-1.373.236
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.405.033	2.629.792
Renteindbetalinger og lignende		12.803	15.602
Renteudbetalinger og lignende		-1.212.292	-1.218.629
Pengestrømme fra driftsaktivitet		4.205.544	1.426.765
Køb af materielle anlægsaktiver		-16.168.493	-15.996.415
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-16.168.493	-15.996.415
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.557.241	-2.339.438
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-969.290	0
Indfrielse af lån		-13.983.503	0
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		26.800.000	21.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		10.289.966	18.660.562
Ændring i likvider		-1.672.983	4.090.912
Likvider 1. juni		2.320.651	-1.770.261
Likvider 31. maj		647.668	2.320.651
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		647.668	2.320.651
Likvider 31. maj		647.668	2.320.651

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u> DKK	<u>2015/16</u> DKK
1 Nettoomsætning		
Variabel afgift 17.706 Mwh a DKK 405	7.170.917	6.596.535
Fast afgift	4.995.806	4.997.017
Målerleje	440.139	439.735
Movitationstarif	233.730	228.507
Noxafgift og energibesparelser	0	610.855
Over-/underdækning	-139.779	-444.119
	<u>12.700.813</u>	<u>12.428.530</u>
2 Produktionsomkostninger		
Vareforbrug, produktion	4.436.488	4.708.077
Øvrige omkostninger	1.370.231	1.594.858
Af- og nedskrivninger produktion	2.118.343	1.363.534
Overført til ledningstab	-2.444.000	-2.459.315
	<u>5.481.062</u>	<u>5.207.154</u>
3 Distributionsomkostninger		
Overført ledningstab	2.444.000	2.459.315
Af og nedskrivninger, distribution	1.078.320	1.423.684
Øvrige omkostninger	888.338	783.428
	<u>4.410.658</u>	<u>4.666.427</u>
4 Administrationsomkostninger		
Af- og nedskrivninger administration	19.093	12.782
Øvrige omkostninger	1.602.833	1.452.190
	<u>1.621.926</u>	<u>1.464.972</u>

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
5 Medarbejderforhold		
Lønninger	1.783.052	1.782.669
Pensioner	230.332	224.312
Andre omkostninger til social sikring mv.	53.969	60.135
	2.067.353	2.067.116
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring mv. er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	723.574	723.491
Distributionsomkostninger	558.185	558.121
Administrationsomkostninger	785.594	785.504
	2.067.353	2.067.116
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	3	3
6 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	12.803	15.602
	12.803	15.602
7 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.276.287	1.218.630
	1.276.287	1.218.630

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Distributions anlæg	Solvarmeanlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juni	12.399.010	34.980.853	704.147	31.092.067	0	16.290.252
Tilgang i årets løb	0	670.421	31.558	9.224.761	22.520.543	11.460
Afgang i årets løb	0	-9.481.113	-255.237	-1.156.207	0	-16.290.252
Kostpris 31. maj	12.399.010	26.170.161	480.468	39.160.621	22.520.543	11.460
Ned- og afskrivninger 1. juni	8.008.619	16.868.616	682.798	24.429.137	0	0
Årets afskrivninger	497.627	870.031	19.093	1.078.320	750.685	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-9.481.113	-255.237	-1.156.207	0	0
Ned- og afskrivninger 31. maj	8.506.246	8.257.534	446.654	24.351.250	750.685	0
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	3.892.764	17.912.627	33.814	14.809.371	21.769.858	11.460
Afskrives over	5-30 år	5-30 år	5 år	5-30 år	5-30 år	0 år

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	2.118.343	1.363.534
Distributionsomkostninger	1.078.320	1.423.684
Administrationsomkostninger	19.093	12.782
	3.215.756	2.800.000

Noter til årsregnskabet

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	41.431.917	23.674.075
Mellem 1 og 5 år	7.942.427	15.571.092
Langfristet del	49.374.344	39.245.167
Inden for 1 år	2.476.025	1.345.944
	51.850.369	40.591.111
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	4.102.385	5.128.897
Langfristet del	4.102.385	5.128.897
Inden for 1 år	1.026.512	969.290
	5.128.897	6.098.187

10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-12.803	-15.602
Finansielle omkostninger	1.276.287	1.218.630
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.215.755	2.800.000
	4.479.239	4.003.028

11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	1.068.919	-579.424
Årets over-/underdækning	-139.779	-444.119
Ændring i leverandører m.v.	-3.346	-349.693
	925.794	-1.373.236

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for gæld til Kommunekredit har Næstved Kommune afgivet kommunegaranti.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fuglebjerg Fjernvarme a.m.b.a. for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C med tilpasninger jfr. varmforsyningsloven og afskrivningsbekendtgørelse hertil (BEK nr. 479 af 17. maj 2017).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet er ikke omfattet af skattepligt.

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

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme produceret på selskabets eget decentrale kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter fra forbrugerne.

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 tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Periodens over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår køb af flis, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift af produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger der kan henføres til distribution, herunder vedligeholdelse af ledningsnet, målerudgifter, direkte løn, gadeledningstab samt afskrivninger på distributionsanlæg.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til det administrative personale, bestyrelse, kontoromkostninger, energispareaktiviteter samt afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi. Afskrivninger foretages i overensstemmelse med Varmeforsyningsloven og afskrivningsbekendtgørelse hertil (BEK nr. 479 af 17. maj 2017).

Bygninger og grunde	5-30 år
Produktionsanlæg	5-30 år
Distributionsanlæg	5-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter andelskapital i Dansk Fjernevares Handelsselskab.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Underdækning indregnes i balancen som tilgodehavende.

Egenkapital

I overensstemmelse med vedtægterne har selskabet ikke en stamkapital. Egenkapitalen består af bogført egenkapital fra før 1981. Egenkapitalen kan jfr. særlovning ikke udloddes.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld til realkreditinstitutter optaget før 1. juni 2002 indregnes til nominel pantebrevsrestgæld i overensstemmelse med BEK nr. 841 af 11. oktober 2002.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Overdækning indregnes i balancen som gældsforpligtelse.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.