

Hvalsø Kraftvarmeværk a.m.b.a.

Åsvejen 12, 4330 Hvalsø
CVR-nr. 44 05 72 12

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17

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 - 30.06

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 01.07.16 - 30.06.17 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. 30.06.17 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvalsø, den 22. august 2017

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 01.07.16 - 30.06.17, 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. 30.06.17 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 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 2016/17 samt budgettet for 2017/18. 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 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:

- 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 22. august 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Poul Wisniewski
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning ved salg af varme, el mv.	17.431	18.227	17.602	19.280	22.366
Indeks	78	81	79	86	100
Resultat af primær drift	-108	-1.921	47	662	801
Indeks	-13	-240	6	83	100
Egenkapital	3.467	3.227	3.203	3.203	3.185
Indeks	109	101	101	101	100

Nøgletal

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<i>Øvrige</i>					
Forbrugsafgifter MWh	32.148	31.689	30.894	29.919	33.968
Forbrugsafgifter DKK/MWh	489	489	489	641	704
Antal forbrugere	1.179	1.171	1.172	1.167	1.164

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 01.07.16 - 30.06.17 udviser et resultat på DKK 0 mod DKK 0 for tiden 01.07.15 - 30.06.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.467.199.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

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

Af hovedpunkterne fra ledelsens beretning kan følgende fremhæves omkring værket 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 er uændret, kr. 391,00/MWh (kr. 488,75/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 i juli måned 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.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Ikke revideret budget 2017/18 DKK		Ikke revideret budget 2016/17 DKK		
	2017/18 DKK	2016/17 DKK	2016/17 DKK	2015/16 DKK	
1	Nettoomsætning ved salg af varme, el mv.	18.014.000	17.430.809	19.225.000	18.227.100
	Årets over/underdækning	0	0	0	-232.465
	Forrige års over/underdækning	0	232.465	232.000	36.350
	Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	1.021.000	93.465	-983.000	1.217.227
	Hensat til nyinvesteringer	0	0	0	1.200.000
	Nettoomsætning efter reguleringer i henhold til Varmeforsyningsloven	19.035.000	17.756.739	18.474.000	20.448.212
2	Produktions- og distributionsomkostninger	-14.093.000	-12.968.101	-12.996.000	-14.435.835
4	Andre eksterne omkostninger	-982.500	-885.069	-1.078.000	-1.648.296
	Bruttofortjeneste	3.959.500	3.903.569	4.400.000	4.364.081
3	Personaleomkostninger	-995.500	-965.519	-1.054.000	-987.819
	Resultat før af- og nedskrivninger	2.964.000	2.938.050	3.346.000	3.376.262
5	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.700.000	-2.720.485	-3.075.000	-3.075.804
	Resultat før finansielle poster	264.000	217.565	271.000	300.458
6	Finansielle indtægter	0	48.120	254	3.196
7	Finansielle omkostninger	-264.000	-265.685	-271.254	-303.654
	Finansielle poster i alt	-264.000	-217.565	-271.000	-300.458
	Resultat før skat	0	0	0	0
8	Skat af årets resultat	0	0	0	0
	Årets resultat	0	0	0	0

AKTIVER		30.06.17	30.06.16
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	1.100.000	1.100.000
	Produktionsanlæg og maskiner	17.393.417	18.894.796
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	14.945
9	Materielle anlægsaktiver i alt	18.493.417	20.009.741
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.250	6.250
	Finansielle anlægsaktiver i alt	6.250	6.250
	Anlægsaktiver i alt	18.499.667	20.015.991
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	211.180	287.174
10	Andre tilgodehavender	91.687	809.323
	Tilgodehavender i alt	302.867	1.096.497
	Konter	1.500	1.500
	Indestående i kreditinstitutter	2.329.019	2.748.066
11	Likvide beholdninger i alt	2.330.519	2.749.566
	Omsætningsaktiver i alt	2.633.386	3.846.063
	Aktiver i alt	21.133.053	23.862.054

PASSIVER		30.06.17	30.06.16
Note		DKK	DKK
	Virksomhedskapital	3.467.199	3.227.199
	Egenkapital i alt	3.467.199	3.227.199
12	Andre hensatte forpligtelser	2.542.432	2.635.897
	Hensatte forpligtelser i alt	2.542.432	2.635.897
14	Gæld til Kommunekredit	10.489.590	11.960.286
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.489.590	11.960.286
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.471.000	1.446.000
15	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.401.760	3.096.680
13	Overdækning til indregning i efterfølgende år	0	232.467
	Deposita	3.970	13.790
16	Tilbagebetaling af varmebidrag	1.578.581	1.064.883
17	Anden gæld	178.521	184.852
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.633.832	6.038.672
	Gældsforpligtelser i alt	15.123.422	17.998.958
	Passiver i alt	21.133.053	23.862.054
18	Eventualforpligtelser		
19	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Virksomheds- kapital
Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17	
Saldo pr. 01.07.16	3.227.199
Indskud fra nye andelshavere	240.000
Saldo pr. 30.06.17	3.467.199

	Ikke revideret budget 2017/18 DKK	Ikke revideret budget 2016/17 DKK	Ikke revideret budget 2016/17 DKK	2015/16 DKK
1. Nettoomsætning ved salg af varme, el mv.				
Forbrugsafhængig afgift	10.957.000	9.069.266	10.347.000	9.201.457
Fast afgift	3.195.000	3.226.159	3.177.000	3.236.844
Målerleje	608.000	606.648	605.000	605.029
Herudover afregnes særskilt:				
Tillæg for ringe afkøling	0	403.292	0	382.845
Belønning for god afkøling	0	-191.856	0	-218.478
Øvrig gebyr m.v.	20.000	21.350	30.000	20.055
Reguleringer tidligere år	0	10.741	0	0
Tab på tilgodehavender	0	-82	0	-14.657
Anden udlejning	114.000	275.650	66.000	65.545
Salg af elektricitet	3.120.000	4.009.641	5.000.000	4.948.460
I alt	18.014.000	17.430.809	19.225.000	18.227.100

2. Produktions- og distributionsomkostninger

Indkøb af naturgas til produktion af varme	3.807.000	1.667.113	2.318.000	1.626.150
Indkøb af varme fra Hvalsø Savværk	8.818.000	8.767.473	9.282.000	8.871.704
PSO afgift vedr. Hvalsø Savværk	66.000	52.224	79.000	78.730
El til eget forbrug	166.000	152.025	142.000	132.207
Vand	0	-2.728	8.000	-4.669
Vandafledningsafgift mv.	88.000	104.905	52.000	50.932
Fremmed vagt	191.000	216.745	50.000	68.434
Kemikalier og hjælpematerialer	34.000	34.113	19.000	17.293
Vedligeholdelse af grund og bygninger	25.000	28.293	60.000	60.947
Værktøj og sikkerhedsudstyr	24.000	23.712	15.000	10.844
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	240.000	245.994	79.000	59.922
Vedligeholdelse af ledningsnet	224.000	1.315.999	342.000	3.310.692
Vedligeholdelse af målere	48.000	6.415	65.000	6.104
Forsikringer	187.000	188.177	157.000	153.490
Software	0	0	30.000	0
Elproduktion:				
Naturgas til elproduktion	12.600	11.666	25.000	21.693
Refusion af afgifter til elproduktion	0	-4.792	0	-268.767
Abonnement til elproduktion	2.400	1.637	6.000	3.610
Vedligeholdelse af motor vedr. elproduktion	156.000	156.088	263.000	233.532
Renovation	4.000	3.042	4.000	2.987
I alt	14.093.000	12.968.101	12.996.000	14.435.835

	Ikke revideret budget 2017/18 DKK	2016/17 DKK	Ikke revideret budget 2016/17 DKK	2015/16 DKK
3. Personaleomkostninger				
Lønninger	840.000	809.941	840.000	781.081
Honorarer og diæter, bestyrelse	100.000	94.526	100.000	98.882
ATP-bidrag mv.	12.000	11.360	12.000	11.010
Rejse- og befordringsgodtgørelse	2.000	1.934	2.000	639
Andre personaleforsikringer	0	6.353	0	3.782
Kursusomkostninger	14.300	15.365	0	27.504
Bestyrelsesmøder, rejser mv	12.000	13.635	85.000	54.207
Øvrige personaleomkostninger	15.200	12.405	15.000	10.714
I alt	995.500	965.519	1.054.000	987.819
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	2	2	2	2

4. Andre eksterne omkostninger

Kontorartikler og tryksager	14.400	9.568	13.000	5.299
It-omkostninger	15.600	9.670	28.000	23.443
Bedriftssundhedstjeneste	1.000	891	3.000	864
Vedligeholdelse, kopimaskine	12.000	12.138	6.000	3.404
Mindre nyanskaffelser	5.000	5.281	16.000	10.486
Telefon, personsøger og sms-service	56.800	68.371	50.000	58.222
Ejendomsskatter	0	787	0	263
Porto	8.400	9.070	12.000	9.596
Revisorhonorar	140.000	146.405	165.000	182.960
Rengøring	34.000	37.018	34.000	36.478
Konsulentassistance	90.000	70.560	75.000	87.453
Advokat	18.000	0	7.000	4.700
Support og serviceaftaler	75.000	71.626	72.000	71.513
Køb af energispareaktiviteter	342.000	222.252	475.000	986.689
Kontingenter	116.500	174.180	75.000	126.661
Bankomkostninger	8.000	6.453	6.000	3.427
Betalingservicesgebyrer	34.800	32.149	30.000	29.733
Repræsentation, ekstern	3.000	1.792	3.000	1.812
Annoncer	8.000	6.858	8.000	5.293
I alt	982.500	885.069	1.078.000	1.648.296

	Ikke revideret budget 2017/18 DKK	2016/17 DKK	Ikke revideret budget 2016/17 DKK	2015/16 DKK
5. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	2.700.000	2.705.540	3.075.000	3.063.846
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	14.945	0	11.958
I alt	2.700.000	2.720.485	3.075.000	3.075.804

6. Finansielle indtægter

Renter, bank	0	0	254	0
Skattefrie renter og procenttillæg	0	44.990	0	0
Morarenter ved for sen betaling	0	3.130	0	3.196
I alt	0	48.120	254	3.196

7. Finansielle omkostninger

Renter, realkreditinstitutter	244.720	247.103	271.254	288.871
Renter, pengeinstitutter (negativ rente)	19.280	18.582	0	0
Renter, andelshavere (regulering)	0	0	0	14.783
I alt	264.000	265.685	271.254	303.654

8. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	0	0	0	0
I alt	0	0	0	0

Selskabet er med virkning fra 1. januar 2000 blevet skattepligtig i henhold til selskabsskatteloven. Årets resultat vil ikke udløse selskabsskat.

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.16	3.892.450	75.650.621	568.159
Tilgang i året	0	1.204.162	0
Kostpris pr. 30.06.17	3.892.450	76.854.783	568.159
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.16	-2.792.450	-56.755.826	-553.214
Afskrivninger i året	0	-2.705.540	-14.945
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.17	-2.792.450	-59.461.366	-568.159
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	1.100.000	17.393.417	0

	30.06.17 DKK	30.06.16 DKK

10. Andre tilgodehavender

Moms og afgifter	91.687	612.358
Tilgodehavender fra el-salg	0	196.965
I alt	91.687	809.323

11. Likvide beholdninger

Kassebeholdning	1.500	1.500
Nordea, drift	879.793	1.080.273
Nordea, forbruger	1.448.543	1.664.297
Nordea, jubilæum	683	3.496
I alt	2.330.519	2.749.566

12. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Afskrivninger på anlægsaktiver	Over- /underdækning
Forpligtelser pr. 01.07.16	2.635.897	232.465
Tilbageført hensættelse fra tidligere år	-93.465	-232.465
Forpligtelser pr. 30.06.17	2.542.432	0

13. Overdækning til indregning i efterfølgende år

Overdækning til indregning i efterfølgende år	0	232.467
---	---	---------

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.17	Gæld i alt 30.06.16
Gæld til Kommunekredit	1.471.000	5.687.000	11.960.590	13.406.286

15. Leverandører af varer og tjenesteydelser

Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.323.294	3.046.680
Afsat til revisor	50.000	50.000
Forudbetalte indtægter	28.466	0
I alt	1.401.760	3.096.680

16. Tilbagebetaling af varmebidrag

Årets tilbagebetaling af varmebidrag	1.578.581	1.064.883
I alt	1.578.581	1.064.883

	30.06.17	30.06.16
	DKK	DKK
17. Anden gæld		
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	28.174	25.738
ATP og andre sociale ydelser	3.476	2.430
Feriepenge	971	638
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	116.900	116.900
Periodiserede renter	29.000	39.146
I alt	178.521	184.852

18. Eventualforpligtelser

Virksomheden har ingen eventualforpligtelser pr. 30.06.17.

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.

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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
Produktionsanlæg og maskiner	20	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

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".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter henlæggelser jf. afskrivningsbekendtgørelse nr. 175 af 18.03.1991 til Lov om Varmeforsyning. Dette medfører, at der kan henlægges til fremtidige investeringer med op til i alt 75% i op til 5 år før idriftssættelse af anlægget. Henlæggelserne udgiftsføres i resultatopgørelsen i henlæggelsesåret og modregnes i anlæggets afskrivningsgrundlag i idriftssættelsesåret.

Aktuelle og udskudte skatter

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.