

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ringstedvej 71
4000 Roskilde

Regnskaberklæring vedrørende årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Denne regnskaberklæring er afgivet i forbindelse med Deres revision af årsregnskabet for Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.a for ovennævnte regnskabsår. Revisionen udføres med det formål at kunne forsyne årsregnskabet med en revisionspåtegning om, hvorvidt dette giver et retvisende billede af Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.a' finansielle stilling pr. afslutningsdatoen og af resultatet af dets aktiviteter for regnskabsåret i overensstemmelse med årsregnskabsloven, samt om ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores ansvar at aflægge årsrapporten, således at den giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Herudover er det vores ansvar, at virksomhedens regnskabs- og interne kontrolsystemer er tilrettelagt for at forebygge besvigelser og fejl.

Vi bekræfter efter min bedste evne følgende forhold:

- at vi ikke er bekendt med forhold af betydning for årsrapporten, som ikke allerede er kommet til revisors kendskab,
- at vi ikke har mistanke om og ikke har konstateret, at der forekommer besvigelser eller andre uregelmæssigheder, der kunne have en væsentlig indflydelse på årsrapporten eller være af betydning for regnskabsbruger. Vi har tidligere meddelt Dem vores vurdering af risikoen for, at der kan forekomme besvigelser. Der er ikke indtruffet forhold, som ændrer disse vurderinger,
- at der ikke er forekommet overtrædelser af lovgivningen eller myndighedskrav eller andre uregelmæssigheder, der involverer ledelsen eller ansatte, som har en væsentlig funktion i den interne kontrol eller regnskabsmæssige forretningsgange, eller som kunne have en væsentlig indflydelse på årsrapporten,
- at alle væsentlige aktiver, gældsposter og forpligtelser er medtaget i og fremgår på rigtig måde af selskabets årsrapport,
- at eventuelle betydelige eller usædvanlige risici vedrørende indgåede aftaler eller kontrakter er kommet til revisors kendskab,
- at der ikke er foretaget pantsætninger, sikkerhedsstillelser og køb med ejendomsforbehold udover de i rapporten oplyste,

- at samtlige beholdninger, der tilhører selskabet pr. 30. juni 2016 er optaget i årsrapporten, samt at vurderingen af disse er foretaget forsvarligt i overensstemmelse med god, redelig og tidssvarende forretningsskik,
- at selskabet har tegnet forsikringer i et sådant omfang, at selskabets aktiver og hele virksomhed skønnes rimeligt forsikringsdækket i skadessituationer,
- at ingen direktør, anpartshaver eller nærtstående hertil har lån i selskabet pr. 30. juni 2016 (eller har haft det i løbet af regnskabsåret), udover det evt. i regnskabet anførte
- at oplysningerne vedrørende nærtstående parter er fyldestgørende oplyst,
- at transaktioner med nærtstående parter er tilstrækkeligt oplyst,
- at selskabet ikke har veksel-, kautions-, garanti- eller hermed beslægtede forpligtelser, der ikke fremgår af årsrapporten,
- at der ikke eksisterer verserende eller truende retssager eller andre krav mod selskabet, som kan tillægges betydning for bedømmelsen af den økonomiske stilling,
- at væsentlige regnskabsmæssige skøn er begrundede og anvendelige,
- at selskabet overholder reglerne i bogføringsloven og bogføringsbekendtgørelsen om bogføring og opbevaring af indeværende års og de forrige 5 års regnskabsmateriale på betryggende vis,
- at årsrapporten ikke indeholder væsentlige fejlinformationer eller udeladelser. Alle fundne fejl er efter aftale korrigeret,
- at selskabets kapitalberedskab skønnes tilstrækkeligt til dækning af selskabets fortsatte drift det kommende regnskabsår,
- at selskabets ledelsesberetning indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler, og
- at der i tiden mellem regnskabsafslutningen og underskriftdatoen ikke er forekommet forhold eller transaktioner med væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling, og som der ikke allerede er taget hensyn til ved årsrapportens udarbejdelse.

Hvalsø, den 24. august 2016

Walther Hansen



Ole D. Jensen

REVISIONSPROTOKOLLAT

1. Konklusion på revision af årsregnskabet for 2015/16

Vi har revideret det af ledelsen udarbejdede årsregnskab for Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.a for 2015/16.

Årsrapporten viser følgende resultat, aktiver og egenkapital:

	2015/16	Sidste år
		<u>tkr.</u>
Resultat før årsreguleringer.....	-2.221.113	-296
Resultat efter skat.....	0	0
Aktiver.....	23.862.054	29.646
Egenkapital.....	3.227.199	3.203

Revisionen af årsrapporten har ikke givet anledning til kritiske bemærkninger. Vores bemærkninger i øvrigt vedrørende revisionen af årsregnskabet fremgår af afsnit 2.

Revisionens formål, planlægning og udførelse er uændret i forhold til tidligere. Vi henviser til aftalebrev af 23. august 2016.

Såfremt ledelsen godkender årsrapporten i den foreliggende form, og der ikke fremkommer yderligere oplysninger under behandlingen af årsrapporten, vil vi forsyne den med en revisionspåtegning uden forbehold, men med en supplerende oplysning vedr. forståelse af revisionen. Forholdet skal relateres til at vi ikke har mulighed for at revidere budgettet.

2. Særlige forhold

I forbindelse med vor revision skal vi fremhæve følgende forhold:

Intern kontrol / prokuratorforhold

På grund af selskabets størrelse, herunder antallet af ansatte, der er beskæftiget med administrative opgaver, er der ikke etableret en egentlig intern kontrol, der er baseret på en hensigtsmæssig fordeling af arbejdsopgaverne. Den interne kontrol, der ligger i en effektiv arbejdsdeling, kan således kun etableres i et begrænset omfang, hvilket giver mulighed for besvigelser, som tilsløres eller forties for revisionen.

Revision er derfor kun i mindre omfang baseret på virksomhedens forretningsgange og interne kontroller. Vi må derfor fremhæve, at fejl, der er opstået som følge af, at samme person bestrider såvel udførende som kontrollerende funktion, er der ingen eller kun begrænsede muligheder for at opdage.

Under revisionen har vi imidlertid ikke konstateret eller fået begrundet mistanke om uregelmæssigheder, som følge af manglende attestationsregler.

REVISIONSPROTOKOLLAT

Regnskabserklæring

Som et led i revisionen har vi indhentet ledelsens regnskabserklæring.

3. Ikke rettede fejl

I henhold til de danske revisionsstandarder skal vi overfor ledelsen redegøre for eventuelle fejl konstateret under vor revision, som ikke er korrigeret i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Det er efter vores opfattelse ikke usædvanligt, at der konstateres administrative og bogføringsmæssige fejl i forbindelse med regnskabsaflæggelsen, som ikke rettes, da de af ledelsen - såvel enkeltvis som sammenlagt - ikke vurderes at være af væsentlig betydning for regnskabsaflæggelsen og for det billede årsregnskabet skal give af selskabet.

Alle fundne fejl er efter aftale rettet.

4. Lovpligtige oplysninger

4.1 Eftersyn af bestyrelsens protokoller m.v.

Vi har påset, at

- der føres en forhandlingsprotokol for bestyrelsesmøder
- forhandlings- og revisionsprotokollen er underskrevet af samtlige bestyrelsesmedlemmer

4.2 Andre arbejder

Udover vor revision af årsregnskabet har vi

- ydet regnskabsmæssig assistance med opstilling og udarbejdelse af årsrapporten, herunder med afstemninger, diverse bogholderrettelser, momsrettelser m.v.
- ydet assistance med udarbejdelse af selvangivelse
- afgivet revisorerklæring på priseftervisning til Energitilsynet

REVISIONSPROTOKOLLAT

4.3 Revisors afgivelse af lovkrævede oplysninger i forbindelse med årsrapporten for 2015/16

I henhold til Lov nr. 468 af 17. juni 2008 om godkendte revisorer skal vi oplyse:

at vi opfylder lovgivningens krav til revisors uafhængighed og

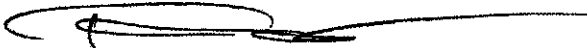
at vi under revisionen har modtaget alle de oplysninger, vi har anmodet om.

Roskilde, den 24. august 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68



Poul Wisniewski

Statsaut. revisor

Fremlagt og gennemlæst på bestyrelsesmøde, siderne 213-215, den

Bestyrelsen:



Ole D. Jensen



Henrik Damgaard



Frands S. Hansen



Preben Holtz



Martin Stokholm

Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.A

Åsvejen 12
4330 Hvalsø

(CVR.nr. 44 05 72 12)

Årsrapport 2015/16

Godkendt på den ordinære
generalforsamling, d. *13/9 2016*

Dirigent:



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors erklæringer.....	3 - 4
Selskabsoplysninger.....	5
Ledelsesberetning.....	6

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Anvendt regnskabspraksis.....	7 - 10
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12 - 13
Noter.....	14 - 19

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Endvidere er det ledelsens opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvalsø, den 24. august 2016

Bestyrelse:


Ole D. Jensen


Preben Holtz


Henrik Damgaard


Martin Stokholm


Frands S. Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.A

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.A for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

FORTSÆTTES PÅ NÆSTE SIDE

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedr. forståelse af revisionen

Selskabets ledelse har valgt at medtage årets budget som sammenligningstal til resultatopgørelsen for regnskabsåret 2014/15 samt budgettet for 2015/16. Disse budgettal er ikke omfattet af revisionen.

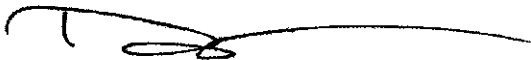
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Roskilde, den 24. august 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68



Poul Wisniewski
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.A
Åsvejen 12
4330 Hvalsø

Telefon: 46 40 84 42
Hjemmeside: www.hvalsoekraftvarmevaerk.dk
E-mail: info@hvalsoekraftvarmevaerk.dk

Cvr-nr.: 44 05 72 12
Stiftet: 1964
Hjemsted: Hvalsø
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Bestyrelse

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

Revisor

Beierholm, statsautoriseret revisionspartnerselskab
Ringstedvej 71
4000 Roskilde

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet er produktion af varme og elektricitet for anpartshaverne i Hvalsø by.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

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

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

Regnskabsresultatet for 2015/2016 må betegnes som tilfredsstillende.

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 end forventet. Afregningsprisen er uændret, kr. 391,00/MWh (kr. 488,75/MWh inkl. moms). Den faste afgift 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, elpriserne 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.

Der er, som tidligere meddelt, indgået ny aftale med HS om varmelevering. Aftalen har en løbetid på 7 år og udløber den 31/12-2019.

Investeringer 2016/2017 til 2018/19

Hovedeftersyn gasmotor

Der skal udarbejdes en ny vurdering af, hvornår det forventes, at motoren opnår driftstimestallet på 30.000 timer.

Som følge af de driftsbetingelser, der har været gældende for gasmotoren de seneste år med meget beskedent produktion som følge af lave elpriser, vil der formentlig gå længere tid end først antaget, før hovedeftersynet skal gennemføres.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.A for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste 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.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sel-skabet, 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 årsrapportens aflæggelse, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Energiministeriet har givet regler vedrørende varmforsyningsområdet for afskrivninger, henlæggelser til nye anlæg, egenkapitalforhold m.v.

Administrationen af disse regler varetages af Energistyrelsen, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varmeleverancer består af oprindelige a'conto-betalinger, som ved regnskabsårets slutning er reguleret med beregnede efterbetalinger på tkr. 35 og beregnede tilbage-betalinger på tkr. 5.136.

Nettoomsætningen ved salg af elektricitet indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering til elnettet har fundet sted inden regnskabsårets udløb.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms.

Produktions- og distributions -omkostninger.....

Produktions- og distributionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration, lokaler, m.v..

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Posten omfatter af- og nedskrivninger opgjort ud fra principper defineret under de enkelte anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt indekstillaeg på kreditforeningslån.

Anvendt regnskabspraksis

Henlæggelser

Henlæggelser foretages efter 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 idriftsættelse af anlægget. Henlæggelserne udgiftsføres i resultatopgørelsen i henlæggelsesåret og modregnes i anlæggets afskrivningsgrundlag i idriftsættelsesåret.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. I det omfang der på anlægget er foretaget henlæggelser, modregnes det akkumulerede hensættelsesbeløb i anskaffelsessum i

Afskrivninger på produktions- og distributionsanklæg afskrives efter nedenstående retningslinier:

Produktionsanlæg, 20 år

Ejendomme, 25 år

Inventar og andre driftsmidler, 5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i andre selskaber er optaget til kostpris.

Lån til andelshavere i forbindelse med konvertering fra elvarme til fjernvarme er optaget til kostpris med fradrag for nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efter-følgende regnskabsår.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til fremtidige investeringer, tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger mv.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%. Udskudt skat er beregnet med 22%.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Note	Budget	Realiseret	Budget	Realiseret	
	2016/17	2015/16	2015/16	2014/15	
	(ej revideret)		(ej revideret)		
	1.000 kr.		1.000 kr.	1.000 kr.	
1	Nettoomsætning ved salg af varme, el m.v.....	19.225	18.227.100	17.906	17.603
2	Produktions- og distributions - omkostninger.....	12.996	14.439.881	13.595	12.301
	Bruttofortjeneste	6.229	3.787.219	4.311	5.302
3	Andre eksterne omkostninger.....	1.078	1.648.034	1.109	690
	Bruttofortjeneste	5.151	2.139.185	3.202	4.612
4	Personaleomkostninger.....	1.054	984.036	1.016	972
	Resultat før afskrivninger	4.097	1.155.149	2.186	3.640
5	Afskrivninger.....	3.075	3.075.804	3.615	3.593
	Ordinært resultat før finansielle poster	1.022	-1.920.655	-1.429	47
6	Finansielle indtægter.....	0	3.196	3	31
7	Finansielle udgifter.....	271	303.654	315	374
	Årets resultat før årsreguleringer	751	-2.221.113	-1.741	-296
	Årets over/underdækning.....		-232.465	0	-36
	Forrige års over/underdækning.....	232	36.350	36	1.693
	Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger.....	-983	1.217.228	2.005	-1.061
	Hensat til nyinvesteringer.....	0	1.200.000	-300	-300
	Resultat før skat	0	0	0	0
8	Skat af årets resultat.....	0	0	0	0
	Årets resultat	0	0	0	0

Balance pr. 30. juni 2016

Note		2015/16	2014/15
	<u>Aktiver</u>		<i>1.000 kr.</i>
	Anlægsaktiver:		
	Materielle anlægsaktiver:		
9	Grunde og bygninger.....	1.100.000	1.100
9	Produktionsanlæg og maskiner.....	18.894.796	21.758
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	14.945	27
	Finansielle anlægsaktiver:		
10	Varmeværkets indskud i andre andelsselskaber.....	6.250	6
	Finansieringstilskud ved el-konvertering.....	0	31
	Anlægsaktiver i alt	20.015.991	22.922
	Omsætningsaktiver:		
	Tilgodehavender:		
11	Tilgodehavender fra varmebidrag.....	287.174	35
	Tilgodehavende moms.....	612.358	1.381
	Tilgodehavende for el-salg.....	196.965	541
	Likvide beholdninger:		
	Kasse og bankindestående.....	2.749.566	4.767
	Omsætningsaktiver i alt	3.846.063	6.724
	Aktiver i alt	23.862.054	29.646

Balance pr. 30. juni 2016

Note	2015/16	2014/15	
Passiver			
Egenkapital:			
12	Indskudskapital.....	3.203.199	3.203
12	Årets indskud.....	24.000	0
	Egenkapital i alt	3.227.199	3.203
Hensatte forpligtelser:			
	Hensættelse vedr. tilbagebetaling af afkølingstillæg.....	0	0
	Hensættelse til motorrenovering.....	0	1.200
13	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.....	2.635.897	3.853
	Hensatte forpligtelser i alt	2.635.897	5.053
Gældsforpligtelser:			
Langfristede forpligtelser:			
14	Kommunekredit.....	11.960.286	13.406
Kortfristede forpligtelser:			
14	Kortfristet del af langfristet gæld.....	1.446.000	1.585
	Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	3.046.682	964
	Tilbagebetaling af varmebidrag.....	1.064.883	5.136
	Depositum forbrugere.....	13.790	14
13	Overdækning til indregning i efterfølgende års priser.....	232.465	36
15	Anden gæld.....	234.852	249
9	Selskabsskat.....	0	0
	Gældsforpligtelser i alt	17.998.958	21.390
	Passiver i alt	23.862.054	29.646

Noter til årsrapporten for 2015/16

	<u>Budget</u> <u>2016/17</u> <small>(ej revideret)</small>	<u>Realiseret</u> <u>2015/16</u>	<u>Realiseret</u> <u>2014/15</u>
	<small>1.000 kr.</small>		<small>1.000 kr.</small>
Note 1 - Nettoomsætning			
Forbrugsafhængig afgift.....	10.347	9.201.457	8.530
Fast afgift.....	3.177	3.236.844	3.229
Målerleje.....	605	605.029	604
Herudover afregnes særskilt:			
Tillæg for ringe afkøling.....	0	382.845	438
Hensat tidligere år, primo.....	0	0	546
Belønning for god afkøling.....	0	-218.478	-188
Reguleringer vedr. tidligere år.....	0	0	2
Øvrig gebyr m.v.....	30	20.055	30
Anden udlejning.....	66	65.545	63
Tab på tilgodehavender.....	0	-14.658	6
Salg af elektricitet.....	5.000	4.948.461	4.343
	19.225	18.227.100	17.603
Note 2 - Produktions- og distributionsomkostninger			
Indkøb af naturgas til produktion af varme.....	2.318	1.626.150	2.113
Indkøb af varme fra Hvalsø Savværk.....	9.282	8.871.704	8.992
PSO afgift Savværket.....	79	78.730	0
El til eget forbrug.....	142	132.207	138
Vand.....	8	-4.669	3
Vandafledningsafgift m.v.....	52	50.932	47
Renovation.....	4	3.250	5
Kemikalier og hjælpematerialer.....	19	17.293	21
Fremmed vagt.....	50	68.434	53
Værktøj og sikkerhedsudstyr.....	15	10.844	18
Vedligeholdelse af grund og bygninger.....	60	60.947	47
Vedligeholdelse af produktionsanlæg.....	79	59.922	49
Vedligeholdelse af ledningsnet.....	342	3.310.693	143
Vedligeholdelse af målere.....	65	6.104	17
Forsikringer.....	157	157.272	146
Software.....	30	0	464
Udgifter til elproduktion:			
Naturgas	25	21.693	36
Refusion af afgifter.....	0	-268.767	-190
El-abonnement elproduktion.....	6	3.610	5
Vedligeholdelse af motor.....	263	233.532	194
	12.996	14.439.881	12.301

Noter til årsrapporten for 2015/16

	<u>Budget</u> <u>2016/17</u> (ej revideret)	<u>Realiseret</u> <u>2015/16</u>	<u>Realiseret</u> <u>2014/15</u>
	<i>1.000 kr.</i>		<i>1.000 kr.</i>
Note 3 - Andre eksterne udgifter			
Telefon, personsøger, sms-service.....	50	58.222	48
Porto, distribution.....	12	9.596	15
Bankgebyrer m.v.....	6	3.427	6
Vedligeholdelse, kopimaskine.....	6	3.404	3
Hjemmeside og andre edb-udgifter.....	28	23.443	74
Kontingent, DFF mv.....	75	126.661	59
Betalingservice-gebyrer.....	30	29.733	30
Kontorartikler.....	8	3.243	8
Tryksager.....	5	2.056	4
Annoncer og reklame.....	8	5.293	8
Repræsentation, ekstern.....	3	1.812	8
Bedriftsundhedstjeneste.....	3	864	4
Rengøringsudgifter.....	34	36.478	35
PSO/energispareaktiviteter.....	0	0	1
Revision og regnskab.....	165	182.960	175
Køb af energispareaktiviteter.....	475	986.690	51
Juridisk assistance.....	7	4.700	7
Teknisk assistance.....	75	87.453	69
Serviceaftale.....	12	12.091	0
MeterWare Support.....	12	11.961	12
Termis Support.....	35	34.262	52
PressPrognose Licens.....	13	13.199	0
Mindre anskaffelser.....	16	10.486	16
Jubilæumsudgifter.....		0	5
	1.078	1.648.034	690
Note 4 - Personaleudgifter:			
Lønninger.....	840	781.081	801
Honorarer og diæter.....	100	98.882	88
Ændring i feriepengeforpligtelse.....		0	-6
Sociale omkostninger.....	12	11.010	8
Kørselsgodtgørelse.....	2	639	1
Møder, rejser, kurser m.v.....	85	81.710	62
Øvrige personaleudgifter.....	15	10.714	18
	1.054	984.036	972

Noter til årsrapporten for 2015/16

	Budget 2016/17 (ej revideret)	Realiseret 2015/16	Realiseret 2014/15
Note 5 - Sammendrag af årets afskrivninger	1.000 kr.		1.000 kr.
Bygninger.....		0	0
Produktions- og distributionsanlæg, note 9.....	3.060	3.063.846	3.581
Heraf taget fra henlæggelsesfonden.....		0	
Kontorinventar, note 9.....	15	11.958	12
	3.075	3.075.804	3.593
Note 6 - Renteindtægter:			
Andelshavere (elkonvertering).....		0	6
Morarenter ved for sen betaling.....		3.196	25
	0	3.196	31
Note 7 - Renteudgifter			
Renteudgifter, Kommunekredit.....	271	288.871	375
Andelshavere (elkonvertering, regulering).....		14.783	
Indexregulering, Kommunekredit.....		0	-2
Renter SKAT.....		0	1
	271	303.654	374
Note 8 - Selskabskat			
Aktuel skat af årets skattepligtige indkomst		0	0
	0	0	0

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

Noter til årsrapporten for 2015/16

Note 9 - Materielle anlægsaktiver	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktions- & distributions-anlæg</u>	<u>Driftsmatr. og inventar</u>
Anskaffelsessum 1. juli 2015.....	3.892.450	75.450.135	568.159
Tilgang.....	0	200.487	0
Anskaffelsessum 30. juni 2016	3.892.450	75.650.622	568.159
Afskrivninger 1. juli 2015.....	2.792.450	53.691.980	541.256
Årets afskrivninger.....	0	3.063.846	11.958
Afskrivninger pr. 30. juni 2016	2.792.450	56.755.826	553.214
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	1.100.000	18.894.796	14.945

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Note 10 - Kraftvarmeværkets indskud i andre andelsselskaber		1.000 kr.
Dansk Fjernvarmes Decentrale Kraft/Varme-Selskab A.m.b.a.....	5.250	5
Dansk Fjernvarmes Edb-selskab.....	1.000	1
	6.250	6

Note 11 - Tilgodehavende varmebidrag m. v.		
Til efterbetaling m.v.....	287.174	35
Hensat til imødegåelse af tab.....	0	0
	287.174	35

Note 12 - Egenkapital		
Tilslutningsafgifter pr. 1. juli 2014.....	3.203.199	3.203
Årets betalende medlemstilgang.....	24.000	0
Årets tilbagebetalte medlemsafgang (reg. tidl. år).....	0	0
Samlet egenkapital 30. juni 2016	3.227.199	3.203

Noter til årsrapporten for 2015/16

Note 13 - Tidsmæssige forskelle, forbrugere

	Ikke anvendte henlæggelse er efter VFL	Afskrivninger på anlægsaktiv	Over-/under- dækning
Saldo primo.....	1.200.000	3.853.125	36.350
Anvendte henlæggelser ovf til modregning i anskaffelser.....			
Årets henlæggelse.....	-1.200.000	0	0
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger.....	0	-1.217.228	0
Årets over-/underdækning.....	0	0	196.115
Saldo ultimo	0	2.635.897	232.465

Note 14 - Kreditforeningslån, Kommunekredit:

	Restgæld 01-07-2015	Afdrag	Restgæld 30-06-2016
2,83%, 54 S 2028.....	6.574.085	-424.882	6.149.203
Variabel rente, p.t. -0,2%, 2025.....	3.667.559	-303.160	3.364.399
Aftalelån, 4,38%.....	2.884.608	-576.924	2.307.684
Lån, pt rente 0,27%.....	765.000	-68.000	697.000
Aftalelån, 0,01%.....	936.000	-48.000	888.000
Lån, pr rente 2,62%	164.017	-164.017	0
I alt	14.991.269	-1.584.983	13.406.286

	2015/16	2014/15
Kortfristet del af langfristet gæld:		1.000 kr.
Afdrag i næste regnskabsår.....	1.446.000	1.585
	1.446.000	1.585

Restgæld efter 5 år andrager 6,8 mio kr.

Noter til årsrapporten for 2015/16

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Note 15 - Anden gæld		<i>1.000 kr.</i>
Skyldig A-skat/AM-bidrag og andre sociale omkostninger.....	28.168	31
Skyldige feriepenge.....	638	2
Afsat beregnede feriepenge funktionærer.....	116.900	117
Renteperiodisering.....	39.146	49
Afsat honorar til revisor.....	50.000	50
	<u>234.852</u>	<u>249</u>