

## Hvalsø Kraftvarmeværk a.m.b.a.

Åsvejen 12, 4330 Hvalsø

CVR-nr. 44 05 72 12

### Årsrapport for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d.

*11/9-2018*

Dirigent

*[Handwritten signature]*

---

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 25

---

---

**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 01.07.17 - 30.06.18 for Hvalsø Kraftvarmeværk a.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvalsø, den 4. september 2018

**Driftsledelsen**

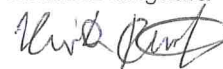
  
Walther Hansen

**Bestyrelsen**

  
Ole D. Jensen  
Formand

  
Preben Holtz

Henrik Damgaard



  
Martin Stokholm

  
Frands S. Hansen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hvalsø Kraftvarmeværk a.m.b.a. for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabets ledelse har valgt at medtage årets budget som sammenligningstal til resultatopgørelsen for regnskabsåret 2017/18 samt budgettet for 01.07.-31.12 2018. Disse budgettal er ikke omfattet af revision.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere virksomhedens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om virksomhedens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Roskilde, den 4. september 2018

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68



Poul Wisniewski  
Statsaut. revisor

**Væsentligste aktiviteter**

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

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.17 - 30.06.18 udviser et resultat på DKK 0 mod DKK 0 for tiden 01.07.16 - 30.06.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.473.199.

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 værkets økonomi:

.De lave elpriser har bevirket, at indtægterne fra el-siden i form af grundbeløb, for at have gasmotoren stående til disposition for elproduktion til det frie el-marked, har været væsentlig større 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 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.

**Investeringer frem til udgangen af 2019****Hovedeftersyn gasmotor**

Der skal udarbejdes en ny vuredning af, hvornår det forventes, at gasmotoren 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.



Renovering af ledningsnet

Bestyrelsen har iværksat en renovering af ledningsnettet og stikledninger på GL. Ringstedvej og Ellebjergvej.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Ikke revideret budget 1/7 - 31/12 2018 DKK		Ikke revideret budget 2017/18 DKK		2016/17 DKK
	1	<b>Nettoomsætning ved salg af varme, el mv.</b>	<b>8.806.000</b>	<b>18.292.383</b>	<b>18.014.000</b>
	Årets over/underdækning	0	-717.801	0	0
	Forrige års over/underdækning	717.801	0	0	232.465
	Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	682.199	10.704	2.221.000	93.465
	<b>Nettoomsætning efter reguleringer i henhold til Varmeforsyningsloven</b>	<b>10.206.000</b>	<b>17.585.286</b>	<b>20.235.000</b>	<b>17.756.739</b>
2	Produktions- og distributionsomkostninger	-7.903.000	-12.810.637	-15.295.000	-12.968.101
4	Andre eksterne omkostninger	-334.000	-820.000	-980.500	-885.069
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.969.000</b>	<b>3.954.649</b>	<b>3.959.500</b>	<b>3.903.569</b>
3	Personaleomkostninger	-502.000	-1.008.263	-995.500	-965.519
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>1.467.000</b>	<b>2.946.386</b>	<b>2.964.000</b>	<b>2.938.050</b>
5	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.350.000	-2.710.704	-2.700.000	-2.720.485
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>117.000</b>	<b>235.682</b>	<b>264.000</b>	<b>217.565</b>
6	Finansielle indtægter	0	4.202	0	48.120
7	Finansielle omkostninger	-117.000	-239.884	-264.000	-265.685
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-117.000</b>	<b>-235.682</b>	<b>-264.000</b>	<b>-217.565</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
8	Skat af årets resultat	0	0	0	0
	<b>Årets resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.18	30.06.17
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	1.100.000	1.100.000
	Produktionsanlæg og maskiner	14.785.978	17.393.417
<b>9</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>15.885.978</b>	<b>18.493.417</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.250	6.250
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.250</b>	<b>6.250</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>15.892.228</b>	<b>18.499.667</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	555.892	211.180
<b>10</b>	<b>Andre tilgodehavender</b>	<b>236.555</b>	<b>91.687</b>
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>792.447</b>	<b>302.867</b>
	Kontanter	0	1.500
	Indestående i kreditinstitutter	2.727.117	2.329.019
<b>11</b>	<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>2.727.117</b>	<b>2.330.519</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.519.564</b>	<b>2.633.386</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>19.411.792</b>	<b>21.133.053</b>

<b>PASSIVER</b>		30.06.18	30.06.17
Note		DKK	DKK
	Virksomhedskapital	3.473.199	3.467.199
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.473.199</b>	<b>3.467.199</b>
12	Andre hensatte forpligtelser	2.531.728	2.542.432
13	Overdækning til indregning i efterfølgende år	717.801	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.249.529</b>	<b>2.542.432</b>
14	Gæld til Kommunekredit	10.489.292	10.489.590
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.489.292</b>	<b>10.489.590</b>
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	1.471.000
15	Leverandører af varer og tjenesteydelser	739.196	1.401.760
	Deposita	3.970	3.970
16	Tilbagebetaling af varmebidrag	1.279.220	1.578.581
17	Anden gæld	177.386	178.521
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.199.772</b>	<b>4.633.832</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>12.689.064</b>	<b>15.123.422</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>19.411.792</b>	<b>21.133.053</b>
18	Eventualforpligtelser		
19	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Virksomheds- kapital
Egenkapitalopgørelse for 01.07.17 - 30.06.18	
Saldo pr. 01.07.17	3.467.199
Indskud fra nye andelshavere	6.000
Saldo pr. 30.06.18	3.473.199

	Ikke revideret budget 1/7 - 31/12 2018 DKK		Ikke revideret budget 2017/18 2017/18 DKK		2016/17 DKK
<b>1. Nettoomsætning ved salg af varme, el mv.</b>					
Forbrugsafhængig afgift	4.823.000	10.370.643	10.957.000	9.069.266	
Fast afgift	1.598.000	3.298.002	3.195.000	3.226.159	
Målerleje	304.000	612.260	608.000	606.648	
Herudover afregnes særskilt:					
Tillæg for ringe afkøling	0	463.890	0	403.292	
Belønning for god afkøling	0	-399.347	0	-191.856	
Øvrig gebyr m.v.	10.000	18.350	20.000	21.350	
Reguleringer tidligere år	0	-5	0	10.741	
Tab på tilgodehavender	0	-3.981	0	-82	
Anden udlejning	57.000	145.748	114.000	275.650	
Salg af elektricitet	2.014.000	3.786.823	3.120.000	4.009.641	
I alt	8.806.000	18.292.383	18.014.000	17.430.809	

**2. Produktions- og distributionsomkostninger**

Indkøb af naturgas til produktion af varme	1.080.000	2.830.903	3.807.000	1.667.113	
Indkøb af varme fra Hvalsø Savværk	3.870.000	8.260.564	8.818.000	8.767.473	
PSO afgift vedr. Hvalsø Savværk	24.000	45.060	66.000	52.224	
El til eget forbrug	83.000	113.145	166.000	152.025	
Vand	0	9.440	0	-2.728	
Vandafledningsafgift mv.	33.000	53.194	88.000	104.905	
Fremmed vagt	120.000	221.058	191.000	216.745	
Kemikalier og hjælpematerialer	22.000	54.840	34.000	34.113	
Vedligeholdelse af grund og bygninger	9.000	34.944	25.000	28.293	
Værktøj og sikkerhedsudstyr	12.000	11.056	24.000	23.712	
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	128.000	110.111	240.000	245.994	
Vedligeholdelse af ledningsnet	2.303.000	689.613	1.474.000	1.315.999	
Vedligeholdelse af målere	96.000	7.431	0	6.415	
Forsikringer	31.000	173.621	187.000	188.177	
Elproduktion:					
Naturgas til elproduktion	6.000	26.074	12.600	11.666	
Refusion af afgifter til elproduktion	0	-1.422	0	-4.792	
Abonnement til elproduktion	1.000	1.296	2.400	1.637	
Vedligeholdelse af motor vedr. elproduktion	83.000	167.214	156.000	156.088	
Renovation	2.000	2.495	4.000	3.042	
I alt	7.903.000	12.810.637	15.295.000	12.968.101	

	Ikke revideret budget 1/7 - 31/12 2018 DKK		Ikke revideret budget 2017/18 DKK		2016/17 DKK
<b>3. Personaleomkostninger</b>					
Lønninger	408.000	817.443	840.000	809.941	
Honorarer og diæter, bestyrelse	64.000	102.714	100.000	94.526	
ATP-bidrag mv.	6.000	7.304	12.000	11.360	
Rejse- og befordringsgodtgørelse	1.000	1.057	2.000	1.934	
Andre personaleforsikringer	0	5.828	0	6.353	
Kursusomkostninger	10.000	35.756	14.300	15.365	
Bestyrelsesmøder, rejser mv	6.000	32.894	12.000	13.635	
Øvrige personaleomkostninger	7.000	5.267	15.200	12.405	
I alt	502.000	1.008.263	995.500	965.519	
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	2	2	2	2	

**4. Andre eksterne omkostninger**

Kontorartikler og tryksager	7.000	9.146	14.400	9.568
It-omkostninger	13.000	8.811	15.600	9.670
Bedriftssundhedstjeneste	1.000	918	1.000	891
Vedligeholdelse, kopimaskine	6.000	2.961	12.000	12.138
Mindre nyanskaffelser	3.000	2.480	5.000	5.281
Telefon, personsøger og sms-service	29.000	55.302	56.800	68.371
Ejendomsskatter	0	6.552	0	787
Porto	4.000	4.490	8.400	9.070
Revisorhonorar	95.000	196.000	140.000	146.405
Rengøring	17.000	38.597	34.000	37.018
Konsulentassistance	52.000	120.978	90.000	70.560
Advokat	6.000	1.580	18.000	0
Support og serviceaftaler	73.000	72.766	73.000	71.626
Køb af energispareaktiviteter	0	68.999	342.000	222.252
Kontingenter	4.000	171.431	116.500	174.180
Bankomkostninger	4.000	12.886	8.000	6.453
Betalingservicesgebyrer	15.000	32.250	34.800	32.149
Repræsentation, ekstern	1.000	1.568	3.000	1.792
Annoncer	4.000	12.285	8.000	6.858
I alt	334.000	820.000	980.500	885.069

	Ikke revideret budget 1/7 - 31/12 2018 DKK	2017/18 DKK	Ikke revideret budget 2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>5. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	1.350.000	2.710.704	2.700.000	2.705.540
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	0	14.945
I alt	1.350.000	2.710.704	2.700.000	2.720.485

**6. Finansielle indtægter**

Skattefrie renter og procenttillæg	0	-5	0	44.990
Morarenter ved for sen betaling	0	4.207	0	3.130
I alt	0	4.202	0	48.120

**7. Finansielle omkostninger**

Renter, realkreditinstitutter	106.300	218.290	244.720	247.103
Renter, pengeinstitutter (negativ rente)	10.700	21.594	19.280	18.582
I alt	117.000	239.884	264.000	265.685

**8. Skat af årets resultat**

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

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



**9. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.17	3.892.450	76.854.783	568.159
Tilgang i året	0	103.264	0
Kostpris pr. 30.06.18	3.892.450	76.958.047	568.159
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.17	-2.792.450	-59.461.366	-568.159
Afskrivninger i året	0	-2.710.703	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.18	-2.792.450	-62.172.069	-568.159
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.18	1.100.000	14.785.978	0
		30.06.18	30.06.17
		DKK	DKK

**10. Andre tilgodehavender**

Moms og afgifter	0	91.687
Tilgodehavender fra el-salg	236.555	0
I alt	236.555	91.687

**11. Likvide beholdninger**

Kassebeholdning	0	1.500
Nordea, drift	376.524	879.793
Nordea, forbruger	2.349.910	1.448.543
Nordea, jubilæum	683	683
I alt	2.727.117	2.330.519

**12. Andre hensatte forpligtelser**

Beløb i DKK	Tidsmæssige forskelle i betalinger
Forpligtelser pr. 01.07.17	2.521.024
Årets forskelle i afskrivninger	10.704
Forpligtelser pr. 30.06.18	2.531.728

	30.06.18 DKK	30.06.17 DKK
<b>13. Overdækning til indregning i efterfølgende år</b>		
Overdækning til indregning i efterfølgende år	717.801	0

**14. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.18	Gæld i alt 30.06.17
Gæld til Kommunekredit	3.100.000	10.489.292	11.960.590

	30.06.18 DKK	30.06.17 DKK
--	-----------------	-----------------

**15. Leverandører af varer og tjenesteydelser**

Leverandører af varer og tjenesteydelser	689.196	1.323.294
Afsat til revisor	50.000	50.000
Forudbetalte indtægter	0	28.466
I alt	739.196	1.401.760

**16. Tilbagebetaling af varmebidrag**

Årets tilbagebetaling af varmebidrag	1.279.220	1.578.581
I alt	1.279.220	1.578.581

**17. Anden gæld**

Moms og afgifter	7.786	0
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	25.521	28.174
ATP og andre sociale ydelser	473	3.476
Feriepenge	1.106	971
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	113.500	116.900
Periodiserede renter	29.000	29.000
I alt	177.386	178.521

**18. Eventualforpligtelser***Leasingforpligtelser*

Virksomheden har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 40 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 0,7, i alt t.DKK 29.

**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 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.

**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

**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING**

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år opkræves hos forbrugerne i henhold til den fastlagte indtægtsramme, indregnes særskilt i balancen under tilgodehavender. Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år. Årets regulering af underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

Takstmæssig overdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne, indregnes i balancen som en særskilt forpligtelse. Årets regulering af overdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varmeleverancer består af oprindelige acotobetalinger, 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.

**20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Produktions- og distributionsomkostninger**

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

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	50	0
Produktionsanlæg og maskiner	20	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

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

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

**20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis virksomhedens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## 20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

### Aktuelle og udskudte skatter

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor



**20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

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.