

# **Dronninglund Fjernvarme A.m.b.A.**

Tidselbak Allé 18, 9330 Dronninglund  
CVR-nr. 12 23 34 18

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.06.18 - 31.12.18**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d.

Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 27

---

---

**Selskabet**

---

Dronninglund Fjernvarme A.m.b.A.  
Tidselbak Allé 18  
9330 Dronninglund  
Telefon: 98 84 14 78  
Hjemsted: Brønderslev  
CVR-nr.: 12 23 34 18  
Regnskabsår: 01.06 - 31.12

---

**Bestyrelse**

---

Morten Jensen  
Tom Svendsen  
Jimmy Luther  
Flemming Nielsen  
Jan Larsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.18 - 31.12.18 for Dronninglund Fjernvarme A.m.b.A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.06.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dronninglund, den 25. april 2019

**Bestyrelsen**

Morten Jensen  
Formand

Tom Svendsen

Jimmy Luther

Flemming Nielsen

Jan Larsen

### Til andelshaverne i Dronninglund Fjernvarme A.m.b.A.

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dronninglund Fjernvarme A.m.b.A. for regnskabsåret 01.06.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.06.18 - 31.12.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

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

#### 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

### Revisors ansvar for revisionen af 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 selskabet 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.

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.

Dronninglund, den 25. april 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Dorthe Mikkelsen  
Statsaut. revisor

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

	01.06.18				
Beløb i t.DKK	31.12.18	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	14.642	22.857	20.509	21.507	23.864
Resultat af primær drift	1.528	2.231	2.186	2.227	2.206
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	95.539	98.108	103.262	105.724	109.756
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrøm fra:					
Driften	4.917	3.380	4.381	4.123	13.163
Investeringer	-879	-1.449	-2.088	-3.034	-1.580
Finansiering	-2.189	-2.943	-3.071	-3.049	-3.133
Årets pengestrømme	1.849	-1.012	-778	-1.960	8.450

**Nøgletal**

	01.06.18				
	31.12.18	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
<i>Øvrige</i>					
Salg af varme, MWh	12.318	29.627	28.279	27.652	27.117
Resultat før reguleringer i henhold til Varmeforsyningsloven	-3.905	-1.551	53	598	3.616



### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabet driver naturgasfyret kraftvarmeværk, kedelcentral og solvarmeanlæg i Dronninglund for at tilvejebringe fjernvarmeforsyning til opvarmning, ventilation og tilberedning af varmt brugsvand m.v. til andelshavernes ejendomme.

Herudover producerer kraftvarmeværket el.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Det driftsmæssige resultat før indregning af reguleringer i forhold til Varmeforsyningsloven udgør t.DKK -3.905. Årets resultat er væsentligt påvirket af, at omkostninger til forundersøgelser m.v. i forbindelse med varmepumpeprojektet t.DKK 3.960 er udgiftsført efter det er vedtaget at stoppe projektet.

Årets overdækning opgjort efter Varmeforsyningsloven udgør t.DKK 399. Den akkumulerede overdækning til indregning i næste års priser udgør herefter t.DKK 674.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

	01.06.18	2017/18
Note	31.12.18	
	DKK	DKK
2 <b>Nettoomsætning</b>	<b>14.641.686</b>	<b>22.857.304</b>
3 Produktionsomkostninger	-11.271.446	-17.693.722
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>3.370.240</b>	<b>5.163.582</b>
4 Distributionsomkostninger	-916.995	-1.510.900
5 Administrationsomkostninger	-973.942	-1.517.751
Andre driftsindtægter	48.720	95.720
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.528.023</b>	<b>2.230.651</b>
Finansielle omkostninger	-1.528.023	-2.230.651
<b>Resultat før skat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	31.12.18	31.05.18
	DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>		
Note		
Grunde og bygninger	7.767.119	7.852.153
Produktionsanlæg og maskiner	70.950.007	72.546.790
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	128.804	171.174
Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	3.185.441
<b>7 Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>78.845.930</b>	<b>83.755.558</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>78.845.930</b>	<b>83.755.558</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	845.652	492.614
Tilgodehavender hos forbrugere	144.844	327.164
8 Andre tilgodehavender	541.404	0
Periodeafgrænsningsposter	29.553	249.790
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.561.453</b>	<b>1.069.568</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000	1.000
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>
Indestående i kreditinstitutter	15.131.045	13.281.977
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>15.131.045</b>	<b>13.281.977</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>16.693.498</b>	<b>14.352.545</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>95.539.428</b>	<b>98.108.103</b>

		31.12.18	31.05.18
		DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>			
Note			
	Selskabskapital	6.237.000	6.210.000
	Dagsværdiregulering af renteswap	-9.069.104	-9.040.982
	Anden fri egenkapital	225.295	225.295
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-2.606.809</b>	<b>-2.605.687</b>
9	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	6.076.989	10.380.393
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>6.076.989</b>	<b>10.380.393</b>
10	Gæld til realkreditinstitutter	70.317.269	72.513.044
10	Periodeafgrænsningsposter	1.726.724	1.896.747
10	Dagsværdi renteswap	9.069.104	9.040.982
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>81.113.097</b>	<b>83.450.773</b>
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.335.961	3.185.887
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	134.400	156.800
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.119.407	1.627.468
	Varmetilbagebetalinger forbrugere	847.945	624.009
11	Takstmæssig overdækning	674.316	275.724
12	Anden gæld	844.122	1.012.736
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.956.151</b>	<b>6.882.624</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>92.069.248</b>	<b>90.333.397</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>95.539.428</b>	<b>98.108.103</b>
13	Afledte finansielle instrumenter		

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Dagsværdi- regulering af renteswap	Anden fri egenkapital
Egenkapitalopgørelse for 01.06.17 - 31.05.18			
Saldo pr. 01.06.17	6.111.000	-9.671.929	225.295
Kapitalforhøjelse	99.000	0	0
Dagsværdiregulering	0	630.947	0
Saldo pr. 31.05.18	6.210.000	-9.040.982	225.295
Egenkapitalopgørelse for 01.06.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.06.18	6.210.000	-9.040.982	225.295
Kapitalforhøjelse	27.000	0	0
Dagsværdiregulering	0	-28.122	0
Saldo pr. 31.12.18	6.237.000	-9.069.104	225.295

## Pengestrømsopgørelse

	01.06.18	31.12.18	2017/18
Note		DKK	DKK
<b>Årets resultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
14 Reguleringer	3.411.761		5.296.583
Forskydning i driftskapital:			
Tilgodehavender og gæld, forbrugere	406.256		-1.713.431
Øvrige tilgodehavender	-674.205		1.157.577
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.491.939		604.474
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-191.014		264.955
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>6.444.737</b>		<b>5.610.158</b>
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.528.023		-2.230.651
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>4.916.714</b>		<b>3.379.507</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-882.522		-1.448.594
Salg af materielle anlægsaktiver	3.600		0
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-878.922</b>		<b>-1.448.594</b>
Kapitaltilførsel	27.000		99.000
Afdrag på lån	-2.145.990		-2.804.500
Tilgang af periodeafgrænsningsposter (tilslutningsafgifter)	197.768		366.359
Afgang på periodeafgrænsningsposter	-267.502		-603.427
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-2.188.724</b>		<b>-2.942.568</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>1.849.068</b>		<b>-1.011.655</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	13.281.977		14.293.632
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>15.131.045</b>		<b>13.281.977</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:			
Likvide beholdninger	15.131.045		13.281.977
<b>I alt</b>	<b>15.131.045</b>		<b>13.281.977</b>

**1. Særlige poster**

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

	Indregnet i	01.06.18	
Særlige poster:	resultatopgørelsen under:	31.12.18	2017/18
		DKK	DKK
Omkostninger varmepumpe-	Produktionsomkostninger	-3.960.356	0
projekt			
Tilbageført henlæggelse til	Nettoomsætning	4.600.000	0
fremtidige investeringer			
I alt		639.644	0

		01.06.18	
		31.12.18	2017/18
		DKK	DKK

**2. Nettoomsætning**

Forbrugsafgifter	4.689.292	11.229.236
Incitamentsbidrag	48.628	0
Faste afgifter, kvadratmeter	2.587.753	4.423.871
Faste afgifter, målerleje	242.126	411.614
Salg af varme i alt	7.567.799	16.064.721
Salg af el	840.836	1.265.945
El-produktionstilskud	373.333	640.000
Grundbeløb	1.954.905	3.335.260
Salg af el i alt	3.169.074	5.241.205
Årets underdækning	0	1.128.329
Årets overdækning	-398.591	0
Tilbageført henlæggelse til fremtidige investeringer	4.600.000	0
Årets forskel i afskrivninger	-296.596	423.049
Reguleringer i henhold til Varmeforsyningsloven i alt	3.904.813	1.551.378
Nettoomsætning	14.641.686	22.857.304

01.06.18  
31.12.18  
DKK

2017/18  
DKK

### 3. Produktionsomkostninger

Bioolie	273.310	0
Naturgas	4.266.782	12.385.668
El	196.847	352.314
Refusion naturgasafgift	-274.503	-1.028.649
Abonnementsafgifter	17.500	55.683
Vedligeholdelse produktionsanlæg	229.365	773.824
Øvrige driftsomkostninger	4.213.344	956.031
Ejendommens drift	101.821	292.406
Gager m.v. produktion	258.321	459.801
Afskrivninger bygninger	85.034	145.775
Afskrivninger produktionsanlæg	1.903.625	3.300.869
I alt	11.271.446	17.693.722

### 4. Distributionsomkostninger

Vedligeholdelse ledningsnet og målere	261.857	525.810
Øvrige distributionsomkostninger	190.981	207.338
Gager m.v. distribution	172.214	306.534
Afskrivninger ledningsnet	481.939	933.238
Indtægtsførsel af tilslutnings- og byggemodningsbidrag	-267.502	-603.427
Afskrivninger målere	77.506	141.407
I alt	916.995	1.510.900

### 5. Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger	464.468	653.740
Øvrige kapacitetsomkostninger	3.789	4.163
Gager m.v. administration	355.347	637.827
Bestyrelseshonorar	95.333	126.000
Afskrivninger inventar og it	55.005	96.021
I alt	973.942	1.517.751



01.06.18	
31.12.18	2017/18
DKK	DKK

## 6. Medarbejderforhold

Gager	752.403	1.320.809
Pensioner	81.949	138.458
Andre omkostninger til social sikring	13.930	23.226
Andre personaleomkostninger	32.933	47.669
I alt	881.215	1.530.162

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Gager m.v. produktion	258.321	459.801
Gager m.v. distribution	172.214	306.534
Gager m.v. administration	355.347	637.827
Bestyrelses honorar	95.333	126.000
I alt	881.215	1.530.162

## 7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.06.18	17.213.396	138.059.276	782.501
Tilgang i året	0	866.288	16.234
Afgang i året	0	0	-12.047
Kostpris pr. 31.12.18	17.213.396	138.925.564	786.688
Af- og nedskrivninger pr. 01.06.18	-9.361.243	-65.512.487	-611.326
Afskrivninger i året	-85.034	-2.463.070	-55.005
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	8.447
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-9.446.277	-67.975.557	-657.884
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	7.767.119	70.950.007	128.804

	31.12.18 DKK	31.05.18 DKK
--	-----------------	-----------------

## 8. Andre tilgodehavender

Moms og afgifter	541.404	0
I alt	541.404	0

## 9. Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

Beløb i DKK	Ikke anvendte henlæg- gelser	Forskel i afskriv- ninger	I alt 31.12.18	31.05.18
Saldo primo	4.600.000	5.780.393	10.380.393	10.803.442
Anvendte henlæggelser i året	-4.600.000	0	-4.600.000	0
Årets forskel i afskrivninger	0	296.596	296.596	-423.049
Årets reguleringer	-4.600.000	296.596	-4.303.404	-423.049
Saldo ultimo	0	6.076.989	6.076.989	10.380.393

## 10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.05.18
Gæld til realkreditinstitutter	2.919.347	58.753.571	73.236.616	75.382.606
Periodeafgrænsningsposter	416.614	752.295	2.143.338	2.213.072
Dagsværdi renteswap	0	8.500.000	9.069.104	9.040.982
I alt	3.335.961	68.005.866	84.449.058	86.636.660

	31.12.18	31.05.18
	DKK	DKK

### 11. Takstmæssig overdækning

Takstmæssig overdækning primo	275.724	1.404.053
Årets over-/underdækning	398.592	-1.128.329
I alt	674.316	275.724

### 12. Anden gæld

Moms og afgifter	0	252.932
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	60.291	45.149
ATP og andre sociale ydelser	2.272	1.515
Feriepenge	250	160
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	146.951	180.443
Renter og garantiprovision	609.458	513.157
Deposita	24.900	19.380
I alt	844.122	1.012.736

### 13. Afledte finansielle instrumenter

Selskabet har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet lån. Renteswappen har en hovedstol på 87 mio.DKK og en løbetid på 25 år til udløb den 13.12.38. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -9.069. Renteswappen er indgået med KommuneKredit som modpart.

01.06.18	
31.12.18	2017/18
DKK	DKK

#### 14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.603.109	4.617.310
Omkostninger varmepumpeprojekt til 31.05.18	3.185.441	0
Finansielle omkostninger	1.528.023	2.230.651
Reguleringer i henhold til Varmeforsyningsloven	-3.904.812	-1.551.378
I alt	3.411.761	5.296.583

## 15. 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.

Selskabet har ændret regnskabsår fra 01.06 - 31.05 til kalenderåret. Første regnskabsår efter omlægningen udgør perioden 01.06.18 - 31.12.18. Omlægningen er gennemført som følge af ændringer i Varmeforsyningsloven.

### 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet 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.

### AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

**15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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 varer 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.

**Produktionsomkostninger**

Heri indregnes omkostninger til produktion af varme og el, herunder afskrivninger og gager, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

**Distributionsomkostninger**

Heri indregnes omkostninger til distribution, ledningsnet, målere m.v., herunder afskrivninger og gager.

**Administrationsomkostninger**

Heri indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

**Andre driftsindtægter**

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

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på 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	15 - 30	0
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 15	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 7	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, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

**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.

**15. 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".

*Materielle anlægsaktiver under udførelse*

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

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 selskabets 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.



**15. 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.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**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. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

**Hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter tidsmæssige forskelle i opkrævninger hos forbrugerne.

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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**

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.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**15. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.