

Aalestrup-Nørager Energi A.m.b.a **CVR-nr. 14 41 13 13**

Årsrapport for perioden 01.04. – **31.12.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 1. april 2019

Dirigent

Navn:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse 2018	7
Balance pr. 31.12.2018	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	17

Selskabsoplysninger

Selskab

Aalestrup-Nørager Energi A.m.b.a.
Elmegårdsvej 6
9620 Aalestrup
CVR-nr.: 14 41 13 13
Hjemstedskommune: Vesthimmerlands

Bestyrelse

Søren Hestbæk, formand
Ellegaard Larsen
Johnny Dalsgaard Nielsen
Per Aagaard
Frits Broe Jensen
Poul Pedersen
Søren Smed Sørensen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. april 2018 - 31. december 2018 for Aalestrup-Nørager Energi 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalestrup, den 1. april 2019

Bestyrelse

Søren Hestbæk
formand

Ellegaard Larsen

Johnny Dalsgaard Nielsen

Per Aagaard

Frits Broe Jensen

Poul Pedersen

Søren Smed Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Aalestrup-Nørager Energi A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aalestrup-Nørager Energi A.m.b.a. for regnskabsåret 01.04.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.2018 - 31.12.2018 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.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

De i årsrapporten anførte budgettal er udarbejdet af Aalestrup- Nørager Energi A.m.b.a. og er ikke underlagt revision fra vores side.

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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. Fejlinformation 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 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aars, den 01.04.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Ove Nørskov
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10812

Claus Bjørnlund
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 33216

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i varmforsyning af Aalestrup, Nørager, Simested og Hvam/Gl. Hvam.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for 2018 blev på 0 kr., opgjort på baggrund af reglerne i Lov om Varmeforsyning.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke konstateret usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret med hensyn til indregning af tilslutningsafgifter. Ændringen betyder en reduktion af værdien af anlægsaktiverne pr. 31.12.2018 og på takstmæssige reguleringer på 310 t.kr. Mens årets resultat og egenkapital pr. 31.12.2018 er upåvirket.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 2018

	Note	2018 9 måneder kr.	2017/18 12 måneder kr.	Budget 2019 12 måneder t.kr.
Nettoomsætning	1	15.500.684	22.338.602	24.389
Brændsel	2	(3.563.176)	(5.127.835)	(6.550)
Produktionsomkostninger	3	(6.217.176)	(8.745.127)	(10.469)
Distributionsomkostninger	4	<u>(3.158.615)</u>	<u>(5.826.403)</u>	<u>(3.618)</u>
Dækningsbidrag		2.561.717	2.639.237	3.752
Administrationsomkostninger	5	<u>(1.114.358)</u>	<u>(1.349.316)</u>	<u>(1.537)</u>
Resultat før finansiering		1.447.359	1.289.921	2.215
Renteindtægter	6	18.365	52.991	25
Renteudgifter	7	<u>(1.465.724)</u>	<u>(1.342.912)</u>	<u>(2.240)</u>
Årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31.12.2018

	Note	31.12 2018 kr.	31.03 2018 kr.
Produktions- og distributionsanlæg	8	97.044.210	90.819.032
Igangværende anlæg transmissionsledning		<u>2.973.119</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>100.017.329</u>	<u>90.819.032</u>
Tilgodehavende bidrag transmissionsledning		<u>2.201.418</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.201.418</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver		<u>102.218.747</u>	<u>90.819.032</u>
Varebeholdninger	9	<u>2.684.809</u>	<u>1.374.206</u>
Kortfristet del af langfristede tilgodehavender		733.806	0
Tilgodehavende hos forbrugere	10	649.202	1.134.536
Andre tilgodehavender	11	<u>1.280.437</u>	<u>361.366</u>
Tilgodehavender		<u>2.663.445</u>	<u>1.495.902</u>
Værdipapirer		1.200	500
Likvide beholdninger	12	<u>17.697.150</u>	<u>1.772.555</u>
Likvide beholdninger		<u>17.698.350</u>	<u>1.773.055</u>
Omsætningsaktiver		<u>23.046.604</u>	<u>4.643.163</u>
Aktiver		<u>125.265.351</u>	<u>95.462.195</u>

Balance pr. 31.12.2018

	Note	31.12. 2018 kr.	31.03. 2018 kr.
Kapitalkonto		1.369.264	1.369.264
Overført resultat	13	<u>(461.278)</u>	<u>(630.851)</u>
Egenkapital		<u>907.986</u>	<u>738.413</u>
Takstmæssige reguleringer	14	3.771.191	4.197.449
Prioritetsgæld	15	<u>97.547.700</u>	<u>51.489.211</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>101.318.891</u>	<u>55.686.660</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	15	4.788.910	3.014.457
Pengeinstitutgæld		0	32.637.686
Forudbetaling transmissionsledning		10.720.131	0
Gæld til forbrugere	10	1.520.879	776.094
Depositum		52.520	52.520
Leverandørgæld		4.975.089	1.970.495
Anden gæld	16	665.367	571.116
Overdækning		<u>315.578</u>	<u>14.754</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>23.038.474</u>	<u>39.037.122</u>
Gældsforpligtelser		<u>124.357.365</u>	<u>94.723.782</u>
Passiver		<u>125.265.351</u>	<u>95.462.195</u>
Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.	17		

Noter

	2018 9 måneder kr.	2017/18 12 måneder kr.	Budget 2019 12 måneder t.kr.
1. Nettoomsætning			
Forbrug efter måler (22.982/39.538 Mwh)	7.590.624	12.678.521	15.039
Fast afgift	4.414.074	5.471.605	6.330
Målerafgift	731.285	926.262	1.000
Incitamentsbetaling	158.898	259.572	200
Ejerskiftegebyr mv.	19.700	25.600	30
Elsalg	1.706.739	2.387.043	1.790
Tilbagebetalt indskudskapital	0	879.781	0
Overdækning	453.106	(11.930)	0
Regulering af takstmæssig overdækning jf. Lov om Varmeforsyning	426.258	12.612	0
	<u>15.500.684</u>	<u>22.629.066</u>	<u>24.389</u>
2. Brændsel			
Bark og flis	1.571.767	4.232.014	4.500
Savsmuld	382.957	792.827	600
Olie	29.009	25.956	50
Naturgas	1.579.443	77.038	1.400
	<u>3.563.176</u>	<u>5.127.835</u>	<u>6.550</u>

Noter

	2018 9 måneder kr.	2017/18 12 måneder kr.	Budget 2019 12 måneder t.kr.
3. Produktionsomkostninger			
El	355.003	643.713	752
Vand og vandafledningsbidrag	235.783	397.038	435
Gager i produktionen	1.275.582	1.697.105	1.720
Værktøj, hjælpemidler mv.	41.717	60.821	60
Tilsyn for Aalestrup Vand	(61.500)	(82.000)	(82)
Tilsyn for øvrige vandværker	(32.518)	(10.448)	(50)
Vedligeholdelse af anlæg	1.411.429	1.979.371	2.880
NOX	15.755	114.529	125
Vedligeholdelse af bygninger	244.471	721.504	500
Driftsudgifter køretøjer	78.914	88.558	103
Forsikringer og ejendomsskatter	203.024	253.217	310
Sikkerhedsudstyr	5.626	5.263	25
Miljøtilsyn	2.253	636	5
Afskrivninger	<u>2.441.637</u>	<u>2.875.820</u>	<u>3.686</u>
	<u>6.217.176</u>	<u>8.745.127</u>	<u>10.469</u>
4. Distributionsomkostninger			
Vedligeholdelse egne lønninger	741.618	986.689	1.000
Vedligeholdelse udført for Aalestrup Vand	(262.870)	(330.349)	(300)
Vedligeholdelse af ledningsnet	390.748	844.814	450
Vedligeholdelse af målere mv.	162.304	1.591.887	70
Driftsudgifter køretøjer	82.601	130.185	120
Tegningsmaterialer og digitalisering	0	45.855	10
Afskrivninger	<u>2.044.214</u>	<u>2.557.322</u>	<u>2.268</u>
	<u>3.158.615</u>	<u>5.826.403</u>	<u>3.618</u>

Noter

	2018 9 måneder kr.	2017/18 12 måneder kr.	Budget 2019 12 måneder t.kr.
5. Administrationsomkostninger			
Vederlag til bestyrelse	123.750	135.000	165
Gager administration og personaleomkostninger	949.271	1.262.962	1.280
Heraf udført for Aalestrup Vand	(180.000)	(240.000)	(240)
Møder og generalforsamling	13.222	17.161	25
Kontorholdsudgifter	233.499	359.789	430
Energispareydelse	39.730	17.750	27
Energistyrelsen	27.891	23.393	28
Forbrugsinformation og åbent hus	3.331	21.453	5
Revision og regnskabsmæssig assistance 2018, afsat	49.000	47.500	50
Indgået husleje	(261.545)	(336.052)	(300)
Tab på debitorer	9.358	(4.309)	30
Udgifter Hvam-Gl. Hvam Kraftvarmeværk A.m.b.a.	90.543	0	0
Afskrivninger	2.399	4.008	3
Juridisk assistance	5.000	12.200	10
Kursusudgifter	8.909	28.461	24
	<u>1.114.358</u>	<u>1.349.316</u>	<u>1.537</u>
6. Renteindtægter			
Gebyrer og renter forbrugere	18.300	21.750	25
Øvrige renteindtægter	65	31.241	0
	<u>18.365</u>	<u>52.991</u>	<u>25</u>

Noter

	2018 9 måneder kr.	2017/18 12 måneder kr.	Budget 2019 12 måneder t. kr.
7. Renteudgifter			
Valutalån	202.734	321.819	220
Kommunekredit	1.250.833	1.019.102	2.000
Pengeinstitutgæld	12.037	1.991	20
Øvrige renteudgifter	<u>120</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1.465.724</u>	<u>1.342.912</u>	<u>2.240</u>
			Produktions- og distributions- anlæg
			kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris 01.04.2018			136.804.967
Tilgang			<u>10.713.436</u>
Kostpris 31.12.2018			<u>147.518.403</u>
Af- og nedskrivninger 01.04.2018			(45.985.935)
Årets afskrivninger			<u>(4.488.258)</u>
Af- og nedskrivninger 31.12.2018			<u>(50.474.193)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2018			<u>97.044.210</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.03.2018			<u>90.819.032</u>

Noter

	31.12. 2018 kr.	31.03 2018 kr.
9. Varebeholdninger		
Bark og flis	1.683.166	362.050
Savsmuld	202.523	85.296
Olie	249.971	278.981
Materiel	<u>549.149</u>	<u>647.879</u>
	<u>2.684.809</u>	<u>1.374.206</u>
10. Tilgodehavende hos forbrugere		
For meget betalt aconto	(1.520.879)	(776.094)
For lidt betalt aconto	664.202	1.149.536
Hensat til tab	<u>(15.000)</u>	<u>(15.000)</u>
	<u>(871.677)</u>	<u>358.442</u>
Tilgodehavende hos forbrugere	649.202	1.134.536
Gæld til forbrugere	<u>(1.520.879)</u>	<u>(776.094)</u>
	<u>(871.677)</u>	<u>358.442</u>
11. Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende moms	872.786	0
Øvrige tilgodehavender	24.586	203.993
Tilgodehavende el-salg december 2018	<u>383.065</u>	<u>157.373</u>
	<u>1.280.437</u>	<u>361.366</u>
12. Likvide beholdninger		
Nordea	627.383	78.398
Danske Andelskassers Bank	590.393	0
Jutlander Bank	16.475.262	1.692.868
Kassebeholdning	<u>4.112</u>	<u>1.289</u>
	<u>17.697.150</u>	<u>1.772.555</u>

Noter

	31.12. 2018 kr.	31.03. 2018 kr.
13. Overført resultat		
Saldo 01.04.2018	(630.851)	(908.378)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	<u>169.573</u>	<u>277.527</u>
	<u>(461.278)</u>	<u>(630.851)</u>

14. Takstmæssige reguleringer

Saldo 01.04.2018	4.197.449	3.919.597
Årets beregnede takstmæssige reguleringer	<u>(426.258)</u>	<u>277.852</u>
	<u>3.771.191</u>	<u>4.197.449</u>

	Forfald indenfor 1 år kr.	Forfald efter 1 år kr.	Amortiseret gæld i alt kr.	Nominel gæld i alt kr.
15. Prioritetsgæld				
Nordea, var. rente 2022	1.200.000	3.199.809	4.399.809	4.399.809
<i>Kommunekredit:</i>				
3,45 %, restløbetid 7 år	102.359	693.492	795.851	795.851
2,34 %, restløbetid 13 1/2 år	323.487	4.747.718	5.071.205	5.071.205
2,44 %, restløbetid 15 1/2 år	307.020	5.399.919	5.706.939	5.706.939
1,48 %, restløbetid 25 3/4 år	888.362	27.045.674	27.934.036	27.934.036
1,48 %, restløbetid 25 3/4 år	237.682	7.236.104	7.473.786	7.473.786
1,86 %, restløbetid 26 1/2 år	1.000.000	32.878.155	33.878.155	33.878.155
1,86 %, restløbetid 26 1/2 år	210.000	10.757.519	10.967.519	10.967.519
2,65 %, restløbetid 9 3/4 år	400.000	3.686.482	4.086.482	4.086.482
1,07 %, restløbetid 11 1/4 år	120.000	1.441.550	1.561.550	1.561.550
Markedsværdi, renteloftsftale	<u>0</u>	<u>461.278</u>	<u>461.278</u>	<u>461.278</u>
	<u>4.788.910</u>	<u>97.547.700</u>	<u>102.336.610</u>	<u>102.336.610</u>

Heraf forfalder efter mere end 5 år

80.078.595

Noter

	31.12. 2018 kr.	31.03 2018 kr.
16. Anden gæld		
ATP	12.043	5.112
Skyldige feriepenge	1.324	826
Beregnete feriepenge	652.000	509.000
Moms	<u>0</u>	<u>56.178</u>
	<u>665.367</u>	<u>571.116</u>

17. Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.

På ejendommene matr. nr. 2 GØ, 3 CY, 3 CZ og 3 CV, Aalestrup er tinglyst ejerpantebrev nom. 3.500.000 kr. med meddelelse til Nordea samt på ejendommen 1 UE, Nørager tinglyst ejerpantebrev nom. 4.000.000 kr. med meddelelse til Jutlander Bank.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse B og C, og med relevante tilpasninger som følge af, at virksomheden er omfattet af Lov om Varmeforsyning.

Årsregnskabet er aflagt efter nedenstående regnskabspraksis.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret med hensyn til tilslutningsafgifter. Fremadrettet modregnes indtægterne herfra i årets investeringer. Tidligere indgik tilslutningsafgifter i resultatopgørelsen under særskilt post i resultatopgørelsen.

Den samlede virkning af praksisændringen har ingen indvirkning på årets resultat. Værdien af anlægsaktiverne og takstmæssige reguleringer reduceres med 310 t. kr. og balancesummen nedbringes tilsvarende med 310 t.kr., mens egenkapitalen er uændret.

Der er foretaget tilretning af sammenligningstal, og effekten af praksisændringen pr. 01.04.2018 er indregnet på takstmæssige reguleringer og anlægsaktiver.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter indtægter i forbindelse med salg af varme.

I selskabets nettoomsætning indregnes også den del af selskabets over-/underdækning, opgjort efter Lov om Varmeforsyning.

Brændsel

Brændsel omfatter forbrug af brændsel til årets varmeproduktion.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til produktion, produktionsløn samt afskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af vedligeholdelse af ledninger, målerudgifter, gager, bildrift og afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, tab på debitorer mv.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -udgifter, gebyrer opkrævet hos forbrugere og kontantrabatter mv.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Modtagne tilslutningsafgifter fratrækkes kostprisen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Materielle anlægsaktiver	5-30 år
--------------------------	---------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Reguleringsmæssige over-/underdækninger

Årets over-/underdækning

Årets over- eller underdækning opstår som følge af, at taksterne (varmeprisen) for året samlet set har været enten for høje eller for lave i forhold til selskabets omkostninger, opgjort i henhold til varmeforsyningslovens regler herom. Selskabet er underlagt "hvile i sig selv"-princippet i henhold til varmeforsyningsloven, hvilket medfører, at den akkumulerede over- eller underdækning skal tilbageføres til eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling opstår som følge af, at visse poster i årsregnskabet, herunder afskrivninger på værkets anlæg, indregnes efter forskellige principper i hhv. årsrapporten og ved opgørelsen af varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler herom. Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremrykket betaling fra forbrugerne i forhold til de regnskabsmæssige værdier i årsrapporten, som vil udlignes over tid.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsmæssig behandling

Årets over-/underdækning samt årets forskydning i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen reguleres i selskabets nettoomsætning.

Den akkumulerede over- eller underdækning såvel som den akkumulerede tidsmæssige forskel i forbrugerbetalingen er udtryk for en gæld til, henholdsvis et tilgodehavende hos, forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.