

Langå Varmeværk AmbA

CVR-nummer 31 22 37 17

Årsrapport 2017

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Langå Varmeværk AmbA
Borgergade 6
8870 Langå

Telefon:	+45 86 46 20 44
CVR-nummer:	31 22 37 17
Regnskabsperiode:	1. januar 2017 - 31. december 2017

Bestyrelse

Steen Krogsdal
Ejnar Kalstrup
Kurt Vilstrup
Ole Hougård Nielsen
Ebbe Münster
Lars Hjørnholt

Pengeinstitut

Langå Sparekasse

Revisor

Dansk Revision Randers
Godkendt Revisionspartnerselskab
Tronholmen 5
8960 Randers SØ

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og driftsledelsen har i dag behandlet og godkendt årsregnskabet for 2017.

Årsregnskab aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger som naturgas- og varme-forsyningslovgivningen tilsiger.

Det er vor opfattelse, at årsregnskab giver et retvisende billede af andelsselskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultat af andelsselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabs-året 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Langå, 20. marts 2018

Driftsledelse:

Hans Jørgen Hansen

Bestyrelsen:



Steen Krogsdal
Formand



Ejnar Kalstrup
Næstformand



Kurt Vilstrup



Ole Hougård Nielsen



Ebbe Münster



Lars Hjørnholt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Langå Varmeværk AmbA

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Langå Varmeværk AmbA for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med tilpasninger som naturgas- og varmeforsyningslovgivningen tilsiger

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelsselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af andelsselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger som naturgas- og varmeforsyningslovgivningen tilsiger.

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 andelsselskabet 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 det interne årsregnskab

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

Ved udarbejdelsen af det interne årsregnskab er ledelsen ansvarlig for at vurdere andelsselskabets 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 andelsselskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af det interne årsregnskab

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. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 andelsselskabets 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 andelsselskabets 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 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 det interne årsregnskab eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 det interne årsregnskab og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Randers, 20. marts 2018

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31778530

Peter Seeberg

Statsautoriseret revisor, Master i Skat (LL.M.)

mne35787

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er ifølge vedtægterne at etablere energiproduktionsanlæg samt distribuere energi i Langå by.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Andelsselskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende, ud fra ”hvile –i –sig selv ” princippet.

Værket har siden solvarmeanlæggets etablering været draget ind i naboforhold omkring påståede lysgener fra værkets solfangeranlæg på Randersvej.

I regnskabsåret har den verserende sag med naboerne været indbragt for retten i Randers, og retten har den 2. oktober 2017 frifundet Langå Varmeværk.

Naboerne har efterfølgende fået sagen indbragt for landsretten, som er blevet berammet til hovedforhandling den 11. april 2018. Der er som følge heraf et potentielt erstatningskrav på op til DKK 900.000.

Det er bestyrelsens forventning, at Landsrettens afgørelse ikke vil medføre erstatningskrav mod værket, og at sagen derfor alene vil medføre procesomkostninger.

		2017	2016
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
1	Nettoomsætning	17.072.808	18.785
2	Produktionsomkostninger	-14.612.888	-16.265
3	Distributionsomkostninger	-1.040.177	-1.126
	Bruttoresultat	1.419.743	1.394
4	Administrationsomkostninger	-1.617.687	-1.376
	Indtjeningsbidrag	-197.944	18
5	Sekundære indtægter	1.197.620	1.033
	Resultat før finansielle poster	999.676	1.051
	Finansielle indtægter	2.744	6
6	Finansielle omkostninger	-1.002.420	-1.057
	Årets resultat	0	0

		2017	2016
Note	Balance	DKK	1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. december		
7	Grunde og bygninger	7.235.737	7.500
8	Produktionsanlæg og maskiner	23.091.581	25.102
9	Distributionsanlæg	5.674.239	5.745
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	352.958	304
	Materielle anlægsaktiver	36.354.515	38.651
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000	1
	Finansielle anlægsaktiver	1.000	1
	Anlægsaktiver i alt	36.355.515	38.652
	Beholdninger	49.243	40
	Varebeholdninger	49.243	40
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	464.092	1.235
11	Andre tilgodehavender	697.770	765
	Periodeafgrænsningsposter	147.364	0
	Tilgodehavender	1.309.226	2.000
	Likvide beholdninger	3.901.961	2.665
	Omsætningsaktiver i alt	5.260.431	4.705
	Aktiver i alt	41.615.946	43.357

Note	Balance	2017 DKK	2016 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	945.431	945
	Reserve for opskrivninger	128.630	129
	Egenkapital i alt	1.074.062	1.074
12	Kreditinstitutter	31.340.528	33.849
	Langfristede gældsforpligtelser	31.340.528	33.849
	Kortfristet del af langfristet gæld	2.640.673	2.595
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.308.013	4.343
13	Overdækning til indregning i kommende års priser	1.848.512	1.054
	Skyldig moms	8.375	0
14	Anden gæld	348.922	377
	Periodeafgrænsningsposter	46.862	65
	Kortfristede gældsforpligtelser	9.201.356	8.434
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	40.541.884	42.283
	Passiver i alt	41.615.946	43.357
15	Eventualforpligtelser		
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Note	Pengestrømsopgørelse	2017	2016
		DKK	1.000 DKK
	Afskrivninger, anlægsaktiver	2.894.015	2.767
	Finansielle indtægter	-2.744	-6
	Finansielle omkostninger	1.002.420	1.057
	Reguleringer	3.893.691	3.818
	Ændring i varebeholdninger	-8.946	3
	Ændring i tilgodehavender	690.763	1.287
	Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	721.870	-2.849
	Ændring i driftskapital	1.403.687	-1.559
	Renteindbetalinger og lignende	2.744	6
	Renteudbetalinger og lignende	-1.002.420	-1.048
	Rentebetalinger og lignende	-999.676	-1.042
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.297.702	1.217
	Køb af materielle anlægsaktiver	-597.659	-5.071
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	0
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-597.659	-5.071
	Optagelse af lån	500.000	1.850
	Ændring i langfristet gæld	-2.963.025	-2.404
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.463.025	-554
	Ændring i likvider	1.236.898	-4.408
	Likvider primo	2.665.064	7.073
	Likvider ultimo	3.901.961	2.665
	Ændring i likvider	1.236.898	-4.408

Noter	2017	2016
	DKK	1.000 DKK
1 Nettoomsætning		
Varmeforbrug (17.340 MWh / 18.643 MWh)	6.936.100	7.923
Faste afgifter	92.417	94
Målerafgifter (882 forbruger / 868 forbrugere)	416.539	414
Variabel grundafgift	4.593.316	4.525
Gebyr	8.508	9
Elsalg og grundbeløb	5.820.587	4.339
Årets overdækning (2016: underdækning)	-794.661	1.481
Nettoomsætning i alt	17.072.808	18.785
2 Produktionsomkostninger		
Forbrug af gas	8.920.204	10.754
Vedligeholdelse, hovedpumpe	38.335	23
Vedligeholdelse, grunde og bygninger	40.846	36
Vedligeholdelse, kedel	88.313	12
Vedligeholdelse, øvrige produktionsanlæg	19.217	43
Forsikringer	211.452	279
Servicekontrakt Rolls Royce	456.612	360
Vedligeholdelse SRO anlæg	2.225	4
El	216.405	385
Kemikalier og nitrogen	146.629	137
Hjælpemateriale	27.979	43
Rensning af røggasveksler	0	1
Vedligeholdelse, motor	121.207	130
Vedligeholdelse skorsten	4.145	0
Vedligeholdelse generator	0	1
Andel lokaleomkostninger	217.613	188
Vedligeholdelse absorptionskølemaskine	0	80
Reparation, alarmanlæg	7.116	5
Konsultativ assistance, solfangeranlæg	136.868	143
Produktionsanlæg og maskiner, afskrivning	2.328.990	2.059
Andre anlæg, afskrivning	139.269	254
Andel personaleomkostninger	1.446.006	1.278
Kursusudgifter	43.456	51
Produktionsomkostninger i alt	14.612.888	16.265

Noter	2017	2016
	DKK	1.000 DKK
3 Distributionsomkostninger		
Vedligeholdelse, ledningsnet	49.604	175
Vedligeholdelse, målere	9.781	7
Tilslutningsomkostninger, netto	2.062	-79
Ledningsregistrering	14.829	5
Energibesparelser	9.329	-100
Drift af biler	66.630	53
Distributionsanlæg, afskrivning	396.756	455
Datatransmission, telefoni mv.	51.962	50
Andel personaleomkostninger	439.224	560
Distributionsomkostninger i alt	1.040.177	1.126
4 Administrationsomkostninger		
Kontorartikler	23.990	17
Andel af personaleomkostninger	855.963	807
Kursusudgifter	9.888	8
EDB-udgifter	115.494	176
Møder og rejser	96.233	74
Småanskaffelser	0	1
Datatransmission, telefoni mv.	33.602	31
Porto, PBS, gebyr m.v.	34.792	33
Revisorhonorar	103.400	78
Regnskabsassistance	0	4
Ejendomsrådgiver	24.668	0
Teknisk og juridisk assistance	153.556	17
Forsikringer	9.154	0
Kontingenter	60.120	54
Andel lokaleomkostninger	88.548	41
Konstateret tab på debitorer	8.278	35
Administrationsomkostninger i alt	1.617.687	1.376
5 Sekundære indtægter		
Lejeindtægt, Borgergade 4, Langå	60.900	61
Lejeindtægt, skorsten	136.813	169
Drifts- og administrationsaftaler	999.907	803
Sekundære indtægter i alt	1.197.620	1.033

Noter	2017	2016
	DKK	1.000 DKK
6	Finansielle omkostninger	
Renteudgifter, pengeinstituttet	16.865	4
Renteudgifter, KommuneKredit	650.495	713
Renteudgifter, kreditorer	62	0
Garantiprovision, Randers Kommune	325.720	330
Amortisering	9.278	9
Finansielle omkostninger i alt	1.002.420	1.057
7	Grunde og bygninger	
Kostpris 1. januar	7.803.254	869
Tilgang i årets løb	0	6.935
Kostpris 31. december	7.803.254	7.804
Af- og nedskrivninger 1. januar	-303.502	-116
Årets af- og nedskrivninger	-264.015	-188
Afskrivninger 31. december	-567.517	-304
Grunde og bygninger i alt	7.235.737	7.500
8	Produktionsanlæg	
Kostpris 1. januar	41.051.266	19.595
Tilgang i årets løb	83.420	21.456
Kostpris 31. december	41.134.686	41.051
Af- og nedskrivninger 1. januar	-15.949.129	-14.078
Årets af- og nedskrivninger	-2.093.976	-1.871
Afskrivninger 31. december	-18.043.105	-15.949
Produktionsanlæg i alt	23.091.581	25.102
9	Distributionsanlæg	
Kostpris 1. januar	12.724.829	8.430
Tilgang i årets løb	326.212	4.295
Kostpris 31. december	13.051.041	12.725
Afskrivninger 1. januar	-6.980.046	-6.525
Årets afskrivninger	-396.756	-455
Afskrivninger 31. december	-7.376.802	-6.980
Distributionsanlæg i alt	5.674.239	5.745

Noter	2017	2016
	DKK	1.000 DKK
10 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	1.673.511	1.580
Tilgang i årets løb	187.955	94
Kostpris 31. december	1.861.466	1.674
Af- og nedskrivninger 1. januar	-1.369.240	-1.116
Årets af- og nedskrivninger	-139.269	-254
Afskrivninger 31. december	-1.508.509	-1.369
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	352.958	304
11 Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende elsalg og grundbeløb	580.440	334
Tilgodehavende moms	0	347
Tilgodehavende drifts- og administrationsaftaler	117.330	84
Andre tilgodehavender i alt	697.770	765
12 Kreditinstitutter		
Kommunekredit (2,88% løbetid 2 år)	821.342	1.231
Kommunekredit (4,185 % løbetid 2 år)	1.136.813	2.205
Kommunekredit (3% løbetid 2 år)	1.163.019	1.203
Kommunekredit (1,77% løbetid 18 år)	28.587.364	29.970
Kommunekredit (1,37% løbetid 24 år)	1.772.662	1.835
Kommunekredit (1,77%, løbetid 30 år)	500.000	0
Overført til kortfristet gæld	-2.640.673	-2.595
Kreditinstitutter i alt	31.340.528	33.849
13 Overdækning til indregning i kommende års priser		
Primo	1.053.850	2.535
Årets overdækning / årets underdækning	794.661	-1.481
Overdækning i alt	1.848.512	1.054

Noter	2017	2016
	DKK	1.000 DKK
14 Anden gæld		
Skyldig A-skat mv.	82.752	73
Skyldig ATP	7.417	8
Skyldige feriepenge	520	0
Afsat skyldige feriepengeforpligtelse	213.424	242
Depositum	44.809	54
Anden gæld i alt	348.922	377

15 Eventualforpligtelser

Værket har siden solvarmeanlæggets etablering været draget ind i naboforhold omkring påståede lysgener fra værkets solfangeranlæg på Randersvej.

I regnskabsåret har den verserende sag med naboerne været indbragt for retten i Randers, og retten har den 2. oktober 2017 frifundet Langå Varmeværk.

Naboerne har efterfølgende fået sagen indbragt for landsretten, som er blevet berammet til hovedforhandling den 11. april 2018. Der er som følge heraf et potentielt erstatningskrav på op til DKK 900.000.

Det er bestyrelsens forventning, at Landsrettens afgørelse ikke vil medføre erstatningskrav mod værket, og at sagen derfor alene vil medføre procesomkostninger.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har udstedt skadesløsbrev på i alt TDKK 55, overfor Langå Sparekasse med pant i fast ejendom. Ejendommens bogførte værdi udgør TDKK 695 pr. 31. december 2017.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilpasninger som naturgas- og varmemforsyningslovgivningen tilsiger.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde andelsselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer 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 regskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Hvile-i-sig-selv princip

Hvile-i-sig-selv princippet medfører, at årets nettoresultat skal være kr. 0 efter eventuelle henlæggelser, hvorfor der rent teknisk opstår en over- eller underdækning, der udlignes ved en regulering af årets nettoomsætning. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmemforsyningslovens regler er et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterier

Nettoomsætningen ved salg af el og varme indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen omfatter herudover årets over-underdækning ud fra hvile-i-sig-selv princippet.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til brændselsforbrug, samt omkostninger til drift af produktionsanlæg, lønninger, samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til drift og vedligeholdelse af ledningsnet, lønninger samt afskrivninger på distributionsanlæg.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til løn, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer samt afskrivninger på inventar m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger, amortisering af realkreditlån.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	5-20 år	0%
Distributionsanlæg	10-30 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Mellemregning med forbrugere

Mellemregning med forbrugere måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. I mellemregning med forbrugere er indregnet et beregnet uaflest varmesalg for december 2017.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver, samt udbytter.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer, med fradrag af kortfristet gæld til kreditinstitutter.