

Værløse Varmeværk a.m.b.a.
Klostergårdsvej 59
3500 Værløse
CVR-nr. 11 89 94 12

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31. januar 2019

Dirigent

Navn: Martin Rothe

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse for 2017/18	15
Balance pr. 30.09.2018	16
Pengestrømsopgørelse for 2017/18	18
Noter	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Værløse Varmeværk a.m.b.a.

Klostergårdsvej 59

3500 Værløse

CVR-nr.: 11 89 94 12

Hjemstedskommune: Furesø

Regnskabsår: 01.10.2017 – 30.09.2018

Telefon: 44 48 25 47

Internet: www.v-v-v.dk

E-mail: info@v-v-v.dk

Bestyrelse

Morten Christensen, bestyrelsesformand

Michael Skov, næstformand

Christa Christensen

Tom Jokumsen

Johnny Fjordbak

Henrik Kaltoft

Lene Bang

Susanne Mortensen

Driftsledelse

Frantz Lundquist

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

0900 København C

CVR-nr. 33 96 35 56

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 for Værløse Varmeværk a.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af bekendtgørelse om driftsmæssige afskrivninger og henlæggelser til nyinvesteringer ifølge lov om varmforsyning.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 21. november 2018

Driftsledelse



Frantz Lundquist
daglig leder

Bestyrelse



Morten Christensen
formand



Michael Skov
næstformand



Christa Christensen

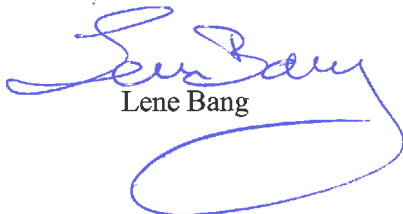


Tom Jokumsen

Johnny Fjordbak



Henrik Kaltoft



Lene Bang



Susanne Mortensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Værløse Varmeværk a.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Værløse Varmeværk a.m.b.a. for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af bekendtgørelse om driftsmæssige afskrivninger og henlæggelser til nyinvesteringer ifølge lov om varmforsyning.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af bekendtgørelse om driftsmæssige afskrivninger og henlæggelser til nyinvesteringer ifølge lov om varmforsyning.

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.

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.

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. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

København, den 21. november 2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56



Lisa Svensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32776

Ledelsesberetning

Varmeåret kort

Varmeåret 2017-18 (fremover kaldet 2018) har været et lunt år, også varmemæssigt. Det såkaldte graddagetal er 2.665, hvilket er 4% lavere end 2017 og 5% lavere end gennemsnittet for de seneste 10 år.

Da 2018 var varmere end 2017, har en del forbrugere haft lavere forbrug end budgetteret, og varmeværket har derfor tilbagebetalt lidt under 500 t.kr. til forbrugerne ved årsopgørelsen.

Samlet blev årets resultat en underdækning på 938 t.kr., som dækkes af fremført overdækning på 1.024 t.kr. Den resterende overdækning på 86 t.kr. overføres til de efterfølgende regnskabsår, med en fremført budgetteret underdækning i 4. kvartal 2018 på 242 t.kr. og en fremført overdækning i 2019 på 329 t.kr.

Gadeledningstabet har været 7.955 MWh, og stort set hvad vi havde regnet med. Tabet er inden for den variation, bestyrelsen forventer. I procent var gadeledningstabet 18,1%, hvilket nogenlunde svarer til de foregående år.

Ved varmeårets start trådte en ny samarbejdsaftale med Vestforbrænding i kraft. Aftalen medfører, at den samlede afregning til forbrugerne er reduceret med ca. 10%. De reducerede priser per MWh er fastholdt for den kommende varmeperiode, der dækker 4. kvartal 2018.

Ledelsesberetning

Nøgletal

	<u>2017/18</u> t.kr.	<u>2016/17</u> t.kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
Indtægter			
Salg af varme	20.446	20.266	18.830
Faste afgifter og målerleje	3.885	7.948	7.559
Øvrige indtægter	304	311	375
Udgifter			
Køb af varme i alt	19.174	21.924	21.302
Øvrige udgifter	6.399	7.380	6.914
Årets resultat	(938)	(779)	(1.452)
Saldo over-/underdækning ultimo	86	1.024	1.803
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Salg af energi (MWh)	43.950	45.396	42.408
Køb af energi (MWh) ¹⁾	43.950	55.314	51.735
Graddage	2.665	2.772	2.554
Gadeledningstab (%)	18,1	17,9	18,0
Antal forbrugere	1.629	1.627	1.619
Antal målere	1.629	1.627	1.619
Opvarmet bruttoareal (m ²)	410.776	410.376	406.006
Afregningspris pr. MWh (kr.) ²⁾	-	421	411
Afregningspris pr. MWh (kr.), variabel varmepris ²⁾	242	-	-
Afregningspris 0-799 MWh (baseret på de sidste 3 års forbrug) (kr.), fast varmepris ²⁾	240	-	-
Afregningspris 800-3.999 MWh (baseret på de sidste 3 års forbrug) (kr.), fast varmepris ²⁾	192	-	-
Tillæg drift/service Værløse Varmeværk pr. MWh (baseret på de sidste 3 års forbrug) (kr.), fast varmepris ²⁾	76	-	-
Fast afgift (ekskl. særlig afgift i Ryget Skovby (kr./ m ²) ¹⁾	12,0	16,3	15,5
Målerleje:			
Måler med kapacitet på under 1,5 m3 (kr.)	-	500	500
Måler med kapacitet på over 1,5 m3 (kr.)	-	1.000	1.000

Note ¹⁾: Den faste afgift til storforbrugere nedsættes, når det opvarmede areal overskrider 1.000 m² og 2.000 m² til henholdsvis 15,3 kr. og 14,3 kr. pr. m²

Note ²⁾: Afregningsprincippet er ændret ift. 2016/17.

Ledelsesberetning

Øvrige

Opgraderingen af værkets kedler, som blev påbegyndt i 2017 for at kunne overholde skærpede krav til NOx-udledning, er færdiggjort. Der har ikke været andre væsentlige investeringer i 2018, og den budgetterede udskiftning af en tavle på Søndersø-centralen er udskudt til 2019. Der har været enkelte, begrænsede ledningsbrud og værket opretholder fortsat en høj vedligeholdelsesstandard.

Der er optaget lån på 2,8 mio.kr. Sammen med de lån, der blev optaget i 2017, har dette stabiliseret varmeværkets likviditet. Ydermere er transmissionsledningen fra Lathyrusvej til Søndersø-centralen solgt til Vestforbrænding, hvilket har forbedret likviditeten med ca. 1,8 mio.kr.

Ved regnskabsårets start havde værket 2 fuldtidsansatte. I første kvartal 2018 blev administration og bogholderi outsourcet til DFF-IT, der er et it-selskab under Dansk Fjernvarme, hvilket har reduceret antal ansatte til en fuldtidsansat.

Som nævnt tidligere, er der indgået en ny samarbejdsaftale med Vestforbrænding. Formålet er at opnå en lave varmepris og samtidig sikre et fortsat højt lokalt forankret serviceniveau for varmeværkets forbrugere. Fra 2019 udbygges samarbejdsaftalen med en sammenlægning af administration af varmeopkrævningen, således at denne foretages af Vestforbrænding og i Vestforbrændings navn. Værløse Varmeværk vil fortsætte som selvstændig varmeforsyning med lokal driftsledelse og service. I andet kvartal 2018 blev konstruktionen med sammenlægning af administration godkendt af SKAT, således at Værløse Varmeværk fortsat er fritaget for skattebetaling.

Den 25. maj 2018 trådte EU's persondataforordning i kraft. Formålet er at sikre mod misbrug af og utilsigtet tilgængelighed til personlige oplysninger. Værket har i den forbindelse etableret de nødvendige procedurer for at overholde den nye lovgivning. Der kan særligt nævnes en privatlivspolitik, som er tilgængelig på værkets hjemmeside.

I 2017 indgik regeringen, Socialdemokratiet, DF, Radikale Venstre og SF en aftale om økonomisk regulering af fjernvarmesektoren. Formålet er at sikre fortsat sikker og stabil varmeforsyning til de danske fjernvarmebrugere, og samtidig at realisere et effektiviseringspotentiale i sektoren. Hvordan dette lovgivningsmæssigt udmøntes, er endnu uklart, men der vil blive krav om benchmarking (sammenligning mellem værker og til andre sektorer), indtægtsrammer og løbende reduktioner af indtægtsrammer. For at understøtte lovgivningen og lette dataindsamling og benchmarking er der krav til omlægning af varmeår til at følge kalenderåret per 1. januar 2019. Værløse Varmeværk omlægger varme- og regnskabsår til at følge kalenderåret med effekt fra 1. januar 2019. Som følge af denne omlægning bliver 4. kvartal 2018 afsluttet som et selvstændigt varme- og regnskabsår.

Ledelsesberetning

Regnskabsoplægningen blev som en vedtægtsændring godkendt på en ekstraordinær generalforsamling 19. februar 2018. Samtidig blev vedtægterne ændret, således at værket fremover kan anvende digital post ved kommunikation med forbrugerne. Desuden blev bestemmelserne vedrørende afholdelse af generalforsamlinger præciseret og opdateret. Vedtægterne er tilgængelige på værkets hjemmeside.

Regeringen indgik sammen med alle Folketingets partier i juni 2018 en ny energiaftale. For fjernvarmesektoren er de væsentligste elementer i aftalen, at den understøtter udbredelsen af varmepumper, at det skal være mere rentabelt at udnytte overskudsvarme, at udbredelsen af biomasse skal reduceres, samt at prisstigninger for forbrugere hos kraft-varmeverker skal minimeres, når elproduktionstilskuddet (grundbeløbet) bortfalder i 2019. For Værløse Varmeværk synes aftalen ikke at have betydning på kort sigt. På længere sigt kan støtten til varmepumper være interessant for værket og vores forbrugere. Vestforbrænding, der producerer ca. 90% af den varme, vi distribuerer til forbrugerne, er kraftvarmeverk og således negativt påvirket af grundbeløbet bortfald. Ikke desto mindre kan Vestforbrænding via effektivisering og bedre kapacitetsudnyttelse fastholde sine priser uændrede i 2019.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C, og med de tilpasninger, der følger af bekendtgørelse om driftsmæssige afskrivninger og henlæggelser til nyinvesteringer ifølge lov om varmeforsyning.

Årsregnskabet er 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 andelsselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når andelsselskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå andelsselskabet, 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.

”Hvile i sig selv” –princippet

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige ”hvile i sig selv” –princip i henhold til varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at periodens over- eller underdækning, opgjort som periodens resultat efter varmeforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Periodens over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmeforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Omsætningen omfatter salg af varme, målerleje samt faste afgifter og indregnes i resultatopgørelsen på faktureringsstidspunktet. Aflæsningstidspunktet er sammenfaldende med årsafslutningen og faktureringsstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes ved produktion af varme, herunder omkostninger til køb af varme, direkte løn, vedligeholdelse af produktionsanlæg og afskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til distribution af varme til forbruger, herunder omkostninger til drift og vedligeholdelse af distributionsnet, ledningstab og afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder lejeindtægter o.l.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger mv. Renteomkostninger og øvrige finansielle omkostninger vedrørende fremstilling af aktiver indregnes ikke i kostprisen for aktiver, men indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for deres afholdelse.

Skat

Andelsselskabet er ikke skattepligtigt.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af tilslutningsbidrag, henlæggelser samt akkumulerede af- og nedskrivninger.

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarering af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuelle tilslutningsbidrag og henlæggelser. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Søndersø Centralen	20 år
Ledningsanlæg	30 år
Produktionsanlæg, Hovedcentral	12,5-30 år
Målere	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Henlæggelser til planlagte investeringer omkostningsføres med op til 20% årligt af den forventede anlægssum. Der kan henlægges maksimalt 75% af anlægssummen. Henlæggelsen modregnes i anlæggets anskaffelsessum.

Avance eller tab ved løbende udskiftning af materielle anlægsaktiver indregnes under "afskrivninger" under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger (reservedele o.lign.) måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for reservedele omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Reguleringsmæssig underdækning (tilgodehavende)

Saldo for reguleringsmæssig underdækning indregnes under aktiver. Saldoen er det beløb, som selskabet forventer at opkræve i kommende års takster. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere årsopgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb, som selskabet har opgjort pr. balancedagen i henhold til Energitilsynets anvisninger.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmewærker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger (henlæggelser)

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger udgør henlæggelser til planlagte investeringer i henhold til investeringsplan. Henlæggelser til planlagte investeringer omkostningsføres med op til 20 % årligt af den forventede anlægssum. Der kan henlægges maksimalt 75 % af anlægssummen. Henlæggelsen modregnes i anlæggets anskaffelsessum.

Reguleringsmæssig overdækning (gæld)

Saldo for reguleringsmæssig overdækning indregnes under passiver. Saldoen er det beløb, som selskabet forventer at tilbagebetale i kommende års takster. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere årsopgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb, som selskabet har opgjort pr. balancedagen i henhold til Energitilsynets anvisninger.

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 finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt andelsselskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter samt ændring i driftskapital.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Salg af varme		20.446.437	20.266
Indtægter fra tillæg drift og service		3.211.745	0
Indtægter ved faste afgifter		672.696	7.108
Målerleje		0	841
Produktionsomkostninger	1	<u>(20.285.943)</u>	<u>(19.089)</u>
Bruttoresultat		4.044.935	9.126
Distributionsomkostninger	2	(2.237.031)	(6.321)
Administrationsomkostninger	3	(1.963.638)	(2.155)
Andre driftsindtægter	4	303.515	311
Andre driftsomkostninger	5	<u>(972.160)</u>	<u>(972)</u>
Driftsresultat		(824.379)	(11)
Finansielle indtægter		13.911	4
Finansielle omkostninger		<u>(392.916)</u>	<u>(368)</u>
Årets resultat før varmeprismæssige reguleringer		(1.203.384)	(375)
Henlæggelse til planlagte investeringer	6	265.587	(404)
Årets over/underdækning i henhold til varmeprisregnskab		<u>937.797</u>	<u>779</u>
Årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>

Balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Grunde og bygninger	7	5.090.819	5.345
Produktionsanlæg	7	7.317.884	7.524
Ledningsanlæg	7	9.435.111	11.898
Målere	7	776.067	721
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	303.270	405
Materielle anlægsaktiver		<u>22.923.151</u>	<u>25.893</u>
Depositum lagerleje mv.		71.643	70
Andelskapital DFF		1.000	1
Finansielle anlægsaktiver		<u>72.643</u>	<u>71</u>
Anlægsaktiver		<u>22.995.794</u>	<u>25.964</u>
Varelager		30.000	30
Varebeholdninger		<u>30.000</u>	<u>30</u>
Varmeregnskab		270.197	2.746
Andre tilgodehavender		1.495.838	383
Reguleringsmæssig underdækning	9	0	406
Periodeafgrænsningsposter		172.617	172
Tilgodehavender		<u>1.938.652</u>	<u>3.707</u>
Likvide beholdninger		<u>6.187</u>	<u>11</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.974.839</u>	<u>3.748</u>
Aktiver		<u><u>24.970.633</u></u>	<u><u>29.712</u></u>

Balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Andelskapital og tidligere tilslutningsafgifter		2.158.983	2.159
Anden egenkapital		<u>1.460.000</u>	<u>1.460</u>
Egenkapital		<u>3.618.983</u>	<u>3.619</u>
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger (henlæggelser)	8	700.000	1.300
Reguleringsmæssig overdækning	9	0	0
Prioritetsgæld	10	<u>11.542.531</u>	<u>9.748</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>12.242.531</u>	<u>11.048</u>
Kortfristet del af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger (henlæggelser)	8	600.000	800
Kortfristede del af reguleringsmæssig overdækning	9	85.886	1.430
Kortfristet del af prioritetsgæld	10	977.616	890
Bankgæld		1.969.173	8.664
Energileverandørgæld		3.527.424	2.136
Øvrig leverandørgæld		935.326	659
Anden gæld		42.940	186
Feriepengeforpligtelse		132.661	123
Depositum		75.738	75
Periodeafgrænsningsposter		<u>762.355</u>	<u>82</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.109.119</u>	<u>15.045</u>
Gældsforpligtelser		<u>21.351.650</u>	<u>26.093</u>
Passiver		<u>24.970.633</u>	<u>29.712</u>

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

12

Pengestrømsopgørelse for 2017/18

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
Resultat før finansielle poster	(824.379)	(11)
Afskrivninger	1.646.385	1.956
Tab ved afhændelse af aktiver	290.945	0
Ændring i driftskapital	<u>3.576.913</u>	<u>(748)</u>
	4.689.864	1.197
Renteindbetalinger og lignede	13.911	4
Renteudbetalinger og lignede	<u>(392.916)</u>	<u>(368)</u>
Pengestrømme vedrørende drift	<u>4.310.859</u>	<u>833</u>
Tilgang materielle anlægsaktiver brutto	(1.413.249)	(4.322)
Salg materielle anlægsaktiver brutto	1.863.669	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	<u>(2.087)</u>	<u>(2)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer	<u>448.333</u>	<u>(4.324)</u>
Nettopengestrømme	<u>4.759.192</u>	<u>(3.491)</u>
Optagelse af nye lån	2.842.000	4.347
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	(959.483)	(762)
Indbetalte tilslutningsafgifter	<u>47.750</u>	<u>144</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering	<u>1.930.267</u>	<u>3.729</u>
Ændring i likvider	6.689.459	238
Likvider 01.10.2017	<u>(8.652.445)</u>	<u>(8.891)</u>
Likvider 30.09.2018	<u>(1.962.986)</u>	<u>(8.653)</u>
Ændring i driftskapital specificeres således:		
Ændring i tilgodehavender mv.	1.362.098	(1.238)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>2.214.815</u>	<u>491</u>
	<u>3.576.913</u>	<u>(747)</u>
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	6.187	11
Kortfristet bankgæld	<u>(1.969.173)</u>	<u>(8.664)</u>
	<u>(1.962.986)</u>	<u>(8.653)</u>

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	t.kr.
1. Produktionsomkostninger		
Brændselskøb, køb af varme	19.174.204	21.924
Køb af varme	19.174.204	21.924
Vedligeholdelse produktionsapparat	203.123	155
Salg CO2 kvoter	(215.651)	0
El-omkostninger	12.046	172
Driftsledelse	419.367	370
Lokaleomkostninger	45.686	48
Afskrivninger produktionsapparat	647.168	591
Produktionsapparat	1.111.739	1.336
Produktionsapparat	20.285.943	23.260
Overført ledningstab	0	(4.171)
Produktionsomkostninger	20.285.943	19.089
2. Distributionsomkostninger		
Ledningsnet energitab, overført fra produktionsomkostninger	0	4.171
Vedligehold materiel	86.257	84
Øvrige distributionsomkostninger	859.103	742
Diverse	118.838	123
Afskrivninger, ledningsanlæg, målere, bygninger m.v.	881.888	1.201
Tab ved afhændelse af aktiver	290.945	0
Distributionsomkostninger	2.237.031	6.321

Noter

	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
3. Administrationsomkostninger		
Bestyrelse, generalforsamling m.v.	16.527	16
Løn og personaleomkostninger	358.796	742
Kontorhold	542.883	653
Fremmed assistance	705.050	402
Kontingenter, fagblade og abonnementer	218.023	177
Øvrige omkostninger	35.000	0
Afskrivninger administrationsomkostninger	117.359	165
Gevinst ved afhændelse af driftsmidler	(30.000)	0
Administrationsomkostninger	<u>1.963.638</u>	<u>2.155</u>
4. Andre driftsindtægter		
Rykkergebyr, forbrugere	22.070	32
Leje vedrørende skorstenen	281.445	279
	<u>303.515</u>	<u>311</u>
5. Andre driftsomkostninger		
Energispareaktiviteter	972.160	972
	<u>972.160</u>	<u>972</u>
6. Henlæggelse til planlagte investeringer		
Tilbageførelse af henlæggelse, vedrørende ledningsnet	(265.587)	(96)
Henlæggelse for regnskabsåret	0	500
	<u>(265.587)</u>	<u>404</u>

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktions-anlæg kr.	Lednings-anlæg kr.	Målere kr.	Andre anlæg mv. kr.	I alt kr.	
7. Materielle anlægsaktiver							
Kostpris 01.10.2017	9.510.694	18.943.947	40.949.663	5.044.060	2.527.209	76.975.573	
Tilgang	0	441.420	760.300	195.985	15.544	1.413.249	
Afgang	0	0	(4.620.816)	0	(121.568)	(4.742.384)	
Anvendt henlæggelse	0	0	(534.413)	0	0	(534.413)	
Årets tilslutningsafgifter	0	0	(47.750)	0	0	(47.750)	
Kostpris 30.09.2018	9.510.694	19.385.367	36.506.984	5.240.045	2.421.185	73.064.275	
Af- og nedskrivninger 01.10.2017	(4.165.663)	(11.420.315)	(29.051.148)	(4.323.228)	(2.122.124)	(51.082.478)	
Afskrivninger, afgang	0	0	2.466.171	0	121.568	2.587.739	
Årets afskrivninger	(254.212)	(647.168)	(486.896)	(140.750)	(117.359)	(1.646.385)	
Af- og nedskrivninger 30.09.2018	(4.419.875)	(12.067.483)	(27.071.873)	(4.463.978)	(2.117.915)	(50.141.124)	
Regnskabsmæssig værdi 30.09.2018	5.090.819	7.317.884	9.435.111	776.067	303.270	22.923.151	
						2017/18	2016/17
						kr.	t.kr.
8. Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling (Henlæggelser)							
Saldo 01.10.2017					2.100.000	2.500	
Anvendt i året					(534.413)	(804)	
Tilbageførsel af henlæggelse					(265.587)	(96)	
Henlæggelse for regnskabsåret					0	500	
					1.300.000	2.100	
Kortfristet del af henlæggelser:							
Henlæggelser til investeringer i 4. kvartal 2018 (2017/18)					150.000	800	

Noter

	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
9. Regulering overdækning		
Overført overdækning primo	1.023.683	1.803
Årets over-/underdækning	<u>(937.797)</u>	<u>(779)</u>
Overført overdækning	<u>85.886</u>	<u>1.024</u>
 Kortfristet del af reguleringsmæssig overdækning:		
Andel af overdækning til indregning i varmepriser i perioden 01.10.2018-31.12.2019 (2017/18)	<u>85.886</u>	<u>1.430</u>
	<u>Forfald inden 1 år kr.</u>	<u>Forfald efter 1 år kr.</u>
10. Langfristede gældsforpligtelser		
Lån KommuneKredit og Nykredit	<u>977.616</u>	<u>11.542.531</u>
 Efter mere end 5 år forfalder	<u>7.415.165</u>	

Lånene udløber henholdsvis i år 2025, 2037 og 2047.

Prioritetsgæld med hovedstol på 3 mio.kr. er sikret ved pant i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendom udgør 5.091 t.kr.

Noter

	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
11. Vederlag og lønninger		
Vederlag og lønninger fordeles således:		
Produktionsomkostninger, 30%/20% af vederlag og lønninger	398.572	307
Distributionsomkostninger, 60%/40% af vederlag og lønninger	797.145	614
Administrationsomkostninger, 10%/40% af vederlag og lønninger	<u>132.857</u>	<u>614</u>
	<u>1.328.574</u>	<u>1.535</u>

12. Ikke indregnede leje- og leasingforpligtelser

Der påhviler selskabet en leasingforpligtelse på 250 t.kr. Leasingaftalen udløber i 2023.