Tlf.: 63 21 60 00
svendborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Grønnemosevej 6
DK-5700 Svendborg
CVR-nr. 20 22 26 70

STENSTRUP FJERNVARME A.M.B.A.

HOSTRUPVEJ 28, 5771 STENSTRUP

INTERN ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

CVR-NR. 64 28 97 13

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	8
Balance	9-10
Noter	11-14
Anvendt regnskabspraksis	15-17

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Stenstrup Fjernvarme A.m.b.a. Hostrupvej 28 5771 Stenstrup	
	CVR-nr.:	64 28 97 13
	Stiftet:	18. januar 1965
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Bestyrelse	John Skov Hansen, formand Torben Christensen, næstformand Anders Andersen Lasse Petersen Mads Nykjær Pedersen	
Direktion	Finn Christensen	
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Grønnemosevej 6 5700 Svendborg	
Pengeinstitut	Danske Andelskassers Bank A/S Havnepladsen 3b 5700 Svendborg	
Advokat	Advokat Fyn Kullinggade 31 5700 Svendborg	

BDO

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt den interne årsrapport for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Stenstrup Fjernvarme A.m.b.a..

Den interne årsrapport aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at det interne årsregnskab giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Stenstrup, den 9. marts 2020

Direktion:

Finn Christensen

Bestyrelse:

John Skov Hansen
Formand

Torben Christensen
Næstformand

Anders Andersen

Lasse Petersen

Mads Nykjær Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Stenstrup Fjernvarme A.m.b.a.

Konklusion
Vi har revideret det interne årsregnskab for Stenstrup Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Det interne årsregnskab udarbejdes efter årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at det interne årsregnskab giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 det interne årsregnskab". 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 det interne årsregnskab
Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et internt årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et internt årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab
Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab.

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 det interne årsregnskab, 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.

BDO

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab, herunder noteoplysningerne, samt om det interne årsregnskab afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 det interne årsregnskab omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af det interne årsregnskab 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.

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.

Svendborg, den 9. marts 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Mikkel Aalykke
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41307

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter
Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i levering af fjernvarme til værkets forbrugere - pr. 31. december 2019 opgjort til 483 samt levering af el.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning
Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	**5.765.806**	**6.040.360**
Produktionsomkostninger	2, 3	-4.311.304	-4.781.347
Distrubutionsomkostninger	3, 4	-658.699	-485.834
DÆKNINGSBIDRAG		**795.803**	**773.179**
Administrationsomkostninger	3, 5	-584.632	-538.232
Andre driftsindtægter		30.730	30.150
DRIFTSRESULTAT		**241.901**	**265.097**
Finansielle indtægter	6	45	251
Finansielle omkostninger	7	-241.946	-265.348
RESULTAT FØR SKAT		**0**	**0**
Skat af årets resultat		0	0
ÅRETS RESULTAT		**0**	**0**

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger		1.061.872	1.222.113
Kraftvarme, halmværk og ledningsnet		13.808.838	12.443.299
Målere og inventar		90.626	112.792
Materielle anlægsaktiver	8	**14.961.336**	**13.778.204**
Andre værdipapirer		6.000	6.000
Finansielle anlægsaktiver	9	**6.000**	**6.000**
ANLÆGSAKTIVER		**14.967.336**	**13.784.204**
Varelager		61.342	69.596
Varebeholdninger		**61.342**	**69.596**
Tilgodehavender fra salg		326.960	157.464
Andre tilgodehavender		214.521	169.075
Tilgodehavender		**541.481**	**326.539**
Andre værdipapirer		336	291
Værdipapirer		**336**	**291**
Likvider	10	**176.610**	**2.089.952**
OMSÆTNINGSAKTIVER		**779.769**	**2.486.378**
AKTIVER		**15.747.105**	**16.270.582**

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Basiskapital		649.965	649.965
EGENKAPITAL	11	**649.965**	**649.965**
Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger	12	4.601.465	3.550.000
HENSATTE FORPLIGTELSER		**4.601.465**	**3.550.000**
Kommunekredit		8.016.427	8.967.935
Feriepengeindefrysning		21.582	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	**8.038.009**	**8.967.935**
Kortfristet del af langfristet gæld	13	951.509	936.929
Efterbetaling forbrugerne		499.335	681.088
Leverandører af varer og tjenesteydelser		486.535	732.140
Anden gæld	14	520.287	752.525
Kortfristede gældsforpligtelser		**2.457.666**	**3.102.682**
GÆLDSFORPLIGTELSER		**10.495.675**	**12.070.617**
PASSIVER		**15.747.105**	**16.270.582**

Eventualposter mv.	15
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	17

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Nettoomsætning			1
Salg af varme	6.101.233	5.631.209	
Salg af el	534.285	1.037.754	
Årets resultat efter varmeforsyningsloven til indregning i kommende års priser	181.753	371.397	
Årets regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingerne	-1.000.000	-1.000.000	
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger	-51.465	0	
	5.765.806	**6.040.360**	
Produktionsomkostninger			2
Naturgas	54.771	86.370	
Halm	2.017.656	2.095.990	
Svovl/NOX-afgift	79.549	87.075	
Energisparemål	164.697	4.977	
CO2 / naturgasafgifter	23.496	51.438	
Produktion / Naturgas	137.645	147.460	
Øvrige produktionsanlæg	48.369	224.743	
El	118.240	164.373	
Vand	10.117	11.566	
Brændstof	5.598	7.579	
Øvrig styring	10.859	9.996	
Halmværk	201.308	293.332	
Ejendomsskat	13.017	12.995	
Forsikringer	84.292	83.189	
Afskrivninger	787.628	820.675	
Personaleomkostninger	554.062	679.589	
	4.311.304	**4.781.347**	
Personaleomkostninger			3
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 2 (2018: 2)			
Løn og gager	947.280	1.051.331	
Pensioner	3.408	3.124	
Andre personaleomkostninger	9.608	7.291	
	960.296	**1.061.746**	
Distrubutionsomkostninger			4
Materialer	52.311	14.969	
Rørarbejder	33.400	18.918	
Jordarbejder	52.059	9.115	
Teknisk assistance / konsulent	2.905	12.089	
Personaleomkostninger	193.117	181.532	
Afskrivninger	324.907	249.211	
	658.699	**485.834**	

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Administrationsomkostninger			5
Kontorhold	6.165	5.878	
Telefon og telefax	32.706	33.895	
Advokat	4.790	1.995	
Revision	80.200	60.015	
Regnskabsmæssig assistance	77.813	77.063	
Rådgivning og anden assistance	16.428	16.059	
Kontingenter	66.102	69.175	
Bankgebyrer	4.660	4.300	
Edb-udgifter	55.432	48.506	
Porto og PBS	4.070	3.590	
Repræsentation	500	1.246	
Mødeudgifter	8.370	9.415	
Annoncer	6.194	6.481	
Diverse	85	-9.012	
Afskrivning på kontorinventar	8.000	8.000	
Personaleudgifter	213.117	201.626	
	584.632	**538.232**	
Finansielle indtægter			6
Pengeinstitutter	0	200	
Kursregulering værdipapirer	45	51	
	45	**251**	
Finansielle omkostninger			7
Andelskassen, erhvervskonti	175	34	
Kommunekredit	151.865	166.189	
Kreditorer	224	0	
Garantiprovision (Kommunekredit)	89.679	99.049	
Skattekonto	3	76	
	241.946	**265.348**	

Materielle anlægsaktiver 8

	Grunde og bygninger	Kraftvarme, halmværk og ledningsnet	Målere og inventar
Kostpris 1. januar 2019	4.395.220	32.113.742	1.039.753
Tilgang	0	2.300.277	3.390
Kostpris 31. december 2019	**4.395.220**	**34.414.019**	**1.043.143**
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	3.173.107	19.670.443	926.961
Årets afskrivninger	160.241	934.738	25.556
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	**3.333.348**	**20.605.181**	**952.517**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	**1.061.872**	**13.808.838**	**90.626**

NOTER

		Note
Finansielle anlægsaktiver		9
	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2019	6.000	
Kostpris 31. december 2019	**6.000**	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	**6.000**	

Likvider			10
Indestående i pengeinstitutter	176.610	2.089.952	
	176.610	**2.089.952**	

Egenkapital 11

	Basiskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	649.965	0	649.965
Egenkapital 31. december 2019	**649.965**	**0**	**649.965**

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger 12

	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivninger på anlægsaktiver	Urealiserede kursgevinster værdipapirer	I alt
Saldo primo	3.550.000	0	0	3.550.000
Anvendte henlæggelser i året	-1.250.000	1.250.000	0	0
Henlæggelser i året	1.000.000	0	0	1.000.000
Årets afskrivning efter ÅRL	0	-1.120.535	0	-1.120.535
Årets afskrivning efter VFL	0	1.172.000	0	1.172.000
Saldo ultimo	**3.300.000**	**1.301.465**	**0**	**4.601.465**

Langfristede gældsforpligtelser 13

	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Kommunekredit	4.301.664	536.698	1.506.692	4.827.655	525.992
Kommunekredit	2.370.061	330.917	690.062	2.698.475	328.414
Kommunekredit	2.296.211	83.894	1.862.579	2.378.734	82.523
Feriepengeindefrysning	21.582	0	0	0	0
	8.989.518	**951.509**	**4.059.333**	**9.904.864**	**936.929**

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Anden gæld			14
Diverse omkostningskreditorer	208.982	237.417	
Gæld til forbrugere	222.766	408.134	
A-skat og AM-bidrag	25.217	19.124	
ATP og sociale udgifter	852	852	
Feriepengeforpligtelse	62.470	86.998	
	520.287	**752.525**	

Eventualposter mv. 15

Eventualaktiver

Selskabet har pr. balancedagen et udskudt skatteaktiv på tkr. 205.
Selskabet er underlagt et hvile-i-sig-selv-princvip, og tidshorisonten for udnyttelse af skatteaktivet er langsigtet. Skatteaktivet er på det foranstående grundlag ikke indregnet i årsregnskabet.

Eventualforpligtelser

Ingen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 16

Ingen.

	2019 kr.	2018 kr.	
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven			17
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	1.051.465	1.000.000	
Årets over-/underdækning	-181.753	-371.395	
Årets resultat før årsreguleringer og skat	**869.712**	**628.605**	
Årets resultat før årsreguleringer	**869.712**	**628.605**	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	1.120.535	1.077.886	
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmeforsyningsloven.	-1.172.000	-1.077.886	
Henlæggelser efter varmeforsyningsloven	-1.000.000	-1.000.000	
Årets over-/underdækning (+ = overdækning)	**-181.753**	**-371.395**	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Stenstrup Fjernvarme A.m.b.a. for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C samt varmeforsyningslovens regler.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling
I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost 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 eller måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Hvile-i-sig-selv princippet
Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over-eller underdækning skal tilbagebetales henholdsvis opkræves hos kunderne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmeforsyningslovens regler er et udtryk for et mellemværende med kunden og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger
Investeringen i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivning og henlæggelser og er udtryk for kundens finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid..

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra kunden i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller hensatte forpligtelser.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning
I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, el-indtægter samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.
Salg af varme er medtaget ud fra de i årsopgørelserne beregnede beløb, medens el-salg er medtaget i henhold til afregninger frem til regnskabsårets afslutning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Beløb som i henhold til hvile-i-sig-selv-princippet skal tilbagebetales/opkræves hos forbrugerne i efterfølgende regnskabsår indregnes i nettoomsætningen som en korrektionspost.

Andre driftsindtægter
Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Produktions- og distributionsomkostninger
Produktions- og distrubutionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder personaleudgifter og afskrivninger, der er afholdt for at opnå årets omsætning.

Administrationsomkostninger
Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til kontor, IT, kontingenter m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat
Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver
Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	20-30 år	0-30%
Kraftvarme, halmværk og ledningsnet	20-30 år	0 %
Målere og inventar	5-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Finansielle anlægsaktiver
Andre værdipapirer måles til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver
Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele
Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser
Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.