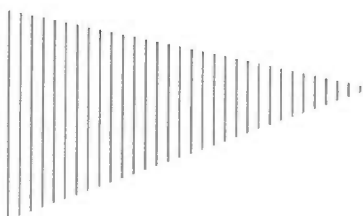


Nykøbing Sj. Varmeværk A.m.b.a.

Billesvej 8-10, 4500 Nykøbing Sj.

CVR-nr. 46 91 79 28



Årsrapport 2015/16



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juli - 30. juni	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Nykøbing Sj. Varmeværk A m b a for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

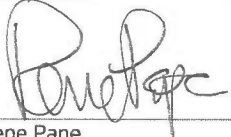
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.


Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Sj., den 18. oktober 2016

Bestyrelse:


Rene Pape
formand


Holger Wittrock
næstformand


Robert Krogsgaard


Ib Christiansen


Per Christiansen

Mikkel Henriksen


Arne Aagesen

Majken Nevermann

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Nykøbing Sj. Varmeværk A.m.b.a.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nykøbing Sj. Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring den beløbsmæssige størrelse af produktions- og distributionsanlæg, andre tilgodehavender samt overdækning til indregning i efterfølgende års pris.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 18. oktober 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Søren Peter Nielsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Nykøbing Sj. Varmeværk A.m.b.a.
Adresse, postnr. og by	Billesvej 8-10 4500 Nykøbing Sj.
CVR-nr.	46 91 79 28
Stiftet	3. juli 1967
Hjemstedskommune	Odsherred
Regnskabsår	1. juli - 30. juni
Telefon	+45 86 39 19 20
Bestyrelse	Rene Pape, formand Holger Wittrock, næstformand Robert Krogsgaard Ib Christiansen Per Christiansen Mikkel Henriksen Arne Aagesen Majken Nevermann
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 Postboks 330 8100 Aarhus C CVR-nr. 30 70 02 28

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Fjernvarmeværkets hovedaktivitet består i produktion og salg af fjernvarme og el.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret haft en positiv udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold, hvilket anses som tilfredsstillende.

Regnskabet

Nykøbing Sj. Varmeværk A.m.b.a.'s regnskab for 2015/16 består kun af et regnskab. Nettene i Nykøbing Sj. og Annebergparken er lagt organisatorisk, administrativt og økonomisk sammen.

I 2015/16 er der gennemført ændringer i regnskabspraksis bl.a. i opgørelse af egenkapital. Tidligere er henlæggelser indregnet under egenkapitalen, hvilket ikke er i overensstemmelse med formålet med henlæggelser. Denne praksis er i årsrapporten for 2015/16 samt sammenligningstallene ændret. Selskabet har ikke indskudskapital eller i øvrigt krav om betaling for at blive andelshaver. Derfor har selskabet ingen egenkapital. Henlæggelser er i stedet en tidsmæssig forskel og indregnes i stedet under gældsforpligtelser.

Selskabets over-/underdækning er tidligere indregnet under selskabets egenkapital. Som følge af at selskabet er underlagt varmeforsyningslovens regler har selskabet ikke et over-/underskud som kan henføres til en egenkapital. Over-/underdækningen er opført som henholdsvis et tilgodehavender eller en gæld.

Køb af Annebergparken

Nykøbing Sj. Varmeværk A.m.b.a. har pr. 1. januar 2016 overtaget Annebergparken. Annebergparken er indregnet til kostpris i overensstemmelse med den indgåede købsaftale. Omkostninger i forbindelse med købet er aktiveret som en del af kostprisen.

Nykøbing Sj. Varmeværk A.m.b.a. er i gang med at etablere en transmissionsledning mellem det eksisterende værk hos Nykøbing Sj. Varmeværk og ledningsnettet i Annebergparken. Transmissionsledningen er endnu ikke afsluttet og derfor indregnet som anlægsaktiv under udførelse.

Usikkerhed ved indregning og måling

I forbindelse med overtagelse af Annebergparken er der indgået aftale om efterfølgende regulering, såfremt de af E.ON Produktion Danmark A/S og E.ON Varme Danmark ApS anmeldte prisetiljustninger for 2015 viser anderledes realiserede tal end de i overdragelsesaftalen forventede. Der er ikke modtaget endelig refusionsopgørelse vedrørende gennemførelse af købet, hvorfor der er en vis usikkerhed forbundet med det indregnede aktiv for Annebergparken, ligesom der er usikkerhed vedrørende størrelsen af den skyldige beløbsmæssige overdækning til forbrugerne i Annebergparken. Anlæg er indregnet med de i overdragelsesaftalen angivne beløb, ligesom overdækning til forbrugerne i Annebergparken er indregnet efter den indgåede overdragelsesaftale.

Som resultat heraf kan de samlede aktiver være overvurderet med op til 830 t.kr. Ligeledes kan tilgodehavende fra E.ON samt overdækning til forbrugerne være undervurderet med op til 1.400 t.kr.

Ledelsesberetning

Beretning

Budget 2016/17

Budgettet er lagt til efter bedste evne at leve op til de opridsede krav i varmeforsyningsloven, med udpræget varmeproduktion på naturgas og træpiller i vinter- og ydersæsoner, primært solvarme henover sommeren og aggressiv tilstedeværelse i el-rådigheds- og opreguleringsmarkedet.

Nettoomsætning		<u>TDKK</u>
Varmesalg inkl. energisparebidrag	15.513	
Fast afgift	10.275	
Salg af el	9.066	
Henlæggelser i året	-4.000	30.854
Produktionsomkostninger		
Køb af naturgas, bio-olie og træpiller	-17.185	
Øvrige produktionsomkostninger	-5.696	-22.881
Bruttoresultat		7.973
Distributionsomkostninger		-3.851
Administrationsomkostninger		-3.237
Resultat før finansielle poster		885
Finansielle udgifter		
Renter af langfristet gæld	-1.095	
Andre renteudgifter	100	-1.195
		-310
Andre driftsindtægter	999	
Andre driftsomkostninger	-689	310
Resultat før skat		0
Skat af årets resultat		0
Årets resultat		0

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
3	Nettoomsætning	33.414.149	30.066.276
9	Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	500.899	-1.483.240
10	Årets over-/underdækning	-3.603.857	-238.349
4	Produktionsomkostninger	-21.836.367	-21.765.505
	Bruttoresultat	8.474.824	6.579.182
4	Distributionsomkostninger	-2.130.700	-2.884.368
4	Administrationsomkostninger	-3.661.774	-3.273.287
	Andre driftsindtægter	961.971	389.717
	Andre driftsomkostninger	-58.876	-56.000
	Resultat af primær drift	3.585.445	755.244
5	Finansielle indtægter	121	10
6	Finansielle omkostninger	-1.075.208	-176.434
	Resultat før skat	2.510.358	578.820
7	Skat af årets resultat	-2.510.358	-578.820
	Årets resultat	0	0

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	22.360.904	22.859.381
	Produktionsanlæg og distributionsanlæg	61.053.960	68.647.664
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	425.967	371.870
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	4.731.701	424.192
		<u>88.572.532</u>	<u>92.303.107</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	16.000	16.000
		<u>16.000</u>	<u>16.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>88.588.532</u>	<u>92.319.107</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger	223.200	236.488
		<u>223.200</u>	<u>236.488</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg	704.652	1.347.186
	Andre tilgodehavender	1.883.493	1.186.400
	Periodeafgrænsningsposter	625.964	555.725
		<u>3.214.109</u>	<u>3.089.311</u>
	Likvide beholdninger	6.644	9.640
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.443.953</u>	<u>3.335.439</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>92.032.485</u></u>	<u><u>95.654.546</u></u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	PASSIVER		
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelse til udskudt skat	4.450.358	1.940.000
	Hensatte forpligtelser i alt	4.450.358	1.940.000
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
11	Gæld til realkreditinstitutter	68.125.039	71.270.827
9	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	701.368	11.053.448
		68.826.407	82.324.275
	Kortfristede gældsforpligtelser		
11	Kortfristet del af langfristet gæld	3.613.243	4.548.153
	Kreditinstitutter	6.225.840	130.891
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.879.745	3.218.526
	Gæld til forbrugere (varmeregnskabet)	1.156.067	2.885.002
10	Overdækning til indregning i efterfølgende års pris	3.606.211	2.354
	Forventet tidligere overdækning vedrørende 2015 til refusion til Annebergparken forbrugere	1.700.000	0
	Anden gæld	574.614	605.345
		18.755.720	11.390.271
	Gældsforpligtelser i alt	87.582.127	93.714.546
	PASSIVER I ALT	92.032.485	95.654.546

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling
 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nykøbing Sj. Varmeværk A.m.b.a. for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er foretaget ændring i anvendt regnskabspraksis vedrørende indregning af over-/underdækninger. Dette sker som følge af udsendt notat fra Erhvervsstyrelsen af 18. maj 2011 vedrørende regnskabsmæssig behandling af reguleringsmæssige forhold i forsyningsvirksomheder.

Ændringen har betydet, at årets over-/underdækning nu indregnes under nettoomsætningen, og tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger samt overdækning til indregning i efterfølgende år indregnes under gældsforpligtelser. Der er som følge af ændringen sket tilpasning af sammenligningstal.

Årsregulering af henlæggelse indregnes i nettoomsætningen og som en del af de tidsmæssige forskelle fremgår årsregulering af henlæggelse i resultatopgørelsen.

Henlæggelserne er i årsregnskabet 2014/15 indregnet under egenkapitalen, hvilket ikke er i overensstemmelse med formålet med henlæggelser. Henlæggelser er i stedet en tidsmæssig forskel og indregnes i stedet under gældsforpligtelser.

De ovenfor angivne ændringer medfører, at egenkapitalen formindskes fra 11.055.802 kr. til 0 kr. Ændringerne har ikke påvirket årets resultat eller den samlede balancesum, det er alene klassifikationsmæssige ændringer, der er foretaget.

Der er som følge af ændringerne ovenfor sket tilpasning af sammenligningstal.

Bortset herfra er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

"Hvile i sig selv"-princippet

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven 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 varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmemforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes 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 forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget decentrale kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. I nettoomsætningen indregnes desuden CO₂-tilskud og eventuelle andre offentlige ydelser, der knytter sig til produktionen eller levering af el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

Periodens over-/underdækning samt periodens forskydning i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen indregnes i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme og el, herunder brændselsomkostninger og køb af varme hos ekstern leverandør. Omkostningerne måles principielt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringstanke. Varmetab ved produktion indgår, men ikke ledningstab i distributionsnet.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drift og vedligeholdelse af ledningsnet, samt ledningstab.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i perioden til ledelse og administration af værket, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter fra midlertidig udleje af produktionsfaciliteter.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder omkostninger til vedligehold af lejemål.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renteindtægter og -udgifter.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

Som følge af "hvile i sig selv"-princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktivt i fuldt omfang, men alene den del, der kan henføres til tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, og som forventes udlignet over en kortere årrække.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg samt ledningsnet og andre tekniske anlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver biler, edb-udstyr og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke regnskabsmæssigt på grunde. 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. For aktiver, hvor selskabet deltager i fremstillingen, omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstider. De forventede brugstider er:

Bygninger til produktion og administration	30-50
Ledningsnet og produktionsanlæg	15-30
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og omkostninger.

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 sammen med afskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover 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.

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

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede aktier, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Aktierne måles til dagsværdi.

Varebeholdninger

Beholdninger af brændsel, rør og andre reservedele måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Underdækning indregnes i balancen som tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Selskabsskat 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 aconto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelser på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Overdækning indregnes i balancen som gældsforpligtelser.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling

I forbindelse med overtagelse af Annebergparken er der indgået aftale om efterfølgende regulering, såfremt de af E.ON Produktion Danmark A/S og E.ON Varme Danmark ApS anmeldte priseftersvninger for 2015 viser anderledes realiserede tal end de i overdragelsesaftalen forventede. Der er ikke modtaget endelig refusionsopgørelse vedrørende gennemførelse af købet, hvorfor der er en vis usikkerhed forbundet med det indregnede aktiv for Annebergparken, ligesom der er usikkerhed vedrørende størrelsen af den skyldige beløbsmæssige overdækning til forbrugerne i Annebergparken. Anlæg er indregnet med de i overdragelsesaftalen angivne beløb, ligesom overdækning til forbrugerne i Annebergparken er indregnet efter den indgåede overdragelsesaftale.

Som resultat heraf kan de samlede aktiver være overvurderet med op til 2.532 t.kr. Ligeledes kan tilgodehavende fra E.ON samt overdækning til forbrugerne være undervurderet med op til 1.400 t.kr.

kr.	2015/16	2014/15
3 Nettoomsætning		
Varmebidrag	21.830.412	21.141.106
Faste bidrag	1.223.315	1.202.993
Salg af el	10.360.422	7.082.177
Elproduktionstilskud	0	640.000
Salg af varme i alt	<u>33.414.149</u>	<u>30.066.276</u>
4 Personaleomkostninger		
De samlede personaleomkostninger kan specificeres således:		
Lønninger	2.787.682	2.775.130
Pensioner	335.453	325.318
Andre omkostninger til social sikring	47.513	52.547
Personaleomkostninger i øvrigt	223.204	124.541
	<u>3.393.852</u>	<u>3.277.536</u>
Der fordeles således:		
Produktionsomkostninger	1.631.336	1.581.210
Distributionsomkostninger	549.858	502.667
Administrationsomkostninger	1.212.658	1.193.659
	<u>3.393.852</u>	<u>3.277.536</u>
5 Finansielle indtægter		
Øvrige renteindtægter	121	10
	<u>121</u>	<u>10</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

kr.	2015/16	2014/15
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til kreditinstitutter	1.075.208	176.434
	<u>1.075.208</u>	<u>176.434</u>
7 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	694.109	-180
Årets regulering af udskudt skat	-141.167	579.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.957.416	0
	<u>2.510.358</u>	<u>578.820</u>

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris primo	27.239.073	106.962.358	49.482.892	913.948	424.192	185.022.463
Tilgang	113.936	3.519.130	2.678.299	178.093	4.731.701	11.221.159
Afgang	0	-9.851.181	0	0	-424.192	-10.275.373
Kostpris ultimo	<u>27.353.009</u>	<u>100.630.307</u>	<u>52.161.191</u>	<u>1.092.041</u>	<u>4.731.701</u>	<u>185.968.249</u>
Ned- og afskrivninger primo	4.379.692	52.062.783	35.735.169	542.079	0	92.719.723
Årets afskrivninger	612.413	2.611.601	1.327.985	123.995	0	4.675.994
Ned- og afskrivninger ultimo	<u>4.992.105</u>	<u>54.674.384</u>	<u>37.063.154</u>	<u>666.074</u>	<u>0</u>	<u>97.395.717</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>22.360.904</u>	<u>45.955.923</u>	<u>15.098.037</u>	<u>425.967</u>	<u>4.731.701</u>	<u>88.572.532</u>

Afskrivninger fordeles som nedenfor:

	kr.
Produktionsomkostninger	2.611.601
Distributionsomkostninger	1.327.985
Administrationsomkostninger	736.408
	<u>4.675.994</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

9 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

kr.	Afskrivninger på anlægs-ak- tiver	Hensættelser	Udskudt skat	I alt
Saldo primo	-12.993.268	0	1.939.820	-11.053.448
Forskel i prismæssige og regn- skabsmæssige afskrivninger	-2.009.459	0	0	-2.009.459
Anvendte henlæggelser i året	9.851.181	0	0	9.851.181
Årets regulering af udskudt skat	0	0	2.510.358	2.510.358
Periodens reguleringer	7.841.722	0	2.510.358	10.352.080
Saldo ultimo	-5.151.546	0	4.450.178	-701.368

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten.

10 Årets over-/underdækning

kr.	1/7 2015 - 30/6 2016	1/7 2014 - 30/6 2015
Årets resultat før skat	2.510.358	578.820
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	-500.899	1.483.240
Årets over-/underdækning	3.603.857	238.349
Årets resultat før årsreguleringer	5.613.316	2.300.409
Skat af årets resultat	-2.510.358	-578.820
Reguleringer til opgørelse af årets over-/underdækning	3.102.958	1.721.589
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	4.675.995	4.861.346
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmforsyningsloven	-6.685.454	-6.923.406
Årets regulering af udskudt skat, ikke indregnet i varmeprisen	2.510.358	578.820
Godkendt forrentning af indskudskapital - udbytte for året	0	0
Årets over-/underdækning (+ = overdækning)	3.603.857	238.349
Overdækning primo	2.354	-235.995
Årets over-/underdækning	3.603.857	238.349
Overdækning ultimo	3.606.211	2.354

Over-/underdækning er udtryk for periodens resultat opgjort efter varmforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

11 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 30/06 2015	Afdrag næste år	Langfristet an- del	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	71.737.282	3.613.243	14.452.973	53.671.066