

**Andelsselskabet Oksbøl Varmeværk A.M.B.A.**

**CVR-nummer 12 78 71 11**

**Årsrapport 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 27. februar 2019



Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	2
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	7
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	16

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Andelsselskabet Oksbøl Varmeværk A.M.B.A.

Industrivej 10

6840 Oksbøl

Telefon:	+45 75 27 13 25
Hjemmeside:	<a href="http://www.oksboelvarmevaerk.dk">www.oksboelvarmevaerk.dk</a>
E-mail:	<a href="mailto:ov@oksvarme.dk">ov@oksvarme.dk</a>
Hjemstedskommune:	Varde
CVR-nummer:	12 78 71 11
Regnskabsperiode:	1. august 2018 - 31. december 2018

### Bestyrelse

Erhardt Jull, Formand

Lars Okholm Larsen, Næstformand

Henning Mortensen

Carsten N. Nielsen

Aage Charles Hansen

### Revisor

Dansk Revision Esbjerg

Godkendt revisionsaktieselskab

Smedevej 33

6710 Esbjerg V

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelsen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. august 2018 - 31. december 2018 for Andelsselskabet Oksbøl Varmeværk A.M.B.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de tilpasninger som varmeforsyningslovgivningen tilsiger.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelsselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af andelsselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2018 - 31. december 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Oksbøl 18. februar 2019

### Bestyrelsen:



Erhardt Jull  
Formand



Lars Okholm Larsen  
Næstformand



Henning Mortensen



Carsten N. Nielsen



Aage Charles Hansen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

Til andelshaverne i Andelsselskabet Oksbøl Varmeværk A.M.B.A.

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Andelsselskabet Oksbøl Varmeværk A.M.B.A for regnskabsåret 1. august 2018 - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med de tilpasninger som varmeforsyningslovgivningen tilsiger.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. august 2018 - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der 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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

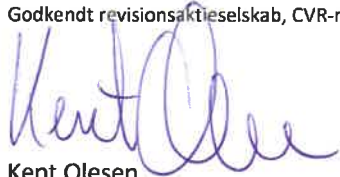
---

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 fejl-information i ledelsesberetningen.

Esbjerg V, den 18. februar 2019

### Dansk Revision Esbjerg

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 26993695



Kent Olesen

Registreret revisor

mne1076

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har, i lighed med tidligere år, bestået i at drive kollektiv fjernvarmeforsyning i Oksbøl i overensstemmelse med lovgivningen.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Selskabet har i året ændret regnskabsperiode. Derfor er sammenligningstallene ikke direkte sammenlignelige, da 2017/2018 er for 12 måneder og indeværende år kun dækker en periode på 5 måneder.

Begrundelsen for omlægning af årsregnskabet er, at myndighederne kræver indberetninger i henhold til den økonomiske regulering på fjernvarmeområdet over en periode, der følger kalenderåret.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

### Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.



Note	Resultatopgørelse	2018 DKK	2017/18 1.000 DKK
<b>Perioden 1. august - 31. december</b>			
1	Nettoomsætning	8.178.848	18.302
2	Produktionsomkostninger	-5.553.854	-11.368
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>2.624.994</b>	<b>6.933</b>
3	Distributionsomkostninger	-104.333	-183
4	Personaleomkostninger	-580.248	-1.622
5	Administrations- og kapacitetsomkostninger	-502.805	-1.047
	<b>Indtjeningsbidrag</b>	<b>1.437.608</b>	<b>4.081</b>
6	Afskrivninger, anlægsaktiver	-1.200.000	-3.300
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>237.608</b>	<b>781</b>
7	Finansielle indtægter	8.645	32
8	Finansielle omkostninger	-246.253	-813
	<b>Årets resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Note	Balance	2018 DKK	2017/18 1.000 DKK
	<b>Aktiver pr. 31. december</b>		
9	Grunde og bygninger	14.865	20
10	Forsyningsnet	8.633.774	7.720
11	Produktionsanlæg	12.585.819	13.636
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>21.234.458</b>	<b>21.376</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>21.234.458</b>	<b>21.376</b>
12	Andre tilgodehavender	2.557.526	1.562
	Periodeafgrænsningsposter	205.965	96
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>2.763.491</b>	<b>1.658</b>
13	Andre værdipapirer og kapitalandele	11.100	11
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>11.100</b>	<b>11</b>
14	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>7.738.305</b>	<b>6.303</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>10.512.896</b>	<b>7.972</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>31.747.355</b>	<b>29.348</b>

Note	Balance	2018 DKK	2017/18 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 31. december</b>		
	Andelskapital	3.448.507	3.449
15	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.448.507</b>	<b>3.449</b>
	Forud indgået vedr. forsyningsledning, Lærkehøj	270.000	270
16	Kommunekredit	20.360.000	21.120
17	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>20.630.000</b>	<b>21.390</b>
	Kommunekredit, kortfristet del	1.520.000	1.520
18	Overdækning til indregning i efterfølgende års pris	143.161	1.121
	Gæld til forbrugere	1.183.008	955
	Leverandørgæld	4.356.786	293
19	Anden gæld	301.121	386
	Periodeafgrænsningsposter	164.772	234
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>7.668.848</b>	<b>4.509</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>28.298.848</b>	<b>25.899</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>31.747.355</b>	<b>29.348</b>
20	Eventualforpligtelser		
21	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2018	2017/18
<b>Noter</b>	DKK	1.000 DKK
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Varmebidrag	2.830.997	7.418
Motivationstariff	-178.748	-387
Elbidrag	2.665.013	6.297
Effektbidrag	1.424.492	3.395
Abonnement	458.732	1.096
Årets over-/underdækning	978.362	483
<b>Nettoomsætning i alt</b>	<b>8.178.848</b>	<b>18.302</b>
<b>2 Produktionsomkostninger</b>		
Naturgas	4.949.817	10.232
Reparationer og vedligeholdelse	235.980	569
Servicekontrakt/motorer	309.673	390
Elforbrug	50.025	152
Vandforbrug	2.734	6
Kemikalier	5.625	19
<b>Produktionsomkostninger i alt</b>	<b>5.553.854</b>	<b>11.368</b>
<b>3 Distributionsomkostninger</b>		
Renovering af gadenet	74.283	37
Vedligeholdelse målere	30.050	146
<b>Distributionsomkostninger i alt</b>	<b>104.333</b>	<b>183</b>
<b>4 Personaleomkostninger</b>		
Løn og gager	419.084	1.262
Vederlag bestyrelse	51.027	95
Pensioner	98.404	236
Andre omkostninger til social sikring	11.733	29
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>580.248</b>	<b>1.622</b>
<b>Gennemsnitlige antal ansatte udgør</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

Noter	2018	2017/18
	DKK	1.000 DKK
<b>5 Administrations- og kapacitetsomkostninger</b>		
Kontorartikler, EDB m.m.	12.139	34
Serviceabonnement EDB	296	77
Telefon	17.288	46
Gebyr - PBS kørsel	15.917	40
Porto m.m.	3.213	6
Revision og regnskabsassistance	66.300	72
Kontingenter/abonnementer	0	75
Generalforsamling og bestyrelsesmøder m.m.	29.857	30
Kurser, eksterne møder og repræsentation	134.341	234
Andre personaleudgifter	4.129	20
Arbejdstøj	3.227	7
Kørselsgodtgørelse	6.216	13
Ejendomsskat og renovation m.m.	52.205	112
Ejendomsudgifter	6.454	27
Forsikringer	54.805	123
Rengøring/dekoration	240	2
Myndighedsbehandling m.m.	62.111	54
Konsulentbistand, attester	0	7
Forbrugerinformation, annoncer	13.521	21
Autodrift	16.339	32
Advokatbistand debitorer	1.200	1
Tab på forbrugere	3.007	14
<b>Administrations- og kapacitetsomkostninger i alt</b>	<b>502.805</b>	<b>1.047</b>
<b>6 Afskrivninger, anlægsaktiver</b>		
Bygninger	4.955	5
Forsyningsnet	145.000	465
Produktionsanlæg	1.050.045	2.830
<b>Afskrivninger, anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.200.000</b>	<b>3.300</b>
<b>7 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter/gebyrer andelshavere	8.645	28
Kontantrabat leverandører	0	4
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>8.645</b>	<b>32</b>
<b>8 Finansielle omkostninger</b>		
Renteudgifter kommunekredit	229.035	607
Renteudgifter bank	17.218	36
Garantiprovision	0	170
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>246.253</b>	<b>813</b>

Noter	2018 DKK	2017/18 1.000 DKK
<b>9 Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. august	6.848.865	6.849
Tilgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december	<u>6.848.865</u>	<u>6.849</u>
Af- og nedskrivninger 1. august	-6.829.045	-6.824
Årets af- og nedskrivninger	-4.955	-5
Afskrivninger 31. december	<u>-6.834.000</u>	<u>-6.829</u>
<b>Grunde og bygninger i alt</b>	<b><u>14.865</u></b>	<b><u>20</u></b>
<b>10 Forsyningsnet</b>		
Kostpris 1. august	24.124.504	22.045
Tilgang i årets løb	1.058.806	2.079
Tilslutningsbidrag i årets løb	0	0
Kostpris 31. december	<u>25.183.310</u>	<u>24.124</u>
Af- og nedskrivninger 1. august	-16.404.536	-15.939
Årets af- og nedskrivninger	-145.000	-465
Afskrivninger 31. december	<u>-16.549.536</u>	<u>-16.404</u>
<b>Forsyningsnet i alt</b>	<b><u>8.633.774</u></b>	<b><u>7.720</u></b>
<b>11 Produktionsanlæg</b>		
Kostpris 1. august	64.917.859	64.918
Tilgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december	<u>64.917.859</u>	<u>64.918</u>
Af- og nedskrivninger 1. august	-51.281.995	-48.452
Årets af- og nedskrivninger	-1.050.045	-2.830
Afskrivninger 31. december	<u>-52.332.040</u>	<u>-51.282</u>
<b>Produktionsanlæg i alt</b>	<b><u>12.585.819</u></b>	<b><u>13.636</u></b>
<b>12 Andre tilgodehavender</b>		
Tilgodehavende årsopgørelser m.m.	82.640	222
Tilgodehavende forbrug	0	200
Tilgodehavende elsalg	1.542.610	148
Tilgodehavende moms	932.276	992
<b>Andre tilgodehavender i alt</b>	<b><u>2.557.526</u></b>	<b><u>1.562</u></b>

Noter	2018	2017/18
	DKK	1.000 DKK
<b>13 Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
DFDK A.M.B.A.	10.000	10
DFF EDB A.M.B.A.	1.100	1
<b>Andre værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>11.100</b>	<b>11</b>
<b>14 Likvide beholdninger</b>		
Sydbank	1.878.792	1.931
Sydbank Flensborg	5.859.513	4.372
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>7.738.305</b>	<b>6.303</b>
<b>15 Egenkapital</b>		
	Andels- kapital	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	3.449	3.449
Årets resultat	0	0
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>3.449</b>	<b>3.449</b>
<b>16 Kommunekredit</b>		
Kommunekredit	10.000.000	10.400
Kommunekredit	11.880.000	12.240
Kommunekredit, ovf. til kortfristet gæld	-1.520.000	-1.520
<b>Kommunekredit i alt</b>	<b>20.360.000</b>	<b>21.120</b>
<b>17 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	13.520.000	15.040
<b>18 Overdækning til indregning i efterfølgende års pris</b>		
Over-/underdækning, primo	1.121.523	1.604
Årets over-/underdækning	-978.362	-483
<b>Overdækning til indregning i efterfølgende års pris i alt</b>	<b>143.161</b>	<b>1.121</b>

		2018	2017/18
<b>Noter</b>		DKK	1.000 DKK
<b>19</b>	<b>Anden gæld</b>		
	Skyldig moms	0	0
	Skyldig A-skat mv.	55.514	86
	Skyldig ATP	4.733	5
	Feriepengeforpligtelse	195.761	255
	Skyldig overarbejde	45.113	40
	<b>Anden gæld i alt</b>	<b>301.121</b>	<b>386</b>
<b>20</b>	<b>Eventualforpligtelser</b>		
	Ingen.		
<b>21</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
	Ingen.		



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med de tilpasninger som varmeforsyningslovgivningen tilsiger.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

#### *Omlægning af regnskabsår*

Som følge af omlægning af regnskabsåret er sammenligningstallene i resultatopgørelsen og tilhørende noter ikke direkte sammenlignelige. Omlægningsåret omfatter perioden 1. august – 31. december 2018.

### Generelt om indregning og måling

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 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 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 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Hvile-i-sig-selv princippet

Hvile-i-sig-selv 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. Årets 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.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter salg af varme og el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms. Nettoomsætningen omfatter herudover også årets over- eller underdækning i henhold til hvile-i-sig-selv princippet.

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger ved produktion af varme og el, herunder brændselsomkostninger.

#### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder vedligeholdelse af forsyningsnet m.v.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til andelsselskabets personale.

#### Administrations- og kapacitetsomkostninger

Administrations- og kapacitetsomkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, forsikringer, forbrugerinformation, tab på debitorer mv.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter udbytteindtægter samt renteindtægter og –omkostninger, herunder renteudgifter og indeksering af kommunekreditlån.

### 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 efter reglerne i prisvisningsloven.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 indgår forventede brugstider som følger:

Bygninger	20 år
Forsyningsnet	5-20 år
Produktionsanlæg	5-20 år

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

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 afskrivninger.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

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

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter periodiserede rentekomkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdien på balancedagen.

Unoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til kostpris.

### **Likvide beholdninger**

Omfatter likvide beholdninger.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.