
Mørkøv Varmeværk a.m.b.a.

Holbækvej 236, 4440 Mørkøv

Årsrapport for 2019/20 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 23 23 41 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den / 2020

Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Mørkøv Varmeværk a.m.b.a..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mørkøv, den 6. oktober 2020

Bestyrelse

Hans Henrik Jensen
formand

Bjarne Ørvad Dreier
næstformand

Lars Dyrby

René Hadberg Larsen

Jens Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Mørkøv Varmeværk a.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Ringsted, den 6. oktober 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Blicher
statsautoriseret revisor

Som generalforsamlingsvalgte bilagskontrollanter har vi stikprøvevis gennemgået bilagene for Mørkøv Varmeværk a.m.b.a. Gennemgangen har ikke givet anledning til bemærkninger.

Kritiske revisorer

Jakob Sjørslev

Leif Pescke

Selskabsoplysninger

Selskabet

Mørkøv Varmeværk a.m.b.a.
Holbækvej 236
4440 Mørkøv

CVR-nr.: 23 23 41 14
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Holbæk

Bestyrelse

Hans Henrik Jensen, formand
Bjarne Ørvad Dreier
Lars Dyrby
René Hadberg Larsen
Jens Larsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Pengeinstitut

Danske Bank A/S
Ahlgade 28
4300 Holbæk

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Mørkøv Varmeværk a.m.b.a. for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Årets resultat udgør et overskud på DKK 68.135. Da selskabet er underlagt bestemmelserne om "hvile i sig selv" føres årets resultat under nettoomsætning, hvorefter selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et resultat på DKK 0. Selskabets balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på DKK 0.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Nettoomsætning	1	7.837.192	9.497.221
Produktionsomkostninger	2,5	-5.030.336	-4.928.455
Bruttoresultat		2.806.856	4.568.766
Distributionsomkostninger	3,5	-2.357.464	-3.995.590
Administrationsomkostninger	4	-495.669	-635.988
Resultat af ordinær primær drift		-46.277	-62.812
Andre driftsindtægter		91.530	110.943
Resultat før finansielle poster		45.253	48.131
Finansielle omkostninger	6	-45.253	-123.131
Resultat før skat		0	-75.000
Skat af årets resultat	7	0	75.000
Årets resultat		0	0

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Årets resultat	68.135	-38.517
Overført resultat	-68.135	38.517

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Ledningsnet		1.345.755	1.579.155
Kraftvarmeanlæg		370.237	495.058
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		737.922	838.662
Biomasseanlæg		5.284.725	5.797.956
Materielle anlægsaktiver under udførelse		3.627.496	0
Materielle anlægsaktiver	8	11.366.135	8.710.831
Anlægsaktiver		11.366.135	8.710.831
Varebeholdninger		186.974	186.974
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	579.965
Andre tilgodehavender		111.825	229.136
Selskabsskat		48.000	36.000
Periodeafgrænsningsposter		96.002	96.704
Tilgodehavender		255.827	941.805
Likvide beholdninger		1.234.678	419.160
Omsætningsaktiver		1.677.479	1.547.939
Aktiver		13.043.614	10.258.770

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Egenkapital		0	0
Hensættelse til udskudt skat	9	584.000	584.000
Hensatte forpligtelser		584.000	584.000
Kreditinstitutter		7.194.382	4.386.076
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling		2.607.345	4.101.775
Langfristede gældsforpligtelser	10	9.801.727	8.487.851
Kreditinstitutter	10	0	278.481
Skyldig årsafregning		225.197	25.934
Leverandører af varer og tjenesteydelser		980.155	656.477
Overdækning		310.185	109.607
Anden gæld		1.142.350	116.420
Kortfristede gældsforpligtelser		2.657.887	1.186.919
Gældsforpligtelser		12.459.614	9.674.770
Passiver		13.043.614	10.258.770
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Reguleringer	11	1.192.895	1.189.911
Ændring i driftskapital	12	2.447.427	-1.298.584
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.640.322	-108.673
Renteudbetalinger og lignende		-45.252	-123.130
Pengestrømme fra ordinær drift		3.595.070	-231.803
Betalt selskabsskat		-12.000	-24.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.583.070	-255.803
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.802.947	-1.230.034
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-3.802.947	-1.230.034
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		2.529.825	-278.481
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-1.494.430	-189.858
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.035.395	-468.339
Ændring i likvider		815.518	-1.954.176
Likvider 1. juli		419.160	2.373.336
Likvider 30. juni		1.234.678	419.160
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.234.678	419.160
Likvider 30. juni		1.234.678	419.160

Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
1 Nettoomsætning		
Varmesalg	2.836.585	3.378.173
Effektbidrag	3.239.169	3.143.253
Målerleje, gebyrer mv.	204.595	199.367
Salg af el	515.850	1.041.684
Grundbeløb, tilskud og rådighedsbeløb, el	1.109.128	1.773.261
Over-/underdækning	-200.578	-179.189
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	132.443	140.672
	7.837.192	9.497.221
2 Produktionsomkostninger		
Naturgas	2.376.095	3.192.874
Afskrivninger	738.792	739.948
Biobrændsel	1.644.432	1.926.912
Overførsel til ledningstab	-1.704.927	-2.753.588
Øvrige omkostninger	1.975.944	1.822.309
	5.030.336	4.928.455
3 Distributionsomkostninger		
Overført ledningstab	1.704.927	2.753.588
Afskrivninger	408.850	401.832
Øvrige omkostninger	243.687	840.170
	2.357.464	3.995.590
4 Administrationsomkostninger		
Andre administrationsomkostninger	495.669	635.988
	495.669	635.988

Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
5 Medarbejderforhold		
Lønninger	821.621	936.058
Pensioner	130.661	118.517
Andre omkostninger til social sikring	5.029	12.032
Andre personaleomkostninger	2.781	6.729
	960.092	1.073.336
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	960.092	938.336
Distributionsomkostninger	0	135.000
	960.092	1.073.336
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
6 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	45.253	123.131
	45.253	123.131
7 Skat af årets resultat	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	0	-75.000
	0	-75.000

8 Materielle anlægsaktiver

	Ledningsnet	Kraftvarmeanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Biomasseanlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	13.413.774	25.157.207	1.280.037	7.273.939	0
Tilgang i årets løb	175.450	0	0	0	3.627.496
Kostpris 30. juni	13.589.224	25.157.207	1.280.037	7.273.939	3.627.496

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Ledningsnet	Kraftvarmeanl	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Biomasseanlæ g	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Ned- og afskrivninger 1. juli	11.834.619	24.662.149	441.375	1.475.983	0
Årets afskrivninger	408.850	124.821	100.740	513.231	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	12.243.469	24.786.970	542.115	1.989.214	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	1.345.755	370.237	737.922	5.284.725	3.627.496
Afskrives over	10-25 år	10-25 år	3-10 år	10-25 år	

9 Hensættelse til udskudt skat

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
Materielle anlægsaktiver	563.000	615.000
Varebeholdninger	21.000	0
Skattemæssigt underskud til fremførelse	0	-31.000
	584.000	584.000

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	0	3.272.152
Mellem 1 og 5 år	7.194.382	1.113.924
Langfristet del	7.194.382	4.386.076
Inden for 1 år	0	278.481
	7.194.382	4.664.557

Noter til årsregnskabet

10 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger		
Efter 5 år	0	4.069.832
Mellem 1 og 5 år	2.607.345	31.943
Langfristet del	2.607.345	4.101.775
Inden for 1 år	0	0
	2.607.345	4.101.775

11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle omkostninger	45.253	123.131
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.147.642	1.141.780
Skat af årets resultat	0	-75.000
	1.192.895	1.189.911

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
Ændring i varebeholdninger	0	-18.332
Ændring i tilgodehavender	697.977	673.602
Ændring i leverandører m.v.	1.749.450	-1.953.854
	2.447.427	-1.298.584

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	1.345.755	1.579.155
---	-----------	-----------

Til sikkerhed for gæld til kommunekredit har Holbæk Kommune afgivet kommunegaranti for hele gælden.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mørkøv Varmeværk a.m.b.a. for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

"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 underskud, 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 varmemforsyningsloven er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget decentrale kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter.

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- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår bl.a. køb af naturgas, direkte løn og indirekte omkostninger såsom vedligeholdelse og afskrivninger på produktionsanlæg samt drift, administration og ledelse.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gadeledningstab, vedligeholdelse af ledninger, målerudgifter, gager, autodrift samt afskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, energisparaktiviteter samt afskrivninger mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	10-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Underdækning indregnes i balancen som tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

I overensstemmelse med vedtægterne har selskabet ikke en stamkapital.

Grundlaget for beregning af de kommende års priser kan ikke udledes af årsrapporten.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Overdækning indregnes i balancen som gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Årsregnskab 2019/20 og budget 2020/21

(udarbejdet i overensstemmelse med regnskabsbestemmelserne i årsregnskabsloven)

	Budget 2019/20	Årsregnskab 2019/20	Budget 2020/21 TDKK.
Nettoomsætning	9.182.102	7.837.192	7.291
Produktionsomkostninger	-9.209.515	-7.387.800	-6.660
Bruttoresultat	-27.413	449.392	631
Andre indtægter	89.000	91.530	111
	61.587	540.922	742
Administrationsomkostninger	-562.000	-495.669	-945
Resultat før finansielle poster	-500.413	45.253	-203
Finansielle indtægter	25.000	0	3
Finansielle udgifter	-125.000	-45.253	-200
Resultat før ekstraordinære poster	-600.413	0	-400
Skat af årets resultat	0	0	0
Årets resultat	-600.413	0	-400

Regnskab jf. varmforsyningsloven

Resultat jf. ovenstående	0
Årets regulering jf. VFL	68.135
Ændring i hensættelse til udskudt skat	0
Betalt selskabsskat	0
Ændring i hensættelse til tab på debitorer	0
Småanskaffelser	0
Regnskabsmæssige afskrivninger	1.147.642
Afskrivninger jf. varmforsyningsloven	-1.015.199
	200.578
Overført overskudssaldo	109.607
Saldo pr. 30. juni	310.185