
Fensmark Fjernvarme a.m.b.a.

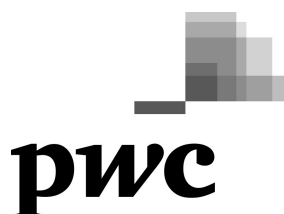
Engvej 4, Fensmark, 4684 Holmegaard

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 40 40 23 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 26/8 2020

Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Fensmark Fjernvarme 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fensmark, den 29. maj 2020

Direktion

Flemming Hansen

Bestyrelse

Mads Elming
formand

Steen Bastrup

Helge Petersen
sekretær

Jakob Boje Frydkjær
næstformand

Jørgen Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Fensmark Fjernvarme a.m.b.a.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger ift. varmforsyningsloven og afskrivningsbekendtgørelse hertil (BEK.nr. 941 af 4. juli 2017).

Vi har revideret årsregnskabet for Fensmark Fjernvarme a.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 med tilpasninger ift. varmforsyningsloven og afskrivningsbekendtgørelse hertil (BEK.nr. 941 af 4. juli 2017). 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 besvi-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

gelses eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 29. maj 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Lundgaard

statsautoriseret revisor

mne15270

Selskabsoplysninger

Selskabet

Fensmark Fjernvarme a.m.b.a.
Engvej 4
Fensmark
4684 Holmegaard
Hjemmeside: kontor@fensmarkfjernvarme.dk

CVR-nr.: 40 40 23 14
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Næstved

Bestyrelse

Mads Elming, formand
Steen Bastrup
Helge Petersen
sekretær
Jakob Boje Frydkjær
Jørgen Andersen

Direktion

Flemming Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Fensmark Fjernvarme a.m.b.a. for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C med tilpasninger ift. varmforsyningsloven og afskrivningsbekendtgørelse hertil (BEK.nr. 941 af 4. juli 2017).

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedformål er at etablere og drive kollektiv fjernvarmeforsyning i Fensmark i overensstemmelse med lovgivning.

Der skal sikres en samfundsøkonomisk, herunder miljøvenlig anvendelse af energi til bygningers opvarmning og forsyning med varmt vand.

Udvikling i året

Selskabet ændrede i 2018 regnskabsår således at det fremover følger kalenderåret. Omlægningsperioden omfattede perioden 1. juni 2018 til 31. december 2018. Sammenligningstallene for denne periode omfatter således 7 måneder. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstallene.

Årets resultat udgør et underskud på DKK 568.972. Da selskabet er underlagt bestemmelserne om "hvile i sig selv-princip" føres årets resultat under nettoomsætning hvorefter selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et resultat på DKK 0.

Selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 1.277.819. Denne egenkapital kan jfr. særlovgivning ikke udloddes.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK 7 mdr.
Nettoomsætning	2	14.381.555	7.861.435
Produktionsomkostninger	3,1	-7.636.243	-3.402.371
Bruttoresultat		6.745.312	4.459.064
Distributionsomkostninger	4,1	-5.180.149	-3.072.473
Administrationsomkostninger	5,1	-1.124.488	-1.160.931
Resultat af ordinær primær drift		440.675	225.660
Andre driftsindtægter		34.600	14.700
Resultat før finansielle poster		475.275	240.360
Finansielle indtægter	6	404	0
Finansielle omkostninger	7	-475.679	-240.360
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		0	0

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Årets resultat	568.972	1.336.273
Overført til over-/underdækning	-568.972	-1.336.273

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK 7 mdr.
Grunde og bygninger		0	0
Produktionsanlæg og maskiner		3.264.918	3.506.325
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.995.030	383.225
Distributionsanlæg		17.087.051	16.607.213
Materielle anlægsaktiver under udførelse		5.510.154	0
Materielle anlægsaktiver	8	27.857.153	20.496.763
Aktier, Danske Bank		5.285	5.285
Finansielle anlægsaktiver	9	5.285	5.285
Anlægsaktiver		27.862.438	20.502.048
Tilgodehavender hos forbrugerne		355.113	437.588
Tilgodehavende fra elsalg		0	410.906
Andre tilgodehavender		516.627	309.367
Udskudt skatteaktiv	10	0	0
Tilgodehavender		871.740	1.157.861
Likvide beholdninger		32.871	6.988
Omsætningsaktiver		904.611	1.164.849
Aktiver		28.767.049	21.666.897

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK 7 mdr.
Overskud der jfr. særlovgivning ikke kan udloddes		1.277.819	1.277.819
Egenkapital		1.277.819	1.277.819
Gæld til realkreditinstitutter		17.856.977	8.545.695
Anden gæld		57.346	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	17.914.323	8.545.695
Gæld til realkreditinstitutter	11	888.220	607.752
Kreditinstitutter		688.308	3.365.586
Skyldige årsafregninger		1.193.016	741.377
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.470.238	3.216.687
Overdækning		3.023.254	3.592.227
Anden gæld	11	311.871	319.754
Kortfristede gældsforpligtelser		9.574.907	11.843.383
Gældsforpligtelser		27.489.230	20.389.078
Passiver		28.767.049	21.666.897
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK 7 mdr.
Reguleringer	12	1.525.275	796.785
Ændring i driftskapital	13	465.444	3.680.136
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.990.719	4.476.921
Renteindbetalinger og lignende		403	0
Renteudbetalinger og lignende		-441.083	-228.228
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.550.039	4.248.693
Køb af materielle anlægsaktiver		-8.410.389	-965.209
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-8.410.389	-965.209
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		9.563.511	-449.880
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-2.677.278	-2.836.914
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		6.886.233	-3.286.794
Ændring i likvider		25.883	-3.310
Likvider 1. januar		6.988	10.298
Likvider 31. december		32.871	6.988
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		32.871	6.988
Likvider 31. december		32.871	6.988

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK 7 mdr.
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	1.825.271	1.072.046
Pensioner	225.743	48.381
Andre omkostninger til social sikring mv.	30.289	24.358
	2.081.303	1.144.785
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring mv. er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	1.095.270	531.813
Distributionsomkostninger	486.087	247.015
Administrationsomkostninger	499.946	365.957
	2.081.303	1.144.785
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	3	3
2 Nettoomsætning		
Variabel afgift 19.781 mWh a DKK 400	7.897.105	2.929.631
Fast afgift 190.987 m2 a DKK 25,20	4.812.881	2.731.303
Målerleje	392.435	220.556
Elsalg inkl. grundbeløb	11.426	2.744.716
Incitamentsafkøling	73.398	60.232
Abonnement vekslerunit og varmeanlæg	305.336	137.937
Elproduktionstilskud	320.000	373.333
Over-/underdækning	568.974	-1.336.273
	14.381.555	7.861.435
3 Produktionsomkostninger		
Vareforbrug, produktion	7.777.627	4.336.588
Øvrige omkostninger	2.202.145	837.962
Af- og nedskrivninger produktion	241.407	140.821
Overført til ledningstab	-2.584.936	-1.913.000
	7.636.243	3.402.371

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK 7 mdr.
4 Distributionsomkostninger		
Overført ledningstab	2.584.936	1.913.000
Af og nedskrivninger, distribution	731.211	402.727
Øvrige omkostninger	1.864.002	756.746
	5.180.149	3.072.473
5 Administrationsomkostninger		
Af- og nedskrivninger administration	77.382	12.877
Øvrige omkostninger	1.047.106	1.148.054
	1.124.488	1.160.931
6 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	404	0
	404	0
7 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	475.679	240.360
	475.679	240.360

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Distributionsanlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	3.620.852	23.451.013	971.784	36.450.212	0	64.493.861
Tilgang i årets løb	0	0	1.689.187	1.211.049	5.510.154	8.410.390
Kostpris 31. december	3.620.852	23.451.013	2.660.971	37.661.261	5.510.154	72.904.251
Opskrivninger 1. januar	0	0	0	0	0	0
Opskrivninger 31. december	0	0	0	0	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.620.852	19.944.688	588.559	19.842.999	0	43.997.098
Årets afskrivninger	0	241.407	77.382	731.211	0	1.050.000
Ned- og afskrivninger 31. december	3.620.852	20.186.095	665.941	20.574.210	0	45.047.098
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	3.264.918	1.995.030	17.087.051	5.510.154	27.857.153
Afskrives over	5-30 år	5-30 år	5-30 år	5-30 år	0 år	

	2019 DKK	2018 DKK 7 mdr.
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	241.407	140.821
Distributionsomkostninger	731.211	402.727
Administrationsomkostninger	77.382	12.877
	1.050.000	556.425

9 Finansielle anlægsaktiver

	Aktier, Danske Bank DKK
Kostpris 1. januar	5.285
Kostpris 31. december	5.285
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.285

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK 7 mdr.
10 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	-1.591.000	-1.995.000
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-3.396.000	-2.824.000
Overført til udskudt skatteaktiv	4.987.000	4.819.000
	<u>0</u>	<u>0</u>

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

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	4.987.000	4.819.000
Nedskrivning til vurderet værdi	-4.987.000	-4.819.000
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	<u>0</u>

11 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:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	14.517.690	6.263.448
Mellem 1 og 5 år	3.339.287	2.282.247
Langfristet del	<u>17.856.977</u>	<u>8.545.695</u>
Inden for 1 år	888.220	607.752
	<u>18.745.197</u>	<u>9.153.447</u>

Anden gæld

Mellem 1 og 5 år	57.346	0
Langfristet del	<u>57.346</u>	<u>0</u>
Øvrig kortfristet gæld	311.871	319.754
	<u>369.217</u>	<u>319.754</u>

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK 7 mdr.
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-404	0
Finansielle omkostninger	475.679	240.360
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.050.000	556.425
	1.525.275	796.785
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	286.119	1.261.359
Årets over-/underdækning	-568.968	1.348.404
Ændring i leverandører m.v.	748.293	1.070.373
	465.444	3.680.136
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Pantebreve på i alt TDKK 12.000, der giver pant i grunde og bygninger.		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	35.508	53.856
Mellem 1 og 5 år	88.770	88.869
	124.278	142.725

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fensmark Fjernvarme a.m.b.a. er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C med tilpasninger ift. varmforsyningsloven og afskrivningsbekendtgørelse hertil (BEK.nr. 941 af 4. juli 2017).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Sidste år blev regnskabsåret omlagt til at følge kalenderåret. Omlægningsperioden omfattede perioden 1. juni 2018 til 31. december 2018. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2018.

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 varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underskud, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven 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 varmforsyningsloven 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

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter og geografiske markeder er baseret på selskabets afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Virksomhedens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

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 køb af gas, overskudsvarme, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift af produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger der kan henføres til distribution, herunder vedligeholdelse af ledningsnet, målerudgifter, gager, gadeledningstab samt afskrivninger på distributionsanlæg.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til det administrative personale, bestyrelse, kontoromkostninger, energispareaktiviteter samt afskrivninger m.v.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

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. Afskrivninger foretages i overensstemmelse med varmemforsyningsloven og afskrivningbekendtgørelse hertil (BEK.nr. 941 af 4. juli 2017) udgør:

Produktionsbygninger	30 år
Produktionsanlæg	10-30 år
Distributionsanlæg	10-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter aktier.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter værdipapirer.

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 tilgodehavende.

I overensstemmelse med vedtægterne har selskabet ikke en stamkapital. Egenkapitalen består af bogført egenkapital fra før 1981. Egenkapital jf. særlovgivning kan ikke udloddes.

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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Overdækning indregnes i balancen som gældsforpligtelse.

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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.