
Fensmark Fjernvarme a.m.b.a.

Engvej 4, Fensmark, 4684 Holmegaard

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 40 40 23 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/5 2022

Lars Urup
Dirigent



pwc

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 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fensmark, den 18. maj 2022

Direktion

Mikael Sørensen
Driftsleder

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 18. maj 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Carsten Blicher

statsautoriseret revisor

mne16560

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

Mikael Sørensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Ledelsesberetning

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

Årets resultat udgør et underskud på DKK 1.123.415. Da selskabet er underlagt bestemmelserne om "hvile i sig selv-princip" føres årets resultat under nettoomsætning, hvorefter selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et resultat på DKK 0.

Selskabets balance pr. 31. december 2021 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 | 2021 DKK | 2020 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsætning, indland | 2 | 13.817.636 | 14.050.085 |
| Produktionsomkostninger | 3,1 | -7.328.779 | -7.182.075 |
| Bruttoresultat | | 6.488.857 | 6.868.010 |
| Distributionsomkostninger | 4,1 | -4.521.755 | -5.074.129 |
| Administrationsomkostninger | 5,1 | -1.483.900 | -1.246.464 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 483.202 | 547.417 |
| Andre driftsindtægter | | 48.052 | 45.000 |
| Resultat før finansielle poster | | 531.254 | 592.417 |
| Finansielle indtægter | 6 | 0 | 20 |
| Finansielle omkostninger | 7 | -531.254 | -592.437 |
| Resultat før skat | | 0 | 0 |
| Skat af årets resultat | | 0 | 0 |
| Årets resultat | | 0 | 0 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|---------------------------------|------------|------------|
| Årets resultat | -1.123.415 | -1.694.254 |
| Overført til over-/underdækning | 1.123.415 | 1.694.254 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2021 DKK | 2020 DKK |
|--|------|--------------------------|--------------------------|
| Grunde og bygninger | | 0 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 3.264.918 | 3.264.918 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.896.105 | 1.807.090 |
| Distributionsanlæg | | 15.296.282 | 15.874.991 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | <u>20.079.566</u> | <u>15.592.979</u> |
| Materielle anlægsaktiver | 8 | <u>40.536.871</u> | <u>36.539.978</u> |
| Andelskapital i Dansk Fjernvarmes Handelsselskab | | <u>1.339</u> | <u>1.339</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | 9 | <u>1.339</u> | <u>1.339</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>40.538.210</u> | <u>36.541.317</u> |
| Tilgodehavender hos forbrugerne | | 882.434 | 314.853 |
| Andre tilgodehavender | | <u>1.765.122</u> | <u>847.937</u> |
| Tilgodehavender | | <u>2.647.556</u> | <u>1.162.790</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>1.234</u> | <u>3.308.838</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>2.648.790</u> | <u>4.471.628</u> |
| Aktiver | | <u>43.187.000</u> | <u>41.012.945</u> |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2021 DKK | 2020 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Overskud der jfr. særlovgivning ikke kan udloddes | | 1.277.819 | 1.277.819 |
| Egenkapital | | 1.277.819 | 1.277.819 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 16.076.396 | 16.967.829 |
| Kreditinstitutter | | 13.010.790 | 14.294.728 |
| Anden gæld | | 94.260 | 75.408 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 10 | 29.181.446 | 31.337.965 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 10 | 915.430 | 907.430 |
| Kreditinstitutter | 10 | 7.021.935 | 705.362 |
| Skyldige årsafregninger | | 319.331 | 1.496.227 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 3.728.425 | 3.449.802 |
| Overdækning | | 204.556 | 1.328.729 |
| Anden gæld | 10 | 538.058 | 509.611 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 12.727.735 | 8.397.161 |
| Gældsforpligtelser | | 41.909.181 | 39.735.126 |
| Passiver | | 43.187.000 | 41.012.945 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 13 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 | | |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2021 DKK | 2020 DKK |
|--|------|-------------------|--------------------|
| Reguleringer | 11 | 2.002.480 | 1.992.417 |
| Ændring i driftskapital | 12 | -5.707.742 | -4.875.506 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | -3.705.262 | -2.883.089 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 0 | 20 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -530.255 | -592.436 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | -4.235.517 | -3.475.505 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -5.468.118 | -10.082.827 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver m.v. | | 0 | 3.946 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -5.468.118 | -10.078.881 |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | -883.434 | -869.937 |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter | | -1.266.176 | 0 |
| Optagelse af gæld til kreditinstitutter | | 6.298.811 | 14.311.782 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | 4.149.201 | 13.441.845 |
| Ændring i likvider | | -5.554.434 | -112.541 |
| Likvider 1. januar | | 3.308.838 | 32.871 |
| Likvider 31. december | | -2.245.596 | -79.670 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 1.234 | 3.308.838 |
| Likvider 31. december | | 1.234 | 3.308.838 |
| Difference | | -2.246.830 | -3.388.508 |

Noter til årsregnskabet

| | 2021 | 2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Medarbejderforhold | | |
| Lønninger | 2.023.464 | 2.015.159 |
| Pensioner | 314.249 | 320.002 |
| Andre omkostninger til social sikring mv. | 26.297 | 21.063 |
| | 2.364.010 | 2.356.224 |
| | | |
| Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring mv. er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Produktionsomkostninger | 1.065.941 | 1.265.771 |
| Distributionsomkostninger | 467.077 | 565.076 |
| Administrationsomkostninger | 830.992 | 525.377 |
| | 2.364.010 | 2.356.224 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 3 | 3 |
| | | |
| 2 Nettoomsætning | | |
| Variabel afgift 20.453 MWh a DKK 330 | 6.749.753 | 6.587.587 |
| Fast afgift 199.766 m2 a DKK 24,00 | 4.794.399 | 4.887.721 |
| Målerleje | 416.817 | 403.472 |
| Incitamentsafregning | 153.135 | 69.201 |
| Abonnement vekslerunit og varmeanlæg | 501.637 | 407.850 |
| Over-/underdækning | 1.123.415 | 1.694.254 |
| | 13.739.156 | 14.050.085 |
| | | |
| 3 Produktionsomkostninger | | |
| Vareforbrug, produktion | 7.383.405 | 6.941.085 |
| Øvrige omkostninger | 2.011.579 | 2.407.931 |
| Af- og nedskrivninger produktion | 283.791 | 187.940 |
| Overført til ledningstab | -2.349.996 | -2.354.881 |
| | 7.328.779 | 7.182.075 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK |
| 4 Distributionsomkostninger | | |
| Overført ledningstab | 2.349.996 | 2.354.881 |
| Af og nedskrivninger, distribution | 1.187.435 | 1.212.060 |
| Øvrige omkostninger | 984.324 | 1.507.188 |
| | <u>4.521.755</u> | <u>5.074.129</u> |
| | | |
| 5 Administrationsomkostninger | | |
| Øvrige omkostninger | 1.483.900 | 1.246.464 |
| | <u>1.483.900</u> | <u>1.246.464</u> |
| | | |
| 6 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | <u>0</u> | <u>20</u> |
| | <u>0</u> | <u>20</u> |
| | | |
| 7 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | <u>531.254</u> | <u>592.437</u> |
| | <u>531.254</u> | <u>592.437</u> |

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 | 2.660.971 | 37.661.261 | 15.592.980 | 82.987.077 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | 276.955 | 704.577 | 4.486.586 | 5.468.118 |
| Kostpris 31. december | 3.620.852 | 23.451.013 | 2.937.926 | 38.365.838 | 20.079.566 | 88.455.195 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 3.620.852 | 20.186.095 | 853.881 | 21.786.270 | 0 | 46.447.098 |
| Årets afskrivninger | 0 | 0 | 187.940 | 1.283.286 | 0 | 1.471.226 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 3.620.852 | 20.186.095 | 1.041.821 | 23.069.556 | 0 | 47.918.324 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 0 | 3.264.918 | 1.896.105 | 15.296.282 | 20.079.566 | 40.536.871 |
| Afskrives over | 5-30 år | 5-30 år | 5-30 år | 5-30 år | 0 år | |

| | 2021 DKK | 2020 DKK |
|---|------------------|------------------|
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Produktionsomkostninger | 283.791 | 187.940 |
| Distributionsomkostninger | 1.187.435 | 1.212.060 |
| | 1.471.226 | 1.400.000 |

9 Finansielle anlægsaktiver

| | Andelskapital i Dansk Fjernvarmes Handelsselskab DKK |
|---|---|
| Kostpris 1. januar | 1.339 |
| Kostpris 31. december | 1.339 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 1.339 |

Noter til årsregnskabet

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:

Gæld til realkreditinstitutter

| | | |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Efter 5 år | 12.802.959 | 13.710.389 |
| Mellem 1 og 5 år | 3.273.437 | 3.257.440 |
| Langfristet del | 16.076.396 | 16.967.829 |
| Inden for 1 år | 915.430 | 907.430 |
| | 16.991.826 | 17.875.259 |

Kreditinstitutter

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Efter 5 år | 10.050.671 | 10.756.033 |
| Mellem 1 og 5 år | 2.960.119 | 3.538.695 |
| Langfristet del | 13.010.790 | 14.294.728 |
| Inden for 1 år | 723.124 | 705.362 |
| Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter | 6.298.811 | 0 |
| Kortfristet del | 7.021.935 | 705.362 |
| | 20.032.725 | 15.000.090 |

Anden gæld

| | | |
|------------------------|----------------|----------------|
| Mellem 1 og 5 år | 94.260 | 75.408 |
| Langfristet del | 94.260 | 75.408 |
| Øvrig kortfristet gæld | 538.058 | 509.611 |
| | 632.318 | 585.019 |

Noter til årsregnskabet

| | 2021 DKK | 2020 DKK |
|---|-------------------|-------------------|
| 11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | 0 | -20 |
| Finansielle omkostninger | 531.254 | 592.437 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 1.471.226 | 1.400.000 |
| | 2.002.480 | 1.992.417 |
| 12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i tilgodehavender | -1.484.765 | -291.049 |
| Årets over-/underdækning | -1.124.415 | -1.694.256 |
| Ændring i leverandører m.v. | -3.098.562 | -2.890.201 |
| | -5.707.742 | -4.875.506 |
| 13 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 | 35.508 |
| Mellem 1 og 5 år | 17.754 | 53.262 |
| | 53.262 | 88.770 |

Noter til årsregnskabet

14 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.

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.

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.

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 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.

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. Afskrivninger foretages i overensstemmelse med varmforsyningsloven 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 |

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

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.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi.

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 gældsmetode 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.

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 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.