

Karup Varmeværk A.m.b.a.
CVR-nr. 16 85 98 18

Årsrapport 2018/19
(regnskabsåret
01.09.2018 – 31.12.2019)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 3. marts 2020

Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018/19	7
Balance pr. 31.12.2019	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse for 2018/19	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Selskabsoplysninger

Selskab

Karup Varmeværk A.m.b.a.
Godthåbsvej 2
7470 Karup
CVR-nr.: 16859818
Hjemstedskommune: Viborg

Bestyrelse

Steffen Madsen, formand
Palle Aagaard Kristensen, næstformand
Kristian Østergaard Würtz, kasserer
Holger Kristian Martin Laustsen
Svend Aage Sanden
Steen Birger Høgsholt

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2018 - 31. december 2019 for Karup Varmeværk A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven under hensyntagen til bestemmelserne i varmeforsyningsloven.

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 for regnskabsåret 1. september 2018 - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karup, den 3. marts 2020

Bestyrelse



Steffen Madsen
formand



Palle Aagaard Kristensen
næstformand



Kristian Østergaard Würtz
kasserer



Holger Kristian Martin Laustsen



Svend Aage Sanden



Steen Birger Høgsholt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Karup Varmeværk A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Karup Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 01.09.2018 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med årsregnskabsloven under hensyntagen til bestemmelserne i varmeforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.09.2018 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven under hensyntagen til bestemmelserne i varmeforsyningsloven.

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:

- 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 bl.a. 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.

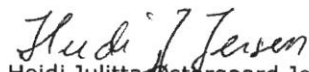
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

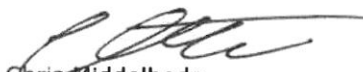
Viborg, den 3. marts 2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56



Heidi Julitta Østergaard Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nummer: mne34163



Chris Middelhede
statsautoriseret revisor
MNE-nummer: mne45823

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består i at levere el- og varmeydelser til tilsluttede forbrugere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2018/19 udviser en overdækning på 2.357 t.kr. hvilket indregnes i kommende års priser.

Værket har i indeværende regnskabsår investeret i solvarmeanlæg samt varmepumpe. Solvarmeanlægget er færdiggjort og ibrugtaget i 2018/19, mens varmepumpe forventes ibrugtaget i løbet af 2020. Investeringerne har til formål at sikre værkets forbrugere den lavest mulige varmepris samt øge værkets forsyningssikkerhed.

Værket har i forlængelse af Forsyningstilsynets bestemmelser omlagt regnskab- og varmeåret, således disse er afsluttet ved udløb af kalenderåret. Årets regnskab- og varmeår omfatter derfor en 16 måneders periode. Sammenligningstallene omfatter en 12 måneders periode, hvorfor disse ikke er direkte sammenlignelige.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018/19

	Note	(16 mdr.) 2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
Varmesalg	1	17.889.155	11.319
Elsalg		7.979.415	7.190
Produktionsomkostninger		<u>(14.477.962)</u>	<u>(10.801)</u>
Dækningsbidrag		11.390.608	7.708
Andre eksterne omkostninger	2	(2.818.856)	(1.851)
Personaleomkostninger	3	(2.390.391)	(1.525)
Afskrivninger	4	(3.200.000)	(3.000)
Andre driftsindtægter, Genvej 5		8.218	26
Andre driftsindtægter, lejeindtægt antenne		67.508	53
Andre driftsindtægter, Viborgvej 2		<u>138.957</u>	<u>155</u>
Driftsresultat		3.196.044	1.566
Finansielle omkostninger		<u>(839.134)</u>	<u>(694)</u>
Ordinært resultat før årsregulering		2.356.910	872
Årets over-/underdækning		<u>(2.356.910)</u>	<u>(872)</u>
Årets resultat		0	0

Balance pr. 31.12.2019

	Note	2019 kr.	2018 t.kr.
Grunde og bygninger	5	582.063	866
Produktionsanlæg og maskiner	5	23.292.338	18.436
Ledningsnet	5	7.736.229	6.633
Materielle anlægsaktiver under udførelse	5	<u>16.487.696</u>	<u>402</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>48.098.326</u>	<u>26.337</u>
Anlægsaktiver		<u>48.098.326</u>	<u>26.337</u>
Varebeholdning (brændselsolie – ca. 10 tons)		<u>27.515</u>	<u>28</u>
Andre tilgodehavender		3.428.748	329
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>58</u>
Tilgodehavender		<u>3.428.748</u>	<u>387</u>
Likvide beholdninger		<u>7.859.474</u>	<u>5.514</u>
Omsætningsaktiver		<u>11.315.737</u>	<u>5.929</u>
Aktiver		<u>59.414.063</u>	<u>32.266</u>

Balance pr. 31.12.2019

	Note	2019 kr.	2018 t.kr.
Tilslutningsafgift pr. 1. marts 1981		<u>1.629.315</u>	<u>1.629</u>
Egenkapital		<u>1.629.315</u>	<u>1.629</u>
Kommunekredit	6	37.398.389	20.407
Anden gæld		<u>56.103</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>37.454.492</u>	<u>20.407</u>
Kortfristet del af kommunekredit	6	2.179.633	1.341
Henlæggelse til fremtidige investeringer		3.711.769	6.403
Nettotilbagebetaling af varmebidrag		254.851	321
Resultat til indregning i kommende års priser		2.356.910	872
Leverandørgæld		11.428.449	560
Anden gæld		<u>398.644</u>	<u>733</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>20.330.256</u>	<u>10.230</u>
Gældsforpligtelser		<u>57.784.748</u>	<u>30.637</u>
Passiver		<u>59.414.063</u>	<u>32.266</u>

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Egenkapitalopgørelse

	Tilslutningsafgift pr. 1. marts 1981 kr.	I alt kr.
Primo	<u>1.629.315</u>	<u>1.629.315</u>
Egenkapital 31.12.2019	<u>1.629.315</u>	<u>1.629.315</u>

Pengestrømsopgørelse for 2018/19

	Note	(16 mdr.) 2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
Driftsresultat		3.196.044	1.566
Afskrivninger		3.200.000	3.000
Ændring i driftskapital	7	<u>6.612.500</u>	<u>(503)</u>
		13.008.544	4.063
Netto finansielle poster		(839.134)	(694)
Betalt selskabsskat		<u>0</u>	<u>(121)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>12.169.410</u>	<u>3.248</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		<u>(27.653.499)</u>	<u>(2.740)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(27.653.499)</u>	<u>(2.740)</u>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser		(1.959.419)	(1.534)
Optagelse af gæld		<u>19.789.433</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		<u>17.830.014</u>	<u>(1.534)</u>
Ændring i likvide midler		2.345.925	(1.026)
Likvider 01.09.2018		<u>5.513.549</u>	<u>6.540</u>
Likvider 31.12.2019		<u>7.859.474</u>	<u>5.514</u>

Noter

	(16 mdr.) 2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
1. Varmesalg		
Varmebidrag	9.739.583	6.382
Rum afgift	6.339.615	4.148
Fast afgift	938.080	700
Indregning af sidste års resultat i varmeprisen	871.877	89
	17.889.155	11.319
2. Andre eksterne omkostninger		
Service, gasmotor	354.750	333
Reparationer og vedligeholdelse	917.994	383
Elektricitet og vand	330.633	275
Kemikalier og hjælpematerialer	40.330	16
Forsikringer	470.019	264
Kontingenter	151.281	151
Ejendomsskatter mv.	91.066	85
Drift af bil	36.820	24
Kursusomkostninger	25.580	5
Edb-omkostninger	34.756	29
Revision og selvevaluering	27.500	25
Regnskabsmæssig og afgiftsmæssig assistance	69.850	70
Teknisk og juridisk assistance	49.238	93
Repræsentation, møder, rejser mv.	32.060	21
Kontorartikler og tryksager	43.674	27
Tab på forbrugere	17.106	(4)
Porto og telefon	116.616	63
Øvrige administrationsomkostninger	9.583	(9)
	2.818.856	1.851

Noter

	(16 mdr.) 2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.987.409	1.348
Pensionsbidrag	211.798	137
Andre personaleomkostninger	191.184	40
	2.390.391	1.525

4. Afskrivninger

Produktionsanlæg og maskiner	2.127.565	2.201
Grunde og bygninger	283.617	134
Ledningsnet	788.818	665
	3.200.000	3.000

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Ledningsnet kr.	Anlæg under udførelse kr.
5. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris 01.09.2018	1.693.889	55.313.635	8.327.755	401.806
Tilgang	0	11.323.457	0	16.330.041
Overførsel	0	(1.648.987)	1.893.138	(244.151)
- Anvendte henlæggelser	0	(2.690.731)	0	0
Kostpris 31.12.2019	1.693.889	62.297.374	10.220.893	16.487.696
Af- og nedskrivninger 01.09.2018	(828.209)	(36.877.472)	(1.695.846)	0
Årets afskrivninger	(283.617)	(2.127.565)	(788.818)	0
Af- og nedskrivninger 31.12.2019	(1.111.826)	(39.005.037)	(2.484.664)	0
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2019	582.063	23.292.338	7.736.229	16.487.696

Noter

	2019 kr.	
6. Langfristede gældsforpligtelser		
Kortfristet del af prioritetsgæld	2.179.633	
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.179.633	
Langfristet del af langfristede gældsforpligtelser	37.398.389	
Samlet gæld, der forfalder til betaling efter mere end 5 år (amortiseret kostpris)	20.302.158	
	(16 mdr.) 2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
7. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	(3.039.524)	259
Ændring i leverandørgæld mv.	9.652.024	(762)
	6.612.500	(503)
8. Pantsætninger og eventualforpligtelser		
Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev, nom. 600.000 kr., i ejendom samt produktionsanlæg		
Regnskabsmæssig værdi af pantsat ejendom og produktionsanlæg	1.179.444	1.581
I forbindelse med optagelse af kreditlån hos KommuneKredit har Viborg Kommune stillet en garanti på 26.000 t.kr.		

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Forsyningstilsynets bestemmelser og årsregnskabsloven for regnskabsklasse A. Endvidere er der tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Manglende sammenlignelighed

Dette regnskabsår er ikke direkte sammenlignelig med forrige regnskabsår, idet dette regnskabsår består af 16 måneder mod 12 måneder i sammenligningsåret. Den manglende sammenlignelighed skyldes omlægning af regnskabsår i overensstemmelse med gældende lovgivning.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Præsentation af henlæggelser til fremtidige investeringer er ændret i årsrapporten, således henlæggelser til fremtidige investeringer i årsrapporten præsenteres som en gældsforpligtelse. Tidligere år har henlæggelser til fremtidige investeringer været præsenteret som egenkapital.

Ændring i præsentation har ingen indvirkning på årets resultat eller balancesummen. Egenkapitalen er ændret med værdien af henlæggelser til senere hævninger.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Indtægter

Indtægter vedrørende leveret el og varme, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til forbruger har fundet sted. Indtægter indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå indtægterne, herunder omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og produktionspersonale.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets afskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Årets resultat

I henhold til "Lov om varmforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Værkets resultat vil efter indregning af over- eller underdækninger altid udgøre 0 kr.

Andelsselskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen, enten som gæld eller tilgodehavende hos andelshaverne. I de efterfølgende år indgår beløb i varmeprisdannelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Produktionsanlæg og maskiner samt kedelrum måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 15 år
Ledningsnet	10 - 20 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Tilslutningsbidrag omfatter bidrag indbetalt før 01.03.1981. Nye tilslutningsbidrag modregnes i anskaffelsessummen på ledningsnet.

Henlæggelse

Henlæggelser til fremtidige specifikke investeringer opkræves hos værkets forbrugere i overensstemmelse med Forsyningstilsynets bestemmelser. Henlæggelser indregnet som en forpligtelse over for værkets forbrugere indtil det tidspunkt, hvor den investering som henlæggelsen knytter sig til ibrugtages. På ibrugtagelsestidspunktet modregnes henlæggelsen i investeringens anskaffelsessum.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen for selskabet præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.