
***Nykøbing Sj. Varmeværk
a.m.b.a.***

Årsrapport for 2014/15

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 46 91 79 28

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/10 2015

Per Henning Jensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	6
Balance 30. juni	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Noter til årsrapporten	11
Regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for Nykøbing Sj. 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2014/15.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Sj., den 12. oktober 2015

Bestyrelse

Rene Pape formand	Holger Wittrock næstformand	Robert Krogsgaard
Ib Christiansen	Per Christiansen	Mikkel Henriksen
Arne Aagesen	Finn Hallberg	

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Nykøbing Sj. Varmeværk a.m.b.a.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nykøbing Sj. Varmeværk a.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

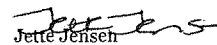
Udtalelse om ledelsesberetningen

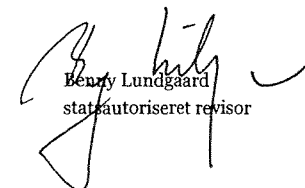
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holbæk, den 12. oktober 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Jette Jensen
statsautoriseret revisor


Benny Lundgaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nykøbing Sj. Varmeværk a.m.b.a. Billesvej 8-10 4500 Nykøbing Sj. CVR-nr.: 46 91 79 28 Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni Regnskabsår: 51. regnskabsår Hjemstedskommune: Odsherred
Bestyrelse	Rene Pape, formand Holger Wittrock Robert Krogsgaard Ib Christiansen Per Christiansen Mikkel Henriksen Arne Aagesen Finn Hallberg
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ahlgade 63 4300 Holbæk
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Algade 21 4500 Nykøbing Sj.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Nykøbing Sj. Varmeværk a.m.b.a. for 2014/15 er aflagt 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.

Hovedaktivitet

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014/15 udviser et overskud på DKK 1.721.589, og selskabets balance pr. 30. juni 2015 udviser en egenkapital på DKK 11.055.802.

Andre meddelelser

Beretning og yderligere materiale, som skal behandles på generalforsamlingen vil blive tilgængeligt på vores hjemmeside den 24. oktober 2015.

Budget 2015/16 excl.moms

Budgettet er lagt til efter bedste evne at leve op til de opridsede krav i varmemforsyningsloven, med udpræget varmeproduktion på naturgas og træpiller i vinter- og ydersæsoner, primært sol-varme henover sommeren og aggressiv tilstedeværelse i el-rådigheds- og opreguleringsmarkedet.

		<u>TDKK</u>
Nettoomsætning		
Varmesalg inkl. energisparebidrag	12.705	
Fast afgift	7.446	
Salg af el	<u>6.491</u>	26.642
Produktionsomkostninger		
Køb af naturgas, bio-olie og træpiller	14.913	
Øvrige produktionsomkostninger	<u>8.453</u>	<u>23.366</u>
Bruttoresultat		3.276
Administrationsomkostninger		<u>2.686</u>
Resultat før finansielle poster		590
Finansielle udgifter		
Renter af langfristet gæld	100	
Andre renteudgifter	<u>1.095</u>	<u>1.195</u>
Resultat før skat		- 605
Skat af årets resultat		<u>0</u>
Budgetteret underskud		- 605

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Nettoomsætning	1	30.086.801	30.385.127
Produktionsomkostninger	2	<u>-18.031.957</u>	<u>-18.928.841</u>
Bruttoresultat		12.054.844	11.456.286
Distributionsomkostninger	3	-7.940.324	-9.359.464
Administrationsomkostninger	4	<u>-2.196.629</u>	<u>-1.815.174</u>
Resultat af ordinær primær drift		1.917.891	281.648
Andre driftsindtægter		365.592	367.894
Udlejningsejendommenes drift		<u>193.350</u>	<u>221.770</u>
Resultat før finansielle poster		2.476.833	871.312
Finansielle indtægter	5	10	0
Finansielle omkostninger	6	<u>-176.434</u>	<u>-161.930</u>
Resultat før skat		2.300.409	709.382
Skat af årets resultat	7	<u>-578.820</u>	<u>-45.000</u>
Årets resultat		1.721.589	664.382

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>1.721.589</u>	<u>664.382</u>
		1.721.589	664.382

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Grunde og bygninger		22.904.291	22.480.820
Produktionsanlæg og maskiner		68.602.756	68.065.355
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		371.868	415.241
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>424.192</u>	<u>285.112</u>
Materielle anlægsaktiver	8	92.303.107	91.246.528
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>16.000</u>	<u>1.000</u>
Finansielle anlægsaktiver		16.000	1.000
Anlægsaktiver		92.319.107	91.247.528
Varebeholdninger	9	<u>236.488</u>	<u>270.723</u>
Tilgodehavender fra salg		1.347.186	1.313.413
Andre tilgodehavender		1.186.400	7.041.171
Selskabsskat		0	45.000
Periodeafgrænsningsposter		<u>555.725</u>	<u>282.076</u>
Tilgodehavender		3.089.311	8.681.660
Likvide beholdninger		<u>9.640</u>	<u>8.160</u>
Omsætningsaktiver		3.335.439	8.960.543
Aktiver		95.654.546	100.208.071

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Overført resultat		11.055.802	9.334.213
Egenkapital		11.055.802	9.334.213
Hensættelse til udskudt skat	10	1.940.000	1.361.000
Hensatte forpligtelser		1.940.000	1.361.000
Gæld til realkreditinstitutter		71.270.827	74.576.435
Langfristede gældsforpligtelser	11	71.270.827	74.576.435
Gæld til realkreditinstitutter	11	4.548.153	3.979.820
Kreditinstitutter		130.891	3.689.261
Skyldige årsafregninger		2.885.002	3.619.852
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.218.526	3.176.309
Anden gæld		605.345	471.181
Kortfristede gældsforpligtelser		11.387.917	14.936.423
Gældsforpligtelser		82.658.744	89.512.858
Passiver		95.654.546	100.208.071
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Medarbejderforhold	13		

Egenkapitalopgørelse

	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	9.334.213	9.334.213
Årets resultat	1.721.589	1.721.589
Egenkapital 30. juni	11.055.802	11.055.802

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Årets resultat		1.721.589	664.382
Reguleringer	14	5.589.177	2.677.049
Ændring i driftskapital	15	5.023.115	-3.637.943
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		12.333.881	-296.512
Renteindbetalinger og lignende		10	0
Renteudbetalinger og lignende		-176.436	-161.930
Pengestrømme fra ordinær drift		12.157.455	-458.442
Betalt selskabsskat		45.180	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		12.202.635	-458.442
Køb af materielle anlægsaktiver		-5.890.510	-54.811.512
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-15.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-5.905.510	-54.811.512
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-2.737.275	-1.869.820
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		0	43.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.737.275	41.130.180
Ændring i likvider		3.559.850	-14.139.774
Likvider 1. juli		-3.681.101	10.458.673
Likvider 30. juni		-121.251	-3.681.101
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		9.640	8.160
Kassekredit		-130.891	-3.689.261
Likvider 30. juni		-121.251	-3.681.101

Noter til årsrapporten

	2014/15 DKK	2013/14 DKK
1 Nettoomsætning		
Geografiske markeder		
Forbrugsafgift	14.941.453	16.687.482
Effektbidrag/faste afgifter	7.402.646	6.465.688
Salg af el	7.722.177	7.215.697
Gebyrer	20.525	16.260
	30.086.801	30.385.127
2 Produktionsomkostninger		
Køb af naturgas, bio-olie og træpiller	16.571.704	21.936.301
Øvrige omkostninger	3.871.621	3.151.534
Afskrivninger	3.596.632	825.006
Overførsel ledningstab	-6.008.000	-6.984.000
	18.031.957	18.928.841
3 Distributionsomkostninger		
Overført ledningstab	6.008.000	6.984.000
Af og nedskrivninger, distribution	1.237.301	1.587.699
Øvrige omkostninger	695.023	787.765
	7.940.324	9.359.464
4 Administrationsomkostninger		
Øvrige omkostninger	2.196.629	1.815.174
	2.196.629	1.815.174
5 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	10	0
	10	0

Noter til årsrapporten

	2014/15 DKK	2013/14 DKK
6 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	176.434	161.930
	176.434	161.930

7 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-180	0
Årets udskudte skat	579.000	45.000
	578.820	45.000

8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK
Kostpris 1. juli	26.249.048	151.725.428	844.948	285.112
Tilgang i årets løb	1.034.935	4.674.910	69.000	139.080
Kostpris 30. juni	27.283.983	156.400.338	913.948	424.192
Ned- og afskrivninger 1. juli	3.768.228	83.660.073	429.707	0
Årets afskrivninger	611.464	4.137.509	112.373	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	4.379.692	87.797.582	542.080	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	22.904.291	68.602.756	371.868	424.192

	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	3.596.632	855.006
Distributionsomkostninger	1.237.301	1.587.699
	4.833.933	2.442.705

Noter til årsrapporten

	2014/15 DKK	2013/14 DKK
9 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	236.488	270.723
	236.488	270.723

10 Hensættelse til udskudt skat

Materielle anlægsaktiver	4.683.000	3.840.000
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-2.743.000	-2.479.000
	1.940.000	1.361.000

Udskudt skat er afsat med 23,5% svarende til den aktuelle skattesats.

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	53.078.214	58.217.155
Mellem 1 og 5 år	18.192.613	16.359.280
Langfristet del	71.270.827	74.576.435
Inden for 1 år	4.548.153	3.979.820
	75.818.980	78.556.255

Noter til årsrapporten

	2014/15 DKK	2013/14 DKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	6.840	13.680
Mellem 1 og 5 år	0	6.840
	<u>6.840</u>	<u>20.520</u>
Leasingforpligtelser, uopsigelsesperiode 6 mdr.	6.840	20.520
Sikkerhedsstillelser mv.		
Til sikkerhed for gæld til Kommunekredit har Odsherred Kommune afgivet kommunegaranti.		
13 Medarbejderforhold		
Lønninger	2.775.130	2.661.247
Pensioner	325.318	318.115
Andre omkostninger til social sikring	52.547	52.528
Andre personaleomkostninger	124.541	129.874
	<u>3.277.536</u>	<u>3.161.764</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	1.581.210	1.516.296
Distributionsomkostninger	502.667	494.827
Administrationsomkostninger	1.193.659	1.150.641
	<u>3.277.536</u>	<u>3.161.764</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>6</u>

Noter til årsrapporten

	2014/15 DKK	2013/14 DKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-10	0
Finansielle omkostninger	176.434	161.930
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	4.833.933	2.470.119
Skat af årets resultat	578.820	45.000
	<u>5.589.177</u>	<u>2.677.049</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	34.235	-23.279
Ændring i tilgodehavender	5.547.349	-4.897.631
Ændring i leverandører m.v.	-558.469	1.282.967
	<u>5.023.115</u>	<u>-3.637.943</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Nykøbing Sj. Varmeværk a.m.b.a. for 2014/15 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 2014/15 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varme og el indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses for tilfældet, når:

- * levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- * der foreligger en forpligtende salgsaftale
- * salgsprisen er fastlagt, og
- * indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Varmebidrag omfatter årets faktiske salg af fjernvarme til forbrugerne. Regnskabsåret og varmeåret er sammenfaldende.

Salg af el omfatter årets faktiske produktion.

Regnskabspraksis

Nettoomsætningen indregnes eksklusivt moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. Regnskabsposten omfatter bl.a. køb af naturgas, bio-olie og træpiller, 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, energispareaktiviteter samt afskrivninger m.v.

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, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Regnskabspraksis

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	50 år
Ledningsnet og produktionsanlæg	15-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Regnskabspraksis

Egenkapital

I overensstemmelse med vedtægterne har selskabet ikke en stamkapital. Egenkapitalen består af overførte resultater. Selskabet er omfattet af Varmeforsyningsloven, hvoraf det fremgår, at overskud og underskud skal indregnes i de kommende års priser. Egenkapitalen vil i overensstemmelse hermed indgå i denne beregning for de kommende år.

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

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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

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

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 minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Regnskabspraksis

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.