

---

# ***Morsø Varme A/S***

Nørregade 3, 7900 Nykøbing Mors

## Årsrapport for 2015

---

CVR-nr. 31 89 59 01

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 29/4 2016

Uffe Korsgaard  
Dirigent



MORSØ  
V A R M E

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Noter til årsregnskabet	9
Regnskabspraksis	12

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Morsø Varme A/S.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 29. april 2016

## Direktion

Gitte Guldborg  
direktør

## Bestyrelse

Uffe Korsgaard  
formand

Peter Therkildsen  
næstformand

Niels Kristian Østergaard

Jesper Kirk

Vagn Kidmose

Poul Kristensen

Allan Riis Larsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Morsø Varme A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Morsø Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Skive, den 29. april 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henrik Holst

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Morsø Varme A/S  
Nørregade 3  
7900 Nykøbing Mors

CVR-nr.: 31 89 59 01  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Morsø

## Bestyrelse

Uffe Korsgaard, formand  
Peter Therkildsen  
Niels Kristian Østergaard  
Jesper Kirk  
Vagn Kidmose  
Poul Kristensen  
Allan Riis Larsen

## Direktion

Gitte Guldborg

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Resenvej 81  
Postboks 19  
7800 Skive

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for Morsø Varme A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet består i drift af varmevirksomhed, jf. varmforsyningsloven, herunder at være ansvarlig for udbygning og vedligeholdelse af forsyningsnettet i forsyningsområdet.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 2.028, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 2.898.660.

Selskabet har i regnskabsåret sænket taksten fra DKK 635 i 2014 til DKK 500 i 2015 pr. MWh som led i afvikling af takstmæssig overdækning. Der er således afviklet DKK 621.789 af den samlede overdækning i 2015.

Selskabet aftog/købte i 2015 for DKK 266.350 energi i form af kWh fra Morsø Vand A/S. Energien er udvundet vha. en varmepumpe i vandtårnet, som ligger nabo til selskabets fjernvarmecentral.

## Målsætninger og forventninger for det kommende år

Prisen på MWh er sænket med yderligere DKK 50 fra DKK 500 i 2015 til DKK 450 i 2016. Denne takstnedsættelse er sket, dels for fortsat at få afviklet den takstmæssige overdækning, som ved udgangen af 2015 udgør DKK 916.250, og som efter godkendelse fra Energitilsynet forventes endelig afviklet ved udgangen af 2017, dels på grund af faldende gaspriser og afgiftsnedsættelser.

Morsø Varme er et af de 50 selskaber, der har fået tilladelse til at fyre med biobrændsel for energi svarende til 1 MW. Derfor er der i 2015 blevet foretaget undersøgelser om anvendelse af alternative brændselstyper i stedet for naturgas. Det er endnu ikke afklaret, hvilken opvarmningsform der skal anvendes fremadrettet, hvorfor undersøgelserne fortsætter den første del af 2016.

I 2015 er der etableret en shunt, som skal medvirke til bedre udnyttelse af returvarmen i fjernvarmeledningsnettet. Der skal i 2016 arbejdes med planlægning af udskiftning af dele af ledningsnettet ud fra en forundersøgelse med drone. Forundersøgelsen skal afdække utætheder i ledningsnettet, der viser sig med øget overfladetemperaturer de pågældende steder. Det er især i Fårupparken, at der må påtænkes udskiftning.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Salg af varme</b>	1	<b>3.697.539</b>	<b>3.624.818</b>
Produktionsomkostninger		<u>-3.566.247</u>	<u>-3.545.888</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>131.292</b>	<b>78.930</b>
Distributionsomkostninger		14.310	-25.641
Administrationsomkostninger		<u>-141.630</u>	<u>-96.182</u>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>3.972</b>	<b>-42.893</b>
Finansielle omkostninger		<u>-1.944</u>	<u>-2.391</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.028</b>	<b>-45.284</b>
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<u><b>2.028</b></u>	<u><b>-45.284</b></u>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	<u>2.028</u>	<u>-45.284</u>
	<u><b>2.028</b></u>	<u><b>-45.284</b></u>



## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		6.602.335	6.927.017
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	2	<b>6.602.335</b>	<b>6.927.017</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>6.602.335</b>	<b>6.927.017</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		57.088	99.821
Andre tilgodehavender		179.096	200.879
<b>Tilgodehavender</b>		<b>236.184</b>	<b>300.700</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>8.736</b>	<b>584.448</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>244.920</b>	<b>885.148</b>
<b>Aktiver</b>		<b>6.847.255</b>	<b>7.812.165</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		1.898.660	1.896.632
<b>Egenkapital</b>	3	<b>2.898.660</b>	<b>2.896.632</b>
Periodeafgrænsningsposter		1.948.568	1.996.226
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	4	<b>1.948.568</b>	<b>1.996.226</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		627.747	769.354
Gæld til tilknyttede virksomheder		147.744	257.428
Overdækning		916.250	1.538.039
Anden gæld		260.628	306.828
Periodeafgrænsningsposter	4	47.658	47.658
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.000.027</b>	<b>2.919.307</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>3.948.595</b>	<b>4.915.533</b>
<b>Passiver</b>		<b>6.847.255</b>	<b>7.812.165</b>
Nærtstående parter og ejerforhold	5		

# Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
<b>1 Salg af varme</b>		
Salg af varme	1.855.381	2.099.745
Faste afgifter og målerleje	1.172.711	1.099.478
Investeringsbidrag, periodiserede	47.658	47.658
Underdækning	621.789	377.937
	<u><b>3.697.539</b></u>	<u><b>3.624.818</b></u>
<b>2 Materielle anlægsaktiver</b>		
		Produktions- anlæg og maskiner
		DKK
Kostpris 1. januar		8.858.770
Tilgang i årets løb		<u>109.604</u>
Kostpris 31. december		<u>8.968.374</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar		1.931.753
Årets afskrivninger		<u>434.286</u>
Af- og nedskrivninger 31. december		<u>2.366.039</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<u><b>6.602.335</b></u>
Afskrives over		<u>10-40 år</u>

# Noter til årsregnskabet

## 3 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	1.896.632	2.896.632
Årets resultat	0	2.028	2.028
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.898.660</b>	<b>2.898.660</b>

Selskabskapitalen består af 1.000 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Selskabet er underlagt Varmeforsyningsloven. Ifølge loven skal selskabets økonomi hvile-i-sig-selv, og ejerne kan ikke frit råde over den regnskabsmæssige opgjorte egenkapital.

## 4 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:

	2015	2014
	DKK	DKK
<b>Periodeafgrænsningsposter</b>		
Efter 5 år	1.757.936	1.805.594
Mellem 1 og 5 år	190.632	190.632
Langfristet del	1.948.568	1.996.226
Inden for 1 år	47.658	47.658
	<b>1.996.226</b>	<b>2.043.884</b>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Nærtstående parter og ejerforhold

### Grundlag

---

#### Øvrige nærtstående parter

Morsø Kommune

Ultimativ ejer

Morsø Vand A/S

Tilknyttet virksomhed

Morsø Spildevand A/S

Tilknyttet virksomhed

Ejendomsselskabet af 2011 A/S

Tilknyttet virksomhed

#### Transaktioner

Stort set alle selskabets drifts og anlægsopgaver udføres af moderselskabet Morsø Forsyning A/S. De økonomiske transaktioner som følge heraf sker til medgåede omkostninger samt betaling af medgået timeforbrug til kostpris.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Morsø Varme A/S for 2015 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 2015 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

# Regnskabspraksis

## Resultatopgørelsen

### Salg af varme

Nettoomsætningen ved salg af varme indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen 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 varme, brændsel, hjælpematerialer, direkte løn, og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af reklame- og markedsføringsomkostninger samt tab på debitorer.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

Selskabet er fritaget for beskatning, jf. selskabsskatteloven § 3, stk. 1, nr. 4.

## 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

## **Regnskabspraksis**

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

Produktionsanlæg og maskiner                      10-40 år

### **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.

### **Tilgodehavender**

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

### **Udbytte**

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af investeringsbidrag modtaget ved tilslutningsafgifter.