

SVENDBORG FJERNVARME A.M.B.A.
ÅRSRAPPORT 01.01.2019 - 31.12.2019

Godkendt på generalforsamlingen 10. september 2020

dirigent

Indhold

Påtegninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	10
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Direktion og bestyrelse har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2019.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


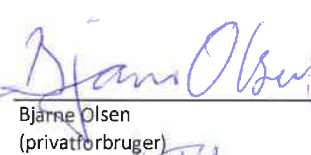

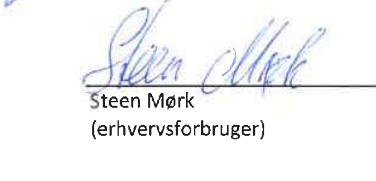

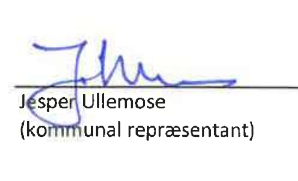
Svendborg, den 20. februar 2020

Direktion:



Carl Madsen

Bestyrelse:

		
Jørgen Lindegaard (formand, privatforbruger)	Bjarne Olsen (privatforbruger)	Kirsten Elkjær (privatforbruger)
		
Steen Mørk (erhvervsforbruger)	Svend Erik Johansen (erhvervsforbruger)	Jesper Ullemose (kommunal repræsentant)

Påtegninger

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Svendborg Fjernvarme A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Svendborg Fjernvarme A.m.b.A. for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 (ESBA'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.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabet har som sammenligningstal i resultatopgørelsen medtaget budgettal for 2020. Budgettet har, som det fremgår, ikke været underlagt vores revision.

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.

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 baggrund af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen 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 egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser kan omfatte dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Påtegninger

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

- 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.

Odense, den 20. februar 2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33 96 35 56

Peder Boris Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 9713

Michael Kurup Andersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 35629

Ledelsesberetning**Selskabsoplysninger**

Svendborg Fjernvarme A.m.b.A.
Bagergade 40 A
5700 Svendborg

Telefon: 62 21 33 21
Telefax: 62 22 33 41

CVR-nr.: 22 11 34 10
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 1/1 - 31/12

Bestyrelse

Jørgen Lindegaard (formand)
Bjarne Olsen
Kirsten Elkjær
Steen Mørk
Svend Erik Johansen
Jesper Ullemose

Direktion

Carl Madsen

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
5000 Odense C

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes torsdag den 19. marts 2020

Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

Varmesalget til forbrugerne har i regnskabsåret været på 138.858 MWh, ved 2.745 skyggegraddage gældende for Svendborg ifølge DMI, hvor der var budgetteret med 145.118 MWh.

Den samlede varmeproduktion har udgjort 178.714 MWh af produktionsanlæg, hvor der var budgetteret med 185.944 MWh.

Varmetab i ledningsnet, ved vandtab samt på centralerne har således udgjort 39.856 MWh.

Varmetab alene i ledningsnet har andraget 38.581 MWh - svarende til 21,6 % og ligger på niveau med sidste år.

Varmeproduktionen til ledningsnettet har fordelt sig som følger:

- Svendborg Kraftvarme, affalds- & flisvarme:	105.843	MWh	59,4%
- Svendborg Fjernvarme, gaskedelvarme:	40.026	MWh	22,5%
- Svendborg Fjernvarme, elkedelvarme:	20.843	MWh	11,7%
- Svendborg Fjernvarme, oliekedelvarme:	2.335	MWh	1,3%
- Svendborg Fjernvarme, gasmotorvarme:	9.144	MWh	5,1%

Hertil har Svendborg Fjernvarme modtaget 523 MWh af overskudsvarme fra Krematoriet.

Affaldskraftvarmeværket, der er ejet af Svendborg kommune, leverer varme ved afbrænding af 50.000 tons affald og flis pr. år. I den del af perioden hvor el-afregningspriserne har været meget lave, har Svendborg Fjernvarme bedt affaldskraft-varmeværket om at producere supplerende varme i stedet for elektricitet.

Denne aftale har således været til alles fordel.

Svendborg Fjernvarmes gasmotoranlæg fungerer som reguler-kraftværk, der mod betaling står til rådighed, ved manuel regulering samt frekvensregulering. Gasmotoranlægget producerer alene varme, når el-afregningsprisen er tilstrækkelig høj. Svendborg Fjernvarmes ny elkedelanlæg fungerer som reguler-elforbrugsenhed, der modtager betaling ved forbrug af overskydende elektricitet fra vindmøller, specielt fra møller placeret i Nordvesttyskland.

Den resterende varme produceres på Svendborg Fjernvarmes egne kedelcentraler ved hjælp af biologisk olie og naturgas afhængigt af, hvilket anlæg der har den laveste produktionspris. Vandtab har i gennemsnit udgjort ca. 15 m³/døgn, svarende til landsgennemsnittet for fjernvarmeværker af samme størrelse.

Vandtabet har været højere end tidligere og der er ved droneoverflyvning fundet de brud der har forårsaget tabet.

Årets overdækning, efter indregning af overdækningen for året 2019, udgør 11,2 mio. kr. i forhold til budgettet, der overføres til driften i år 2020. De væsentligste årsager til årets overdækning er:

- Billigere priser på naturgas til gaskedler og gasmotorer samt el til elkedel.
- Udgift til køb af energibesparelser har været mindre end budgetteret - idet det ikke har været muligt at købe disse.

I forhold til forbrugernes aconto-opkrævning, skal 3.179 forbrugere have tilbagebetaling for et mindre varmeforbrug og 1.634 forbrugere skal efterbetale for et større. Den samlede tilbagebetaling udgør netto 3,5 mio. kr. inkl. moms.

Slutopgørelser er udsendt ultimo januar 2020 og udligning finder sted over 1. aconto rate for 2020.

Såfremt tilbagebetalingen overstiger 1. aconto rate bankoverføres forskelsbeløbet.

Ledelsesberetning

Administration.

Svendborg Fjernvarme har i samarbejde med SAB udarbejdet projektforslag efter Varmeforsyningsloven omhandlende:

- Fjernvarmeforsyning af Svendborg Andels-Boligforening blokvarmecentraler Byparken samt Strynøvej.

Svendborg Kommune har godkendt projektet, hvorimod ELVIDA har anket denne godkendelse.

Grundet landspolitiske tiltag forventes nævnte anke dog at blive tilbagetrukket.

Fjernvarme produktionsanlæg.

Svendborg Fjernvarme har i året 2019 projekteret og udbudt følgende anlæg i EU licitation:

- Varmepumpeanlæg på Nordre Central med en samlet effekt på 20 mio. kW.

Varmepumpeanlægget kan - som det første af sin art herhjemme - drives af elektricitet fra vort eget gasmotoranlæg.

Den simple tilbagebetalingstid for anlægget forventes at andrage i størrelsesordenen 5 år.

Fjernvarme ledningsanlæg.

Der er, i forbindelse med den løbende renovering, sket renovering af hoved- og stikledninger:

- Skyttevej og en del af Vestergade samt Enghavevej – i alt 900 kanalmeter.

Fjernvarme forbrugeranlæg.

Det er besluttet at styrke indsatsen gældende kontrol af veksleranlæg ved forbrugerne.

Dette primært ved fremadrettet at foretage prioriteret besigtigelse af disse anlæg, med formål at få sænket returtemperaturen i ledningsnettet og dermed til produktionsanlæggene.

Ovennævnte forventes at bibringe en bedring i anlæggenes effektivitet.

Fjernvarme nye tilslutninger.

Der er i løbet af året tilsluttet 5 nye forbrugere således, at der nu er i alt 4.814 forbrugere.

Svendborg Fjernvarme byder de nye forbrugere velkommen.

Benchmarking baseret på indmeldte data til Energitilsynet.

På basis af de anmeldte fjernvarmepriser gældende en bolig på 130 m², lå Svendborg Fjernvarme blandt de 25 % billigste fjernvarmeværker på landsplan.

Låneforhold.

Til finansiering af årets anlægsopgaver er der optaget byggekredit på 87,2 mio. kr. i Kommune Kredit med kommune-garanti fra Svendborg kommune. Samlet skyldige lån i Kommune Kredit pr. 31. december 2019 udgør 79 mio. kr.

Personaleforhold.

Omregnet til fuldtidsansatte består bemanningen af 11½ ansatte.

Ledelsesberetning

Budget 2020

Bemærkninger til budget 2020

Varmesalget for året 2020 er budgetteret til 145.118 MWh - hvilket er det samme som for året 2019.

Varmeproduktionen til ledningsnettet er efterfølgende beregnet til 185.944 MWh, med følgende fordeling:

- Svendborg Kraftvarme, affalds- & flisvarme:	105.844	MWh	~	57,0%
- Svendborg Fjernvarme, gaskedelvarme:	41.711	MWh	~	22,4%
- Svendborg Fjernvarme, oliekedelvarme:	3.977	MWh	~	2,1%
- Svendborg Fjernvarme, gasmotorvarme:	3.272	MWh	~	1,8%
- Svendborg Fjernvarme, elkedelvarme:	16.140	MWh	~	8,7%
- Svendborg Fjernvarme, varmepumpe M:	9.000	MWh	~	4,8%
- Svendborg Fjernvarme, varmepumpe N:	6.000	MWh	~	3,2%

Udgifterne til brændselsindkøb for egen varmeproduktion samt køb af varmeleverance fra det affaldsbaserede Svendborg Kraftvarme, er baseret på forventning til årets prisudvikling samt priserne i de gældende varmeleverance-, elektricitet-, naturgas- samt oliekontrakter.

Den variable varmepris sænkes med 6 % fra 60,0 til 56,5 øre/kWh inkl. moms, hvorimod den faste afgift uændret er 17,25 kr./m² pr. år inkl. moms, ligesom abonnementsafgift fastholdes på 250 kr./måler pr. år. Dette svarer til en sænkning af varmeudgiften på 630 kr./år, for en gennemsnitlig forbruger med en bolig på 130 m² og et forbrug på 18.000 kWh/år.

Der vil i 2020 blive udsendt 5 aconto rater om året, til betaling: 1. februar, 1. april, 1. juni, 1. august og 1. oktober.

Strategiplan 2025.

Der vil i 2020 blive arbejdet videre med strategiprocesen.

Administration.

Svendborg Fjernvarme påtænker i 2020 at tilpasse tariffer - således disse er kostægte i forhold til de igangværende investeringer.

Ovennævnte er et krav fra Forsyningstilsynet - og vil i vort tilfælde betyde en mindre stigning i fast afgift hvorimod den variable afgift forventes at falde væsentligt.

Fjernvarme produktionsanlæg.

Opførelse af varmepumpeanlægget er undervejs - med test af ydelser fra sommeren 2020.

Fjernvarme ledningsanlæg.

Der er endvidere planlagt renovering af hoved- og stikledninger, på basis af tilbud fra flere entreprenører:

- Pilegårdsvej, Tinggårdsvej, Magrethelundsvej og Vesterløkken – i alt 1.300 kanalmeter til et budget på 5,5 mio.kr. Svendborg Fjernvarmes ledningsnet har en samlet længde på mere end 150 kanal-kilometer.

Ledelsesberetning**Fjernvarme forbrugeranlæg.**

Der vil blive arbejdet videre med nedbringelse af antallet omløb hos forbrugerne, af hensyn til at opnå et lavere ledningstab og større anlægsvirkningsgrader, samt opnåelse af en lavere returtemperatur fra forbrugerne.

Personaleforhold

Der er p.t. ingen planer om ansættelsesmæssige større ændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, 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, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsel som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret af selskabets eget decentrale kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. I nettoomsætningen indregnes desuden CO₂-tilskud og eventuelle andre offentlige ydelser, der knytter sig til produktion eller levering af el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

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.

Herudover indgår årets over-/underdækninger i omsætningen jf. Lov om varmforsynings bestemmelser herom.

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme og el, herunder brændselsomkostninger og køb af varme hos ekstern leverandør. Omkostningerne måles principielt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringstanke. Varmetab ved produktion indgår, men ikke ledningstab i distributionsnet.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drifts og vedligeholdelses omkostninger af ledningsnet samt ledningstab.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontorromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter fra midlertidig udleje af produktionsfaciliteter.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renteindtægter og -udgifter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og finansielle anlægsaktiver samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Som følge af "hvile i sig selv"-princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv.

Årets resultat

Selskabets priser fastsættes på baggrund af Lov om varmforsyning. Selskabet er underlagt "hvile i sig"-princippet.

Overskud (overdækning) kan alene anvendes til finansiering af kommende anlæg (henlæggelser) eller til indregning i de fremtidige takster.

Underskud (underdækning) overføres til takstmæssige tilgodehavender og indregnes ligeledes i de fremtidige takster.

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Tildelte og erhvervede CO2-rettigheder måles ved første indregning til kostpris. I det omfang, der i forbindelse med en tildeling ydes et tilskud, udgør kostprisen det faktiske vederlag, der betales for rettighederne, dvs. 0 kr., hvis rettighederne tildeles gratis.

CO2-rettigheder afskrives i takt med den faktiske udledning af CO2. I det omfang den faktiske udledning overstiger de tildelte og erhvervede rettigheder, indregnes dagsværdien af de yderligere CO2-rettigheder, som selskabet er forpligtet til at afregne, som en forpligtelse.

Afskrivningsgrundlaget for CO2-rettighederne opgøres under hensyntagen til rettighedernes scrapværdi, hvis værdi afhænger af, om rettigheden forventes anvendt eller solgt. Scrapværdien for CO2-rettigheder, der forventes anvendt, er 0.

Materielle anlægsaktiver

Ledningsnet, grunde, bygninger, kedelanlæg og andre anlæg, driftsmateriel og inventar værdiansættes til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris. På nyttilslutninger reduceres kostprisen med det af andelshaveren betalte tilslutningsbidrag.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Ledningsnet	24 år
Brugerinstallationer	24 år
Bygninger	5-24 år
Tekniske anlæg og maskiner	5-24 år
Andre anlæg, driftsmateriel, inventar & it	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives, såfremt værdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som købte aktiver. Kostprisen for finansielt leasede aktiver måles til det laveste beløb af anskaffelsespriserne ifølge leasingkontrakterne og nutidsværdien af leasingydelse, opgjort på basis af leasingkontrakternes interne renter.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer værdiansættes til kostpris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgprisen og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen.

Leasingkontrakter

Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielle leasingaftaler måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Varebeholdninger

Varebeholdninger værdiansættes til kostpris efter FIFO-princippet. Er nettorealisationsprisen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender værdiansættes til kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Egenkapital er indregnet med den af andelshavernes indskudte andelskapital ekskl. moms med tillæg eller fradrag af årets resultat, der overføres til næste år.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

Anvendt regnskabspraksis

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. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder fastsættes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt ansættes til kostpris.

Takstmæssige mellemværender

Der er en række tidsmæssige forskelle mellem indregning af omkostninger i henhold til Årsregnskabsloven og Lov om varmforsyning blandt andet vedrørende afskrivninger, henlæggelser, skat og kursreguleringer. De tidsmæssige forskelle er indregnet i balancen som takstmæssige mellemværender under henholdsvis tilgodehavender og gæld.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets andelskapital og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og bankgæld.

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

Resultatopgørelse

Ikke revideret Budget i t.kr. <u>01-01-2020</u>		Note	Regnskab <u>2019</u>	Regnskab <u>2018</u>
91.549	Nettoomsætning inkl. overdækning t. kr. 11.216	1	82.631.906	92.126.738
56.296	Produktionsomkostninger	2, 3	53.254.159	64.740.227
<u>35.253</u>	Bruttoresultat		<u>29.377.747</u>	<u>27.386.511</u>
26.471	Distributionsomkostninger	2, 3	24.852.443	22.158.942
1.793	Administrationsomkostninger	2, 3	4.591.767	4.987.845
6.946	Energispareomkostninger pålagt af Energistyrelsen		330.637	605.987
<u>43</u>	Resultat af primær drift		<u>-397.100</u>	<u>-366.263</u>
845	Andre driftsindtægter	4	1.061.787	992.020
120	Andre driftsudgifter		121.781	117.754
<u>768</u>	Driftsresultat		<u>542.906</u>	<u>508.003</u>
0	Renteindtægter	5	19.931	17.623
768	Renteudgifter	5	562.837	525.626
<u>0</u>	Resultat før årsreguleringer og skat		<u>0</u>	<u>0</u>
0	Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen		0	0
<u>0</u>	Resultat før skat		<u>0</u>	<u>0</u>
0	Selskabsskatter		0	0
<u>0</u>	Årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

Balance

	Note	<u>2019</u>	<u>2018</u>
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
CO2-kvoter	6	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver			
Ledningsnet & brugerinstallationer	7	71.195.066	65.275.476
Kedel- & motoranlæg	7	32.105.163	33.105.653
Grunde & bygninger	7	3.947.484	4.093.447
Andre anlæg, driftsmidler & it	7	314.489	407.136
Anlægsaktiver under udførelse		3.918.846	0
		<u>111.481.048</u>	<u>102.881.712</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Værdipapirer		18.200	18.200
Anlægsaktiver i alt		<u>111.499.248</u>	<u>102.899.912</u>
Omsætningsaktiver			
Beholdning af olie, rør, målere m.v.		<u>3.289.312</u>	<u>3.974.014</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos forbrugere		1.995.751	2.632.153
Andre tilgodehavender		242.093	873.669
Tilgodehavende moms		11.540.865	12.050.746
Periodeafgrænsningsposter		856.989	335.360
		<u>14.635.698</u>	<u>15.891.928</u>
Likvide beholdninger		<u>5.175.814</u>	<u>8.491.290</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>23.100.824</u>	<u>28.357.232</u>
AKTIVER I ALT		<u>134.600.072</u>	<u>131.257.144</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

Balance

	Note	2019	2018
PASSIVER			
Egenkapital			
Andelskapital	9	<u>10.255.216</u>	<u>10.121.136</u>
		<u>10.255.216</u>	<u>10.121.136</u>
Hensatte forpligtelser			
Udskudt skat		<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser			
Lån	10	<u>75.076.409</u>	<u>67.106.169</u>
		<u>75.076.409</u>	<u>67.106.169</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	3.944.983	3.599.914
Kreditinstitutter		1.584.172	20.090.512
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.921.267	22.303.642
Anden gæld		1.913.231	1.734.853
Gæld til forbrugere		5.688.796	3.174.126
Overdækning til indregning i næste års pris		11.215.998	3.126.792
		<u>49.268.447</u>	<u>54.029.839</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>124.344.856</u>	<u>121.136.008</u>
PASSIVER I ALT		<u>134.600.072</u>	<u>131.257.144</u>
Personaleforhold	2		
Leasingforpligtelse	11		
Eventualaktiv/-passiv	12		
Skatteaktiv	13		

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

Pengestrømsopgørelse

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PENGESTRØM FRA DRIFSAKTIVITET		
Resultat før skat	0	0
Af- og nedskrivninger	6.265.938	11.216.123
Over/underdækninger fra tidligere år	<u>8.089.206</u>	<u>-5.388.469</u>
	14.355.144	5.827.654
Ændring i varebeholdninger	684.702	-260.462
Ændring i tilgodehavender	1.256.230	2.206.966
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	5.310.673	-860.932
Ændring i takstmæssige mellemværender	<u>0</u>	<u>0</u>
PENGESTRØM FRA DRIFSAKTIVITET I ALT	<u>21.606.749</u>	<u>6.913.226</u>
PENGESTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITET		
Årets køb	-14.865.274	-12.827.959
Årets salg	<u>0</u>	<u>0</u>
PENGESTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITET I ALT	<u>-14.865.274</u>	<u>-12.827.959</u>
PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITET		
Optaget langfristede gældsforpligtelser	12.299.585	14.800.000
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	<u>-3.984.276</u>	<u>-13.179.945</u>
PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITET I ALT	<u>8.315.309</u>	<u>1.620.055</u>
Samlet likviditetsvirkning	15.190.864	-4.242.038
Likviditet primo	<u>-11.599.222</u>	<u>-7.357.184</u>
LIKVIDITET ULTIMO	<u>3.591.642</u>	<u>-11.599.222</u>

Likviditeten er defineret som summen af likvide beholdninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

Noter	2019	2018
1 Nettoomsætning		
Salg af varme	85.586.802	75.918.625
Salg af el inkl. grundbeløb lave elpriser	5.134.310	10.819.644
Årets regulering af over-/underdækning	-8.089.206	5.388.469
	<u>82.631.906</u>	<u>92.126.738</u>
2 Personaleforhold		
Gager & lønninger inkl. fratrædelsesgodtgørelse 0 (0) medarbejdere	8.489.408	7.886.772
Pensioner	683.274	660.584
Øvrige personaleforsikringer & -omkostninger	266.998	204.071
	<u>9.439.680</u>	<u>8.751.427</u>
Overført til anlæg og andre aktiviteter	-812.329	-437.702
	<u>8.627.351</u>	<u>8.313.725</u>
og er fordelt således:		
Produktionsomkostninger	3.187.586	3.255.994
Distributionsomkostninger	2.556.566	2.322.539
Administrationsomkostninger	2.818.272	2.674.541
Energispareomkostninger	64.927	60.651
	<u>8.627.351</u>	<u>8.313.725</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>12</u>	<u>12</u>
3 Af- & nedskrivninger & henlæggelser		
Kedel- & motoranlæg	1.901.121	5.008.873
Grunde & bygninger	211.730	2.486.722
Ledningsnet & brugerinstallationer	3.905.495	3.495.671
Andre anlæg, driftsmidler & it	247.592	224.857
	<u>6.265.938</u>	<u>11.216.123</u>
og er fordelt således:		
Produktionsomkostninger	2.112.851	7.495.595
Distributionsomkostninger	3.905.495	3.495.671
Administrationsomkostninger	247.592	224.857
	<u>6.265.938</u>	<u>11.216.123</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

Noter	<u>2019</u>	<u>2018</u>
4 Andre driftsindtægter		
Lejeindtægter	496.082	493.379
Arbejdsudleje	430.250	386.798
Gebyrer	135.455	87.655
Avance ved salg af anlægsaktiver	0	24.188
	<u>1.061.787</u>	<u>992.020</u>
5 Finansielle poster		
Indtægter:		
Renteindtægter	<u>19.931</u>	<u>17.623</u>
Udgifter:		
Renteudgifter	<u>562.837</u>	<u>525.626</u>
	<u>562.837</u>	<u>525.626</u>
Finansielle poster, netto	<u>-542.906</u>	<u>-508.003</u>
6 CO2-kvoter		
Saldo	0	0
Tilgang/afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
	0	0
Afskrivning	<u>0</u>	<u>0</u>
	0	0
Årets afgang er solgt til tredjemand for	<u>0</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

	Ledningsnet & brugerinst.	Kedel- & motor- anlæg	Grunde & bygninger	Andre anlæg, driftsmidler & it	31-12-2019 I alt	31-12-2018 I alt
Samlet anskaffelsessum						
01-01-2018	239.285.105	100.882.413	29.582.847	5.661.295	375.411.660	362.583.701
Afgang til kostpris	0	0	0	0	0	0
Tilgang 31-12-2019	9.825.085	900.631	65.767	154.945	10.946.428	12.827.959
Samlet anskaffelsessum 31-12-2019	249.110.190	101.783.044	29.648.614	5.816.240	386.358.088	375.411.660
Samlet af- & nedskrivning						
01-01-2018	-174.009.629	-67.776.760	-25.489.400	-5.254.159	-272.529.948	-261.313.825
Tilbageført afskrivning udgåede aktiver		0	0	0	0	0
Afskrivning & henlæggelser 31-12-2019	-3.905.495	-1.901.121	-211.730	-247.592	-6.265.938	-11.216.123
Samlet af- & nedskrivning 31-12-2019	-177.915.124	-69.677.881	-25.701.130	-5.501.751	-278.795.886	-272.529.948
Bøgført værdi 31-12-2019	71.195.066	32.105.163	3.947.484	314.489	107.562.202	102.881.712
Heraf leasingaktiver	0	0	0	0	0	165.564

Afskrivninger på ledningsnet, bygninger, kedelanlæg og brugerinstallationer foretages over en forventet brugstid på 24 år.

Afskrivninger på gasmotorbygning og - anlæg foretages over en forventet brugstid på 10½ år.

Afskrivninger på andre anlæg, driftsmidler & it er foretaget over en forventet brugstid på 5 år.

Offentlig ejendomsvurdering 1. oktober 2018:

Bødøvej 13	53.000.000	kr. heraf grundværdi:	596.900	kr.
Bødøvej 14	1.800.000	kr. heraf grundværdi	770.000	kr.
Bødøvej 15, lejl. 2	3.200.000	kr. heraf grundværdi	313.300	kr.
Bagergade 40	6.300.000	kr. heraf grundværdi	2.647.600	kr.
A. P. Møllers Vej 41	1.750.000	kr. heraf grundværdi	412.900	kr.
Aasiaatvej 1	410.000	kr. heraf grundværdi	104.100	kr.
	<u>66.460.000</u>		<u>4.844.800</u>	kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
8 Over-/underdækning til indregning i næste års pris		
Over-/underdækning overført fra tidligere år	3.126.792	8.515.261
Årets over-/underdækning	8.089.206	-5.388.469
	<u>11.215.998</u>	<u>3.126.792</u>
9 Andelskapital		
Saldo fra forrige år	10.121.136	10.068.496
Tilgang (andelsindskud - tilslutningsbidrag) 2019:		
Tilslutninger v/bestående net - 10%	128.880	50.080
Udvidelse v/bestående net - 10 %	5.200	2.560
	<u>10.255.216</u>	<u>10.121.136</u>
10 Lån		
KommuneKredit:		
Restgæld pr. 31. december 2019	13.872.441	14.489.108
Heraf kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	-616.667	-616.667
	<u>13.255.774</u>	<u>13.872.441</u>
KommuneKredit:		
Restgæld pr. 31. december 2019	13.888.541	14.717.708
Heraf kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	-829.167	-829.167
	<u>13.059.374</u>	<u>13.888.541</u>
KommuneKredit:		
Restgæld pr. 31. december 2019	7.950.000	8.391.667
Heraf kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	-441.667	-441.667
	<u>7.508.334</u>	<u>7.950.000</u>
KommuneKredit:		
Restgæld pr. 31. december 2019	9.222.917	9.708.334
Heraf kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	-485.417	-485.417
	<u>8.737.501</u>	<u>9.222.917</u>
KommuneKredit:		
Restgæld pr. 31. december 2019	6.963.469	7.307.344
Heraf kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	-343.875	-343.875
	<u>6.619.594</u>	<u>6.963.469</u>
KommuneKredit:		
Restgæld pr. 31. december 2019	15.208.800	15.924.508
Heraf kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	-715.708	-715.708
	<u>14.493.092</u>	<u>15.208.800</u>
KommuneKredit:		
Restgæld pr. 31. december 2019	11.915.223	0
Heraf kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	-512.483	0
	<u>11.402.740</u>	<u>0</u>
Nordania Leasing:		
Restgæld pr. 31. december 2019	0	167.414
Heraf kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	-167.414
	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>75.076.409</u>	<u>67.106.169</u>
Af den langfristede gæld forfalder der senere end 5 år	<u>59.299.038</u>	<u>54.082.687</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019**Noter****11 Leasingforpligtelse**

Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2019 opgjort til tkr. 311.

12 Eventualaktiv/-passiv

Ingen

13 Skatteaktiv

Selskabet er underlagt reglerne i Lov om varmforsyning og forventer derfor ikke at realisere væsentlige skattemæssige overskud i fremtiden.

Selskabets skatteaktiv som pr. 31. december 2019 udgør 368 t.kr. er som følge heraf ikke indregnet.