

**Middelfart Fjernvarme a.m.b.a.**

**CVR-nr. 28621027**

**Hessgade 21 B**

**5500 Middelfart**

**Årsrapport 2018**

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	9
Balance pr. 31.12.2018	10
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	18

## Selskabsoplysninger

### Selskab

Middelfart Fjernvarme a.m.b.a.  
Hessgade 21 B  
5500 Middelfart  
CVR-nr.: 28621027  
Hjemstedskommune: Middelfart

Telefon: 64 41 03 42

### Bestyrelse

Anders Nørregård, formand  
Bo Juul Nielsen, næstformand  
Ole Johannes Høyer  
Rio Rotborg Lauritsen  
Steen Ole Dahlstrøm  
Leif Dahl Christensen

### Driftschef

Jesper Skov

### Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24. april 2019

### Dirigent

---

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01. - 31.12.2018 for Middelfart Fjernvarme a.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01. – 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 18. marts 2019

### Driftschef

Jesper Skov

### Bestyrelse

Anders Nørregård  
formand

Bo Juul Nielsen  
næstformand

Ole Johannes Høyer

Rio Rotborg Lauritsen

Steen Ole Dahlstrøm

Leif Dahl Christensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Middelfart Fjernvarme a.m.b.a.

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Middelfart Fjernvarme a.m.b.a. regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 (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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Kolding, den 18. marts 2019

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

Lone Merete Hansen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 29390

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Middelfart Fjernvarme a.m.b.a. er et privat andelsselskab, som har til formål at etablere energiproduktionsanlæg og at distribuere energi til opvarmning, varmt brugsvand og køling i selskabets forsyningsområde. Forsyningen sker til vores forsyningsområder i hhv. Middelfart og Nr. Aaby.

I forsyningsområde Middelfart købes varmeenergien som varmt vand af TVIS I/S. Varmecentralerne på Hessgade og Fynsvej er forbundet af en transmissionsledning. Forsyningsområdet er delt op i 2 distributionsområder og i hvert område er der installeret reserve- og spidslastanlæg, der er baseret på naturgas og fyringsolie.

I forsyningsområde Nr. Aaby produceres varmen hovedsageligt på biomassekedler (træsmuld og træflis) på Grandvej centralen. Grønnegade centralen, der er baseret på fyring med naturgas, fungerer som spids-/reservelast.

Hovedaktiviteten har været den samme som tidligere år. Middelfart Fjernvarme a.m.b.a. er reguleret af lov om varmforsyning.

### Udvikling i regnskabsåret

Den væsentligste økonomiske styringsparameter er billigst mulig varme til forbrugerne, hvilket er i overensstemmelse med lovens krav om at tilbageføre eventuelle overdækninger til forbrugerne.

Forsyningsområde Middelfart:

Energiprisen af TVIS har været uændret igennem regnskabsperioden. Desuden har der været en tilbagebetaling af afgifter fra SKAT på ca. 0,4 mio.kr.

Nettoomsætningen til forbrugerne er mindre end budgetteret. Årsagen hertil er at varmesalget var 3,2% lavere end budgetteret.

Forsyningsområde Nr. Aaby:

En kombination af et mildt år (betyder at der ikke har været behov for spids-/reservelast baseret på naturgas), samt billigere indkøb af biobrændsel, har været den primære årsag til lavere omkostninger end forventet.

Nettoomsætningen til forbrugerne er mindre end budgetteret. Årsagen hertil er at varmesalget var 6,8% lavere end budgetteret.



## Ledelsesberetning

Resultatet for det samlede forsyningsområde for 2018, er en underdækning på 6,4 mio.kr., der med overførsel af akkumuleret overdækning fra 2017, resulterer i en akkumuleret overdækning på 5,5 mio.kr., til indregning i de kommende års priser.

### Efterfølgende begivenheder

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

### Den forventede udvikling

Skærbækværket er nu fuldt omstillet til miljørigtig flisfyring.

Varmeprisen ab TVIS stiger ca. 9,5% fra 2018 til 2019. Stigningen sker hovedsageligt pga. stigende biomasse-priser, samt ændret afskrivningsmetode på det nye flisfyrede kedelanlæg på Skærbækværket. Vi forventer dog, at der ikke kommer lignende prisstigninger på varmen fra TVIS de kommende år.

I Nr. Aaby – hvor der også er omstillet til fyring med biomasse – har der ligeledes været en mindre prisstigning fra 2018 til 2019 pga. stigende biomasse-priser.

Generelt er forholdene efter 2019 dog behæftet med en vis usikkerhed indtil udmøntningen af den nye energiaftale kendes, samt indtil den forestående afgiftsreform er endelig fastlagt.

### Påvirkning af eksternt miljø

Påvirkningen af det eksterne miljø er i det væsentlige begrænset til udledning af CO<sub>2</sub> i forbindelse med varmeproduktionen på egne spids- og reservecentraler. I regnskabsåret 2018 blev der udledt 987 tons CO<sub>2</sub> fra gas-/oliefyningen fra egne centraler, hvilket er 154 tons mindre end året før. To af varmecentralerne (Hessgade og Grønnegade) indgår i kvoteordningen (EU ETS).

Middelfart Fjernvarme er underlagt lov om energibesparelser og er via en aftale med Dansk Fjernvarme og regeringen, pålagt at levere energispareydelser på 4.997.277 kWh i 2018.

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

Set over en 4 års periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2018</u> TDKK	<u>2017</u> TDKK	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK
<b>Hovedtal</b>				
<b>Resultat</b>				
Nettoomsætning	68.440	72.378	87.060	79.456
Årets under- (+)/overdækning(-)	4.310	(6.798)	317	(3.971)
Årets henlæggelser	(3.090)	(1.965)	(2.205)	(585)
Bruttofortjeneste	5.841	7.558	5.475	8.226
Resultat før finansielle poster	1.104	(925)	1.155	1.331
Resultat af finansielle poster	(1.104)	(1.186)	(1.155)	(1.331)
<b>Balance</b>				
Balancesum	90.720	98.796	98.882	96.917
Egenkapital	9.420	9.420	11.531	11.531
Antal medarbejdere	10	11	11	11
<b>Nøgletal</b>				
<b>Enheder</b>				
Varmesalg (MWh)	126.630	122.739	121.447	116.406
Antal målere (stk.)	6.473	6.327	6.116	6.008
Tilsluttet areal (m <sup>2</sup> )	1.212.674	1.173.321	1.135.043	1.093.893
<b>Faktisk forbrug</b>				
Varmesalg/måler (kWh/stk.)	19.563	19.399	19.857	19.209
Varmesalg/m <sup>2</sup> tilsluttet areal (kWh/m <sup>2</sup> )	104	105	107	106
<b>Forbrug korrigeret for graddage</b>				
Varmesalg/måler (kWh/stk.)	22.131	21.390	21.997	21.437
Varmesalg/m <sup>2</sup> tilsluttet areal (kWh/m <sup>2</sup> )	118	115	119	119
<b>Varmepris</b>				
Samlede omkostninger/varmesalg (kr./MWh)	525	475	566	600
4 års indeks (2015 = 100)	88%	79%	94%	100%

Samlede omkostninger/varmesalg (kr./MWh) beregnes som samlede omkostninger med fradrag af elindtægter og andre driftsindtægter divideret med antal enheder (MWh) i alt.

## Resultatopgørelse for 2018

	Note	2018 kr.	2017 t.kr.
Nettoomsætning	1	69.660.429	63.615
Produktionsomkostninger	2,5,6	(56.701.688)	(49.104)
Distributionsomkostninger	3,5,6	(7.117.442)	(6.953)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>5.841.299</b>	<b>7.558</b>
Administrationsomkostninger	2,4,5,6	(4.737.082)	(8.483)
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>1.104.217</b>	<b>(925)</b>
Finansielle indtægter	7	545	9
Finansielle omkostninger	8	(1.104.762)	(1.195)
<b>Resultat før skat</b>		<b>0</b>	<b>(2.111)</b>
Skat af årets resultat	10	0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>0</b>	<b>(2.111)</b>

**Balance pr. 31.12.2018**

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Grunde og bygninger	9	9.210.969	10.158
Produktionsanlæg og maskiner	9	62.945.220	65.703
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	540.951	604
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b><u>72.697.140</u></b>	<b><u>76.465</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		31.000	1
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>31.000</u></b>	<b><u>1</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>72.728.140</u></b>	<b><u>76.466</u></b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>512.100</u></b>	<b><u>424</u></b>
Tilgodehavende, forbrugere		3.156.270	2.873
Tilgodehavende moms		3.907.995	6.711
Andre tilgodehavender		150.740	2.657
Periodeafgrænsningsposter		258.271	326
Udskudt skatteaktiv	10	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>7.473.276</u></b>	<b><u>12.567</u></b>
<b>Likvider</b>		<b><u>10.006.148</u></b>	<b><u>9.339</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>17.991.524</u></b>	<b><u>22.330</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>90.719.664</u></b>	<b><u>98.796</u></b>

**Balance pr. 31.12.2018**

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Tilslutningsafgifter saldo før 1987		9.419.699	11.531
Overført resultat		<u>0</u>	<u>(2.111)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>9.419.699</u></b>	<b><u>9.420</u></b>
Prioritetsgæld		46.183.978	53.008
Reguleringsmæssige mellemværender	11	<u>8.373.000</u>	<u>6.234</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>12</b>	<b><u>54.556.978</u></b>	<b><u>59.242</u></b>
Kortfristet del af prioritetsgæld		6.851.872	6.757
For meget indbetalt varmebidrag, forbrugere		3.575.865	3.823
Reguleringsmæssige mellemværender	11	10.766.967	14.126
Leverandørgæld		3.007.013	3.192
Anden gæld	13	<u>2.541.270</u>	<u>2.236</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>26.742.987</u></b>	<b><u>30.134</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>81.299.965</u></b>	<b><u>89.376</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>90.719.664</u></b>	<b><u>98.796</u></b>
Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.	14		
Øvrige noter	15-16		

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Nettoomsætning</b>		
Varmesalg	42.399.916	43.647
Fast afgift	18.171.592	18.061
Abonnementsbidrag	2.558.176	3.720
Varmesalg til TVIS	2.197.665	2.440
Fast beredskabsafgift TVIS	247.500	247
Salg af el	2.529.228	4.003
Gebyrer mv.	145.565	126
Administrationsbidrag Nr. Aaby Vandværk	153.478	134
Diverse salg	36.884	0
Takstmæssig overdækning jf. lov om varmeforsyning	1.220.425	(8.763)
	<b>69.660.429</b>	<b>63.615</b>
<b>2. Produktionsomkostninger</b>		
Varmekøb TVIS	25.484.670	28.744
Faste afgifter TVIS	16.257.316	12.474
Incitamentsafregning TVIS	(280.393)	(542)
Tilbagebetalt overdækning fra TVIS	(443.264)	(6.250)
Brændselsomkostninger	6.383.758	5.572
El	745.812	772
Vedligeholdelse, reparation mv.	1.101.746	869
Afskrivninger	4.510.922	4.544
Øvrige produktionsomkostninger	561.222	646
Andel af personaleomkostninger	1.994.926	1.909
Andel af kørselsomkostninger	138.895	132
Andel af administrationsomkostninger	13.605	48
Andel af lokaleomkostninger	232.473	186
	<b>56.701.688</b>	<b>49.104</b>

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Distributionsomkostninger</b>		
Vedligehold og reparation af ledninger	140.332	90
Vand	266.073	264
Øvrige ledningsomkostninger	65.970	88
Målere	216.657	206
Afskrivninger	4.085.283	4.083
Andel af personaleomkostninger	2.115.830	1.978
Andel af kørselsomkostninger	171.966	163
Andel af administrationsomkostninger	13.605	47
Andel af lokaleomkostninger	41.726	34
	<b>7.117.442</b>	<b>6.953</b>
<b>4. Administrationsomkostninger</b>		
Møder	128.413	126
Bestyrelshonorarer	173.128	197
Repræsentation	26.029	16
Forbrugerinformation	121.135	199
Inkassoomkostninger	14.683	20
Tab på fordringer	(172.642)	41
IT-omkostninger	239.124	231
Revision	127.500	120
Regnskabs- og rådgivningsmæssig assistance	197.409	90
Konsulentbistand	191.945	128
Konsulentbistand vedrørende fusion	10.000	92
Kontingenter og abonnementer	430.234	388
Forsikringer	253.902	264
Energibesparelser	638.215	1.682
Andel af personaleomkostninger	1.934.473	2.427
Andel af kørselsomkostninger	19.842	19
Andel af lokaleomkostninger	23.843	19
Andel af administrationsomkostninger	379.849	313
Forældet moms	0	4.411
Erstatning, Deloitte	0	(2.300)
	<b>4.737.082</b>	<b>8.483</b>

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	4.950.178	5.242
Pensionsbidrag	931.348	849
Andre sociale omkostninger	78.766	80
Personalemkostninger i øvrigt	<u>84.937</u>	<u>142</u>
	<b><u>6.045.229</u></b>	<b><u>6.313</u></b>
Personalemkostninger er indregnet således i resultatopgørelsen		
Produktionsomkostninger	1.994.926	1.909
Distributionsomkostninger	2.115.830	1.978
Administrationsomkostninger	<u>1.934.473</u>	<u>2.426</u>
	<b><u>6.045.229</u></b>	<b><u>6.313</u></b>
Bestyrelseshonorar	<u>173.128</u>	<u>197</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>10</u>	<u>11</u>
<b>6. Af- og nedskrivninger</b>		
Grunde og bygninger	947.041	947
Produktionsanlæg og maskiner	7.379.018	7.443
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>270.146</u>	<u>237</u>
	<b><u>8.596.205</u></b>	<b><u>8.627</u></b>
Af- og nedskrivninger er indregnet således i resultatopgørelsen:		
Produktionsomkostninger	4.510.922	4.544
Distributionsomkostninger	<u>4.085.283</u>	<u>4.083</u>
	<b><u>8.596.205</u></b>	<b><u>8.627</u></b>



## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>7. Finansielle indtægter</b>		
Renter kreditinstitutter	120	9
Renteindtægter fra offentlige myndigheder	425	0
	<b>545</b>	<b>9</b>

## 8. Finansielle omkostninger

Renter kreditinstitutter	12.146	33
Prioritetsrenter Kommunekredit	823.054	879
Andre finansielle omkostninger	28.304	28
Garantiprovision, Middelfart Kommune	241.258	255
	<b>1.104.762</b>	<b>1.195</b>

	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Produktions- anlæg og maskiner kr.</b>	<b>Andre anlæg mv. kr.</b>
<b>9. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris 01.01.2018	16.868.637	312.274.968	3.216.286
Tilgang	0	4.621.363	206.908
Afgang	0	0	0
<b>Kostpris 31.12.2018</b>	<b>16.868.637</b>	<b>316.896.331</b>	<b>3.423.194</b>
Af- og nedskrivninger 01.01.2018	(6.710.627)	(246.572.093)	(2.612.097)
Årets afskrivninger	(947.041)	(7.379.018)	(270.146)
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31.12.2018</b>	<b>(7.657.668)</b>	<b>(253.951.111)</b>	<b>(2.882.243)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.2018</b>	<b>9.210.969</b>	<b>62.945.220</b>	<b>540.951</b>

## 10. Udskudt skatteaktiv

Selskabet har et udskudt skatteaktiv som følge af, at det skattemæssige afskrivningsgrundlag overstiger det regnskabsmæssige afskrivningsgrundlag. Henset til at selskabet er underlagt "hvile i sig selv" –princippet, er skatteaktivet ikke indregnet i balancen.

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>11. Reguleringsmæssige mellemværender</b>		
Reguleringsmæssige mellemværender 01.01.2018	20.360.392	12.317
Forbrugte henlæggelser	0	(720)
Takstmæssig over-/underdækning, indregnet i årets omsætning	<u>(1.220.425)</u>	<u>8.763</u>
<b>Reguleringsmæssige mellemværender 31.12.2018</b>	<b><u>19.139.967</u></b>	<b><u>20.360</u></b>
Reguleringsmæssige mellemværender er indregnet således i balancen:		
Langfristede gældsforpligtelser	8.373.000	6.234
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>10.766.967</u>	<u>14.126</u>
	<b><u>19.139.967</u></b>	<b><u>20.360</u></b>
<b>12. Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Samlet gæld, der forfalder til betaling efter mere end 5 år (amortiseret kostpris)	<b><u>18.057.202</u></b>	<b><u>25.305</u></b>
<b>13. Anden gæld</b>		
Skyldig A-skat, sociale bidrag m.m.	8.520	10
Feriepengeforpligtelser	882.741	866
Skyldig garantiprovision	465.464	479
Andre skyldige omkostninger	<u>1.184.545</u>	<u>881</u>
	<b><u>2.541.270</u></b>	<b><u>2.236</u></b>
<b>14. Pantsætninger</b>		
Ingen.		

## Noter

### 15. Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.

Selskabet har et udskudt skatteaktiv som følge af, at det skattemæssige afskrivningsgrundlag overstiger det regnskabsmæssige afskrivningsgrundlag. Henset til at selskabet er takstreguleret og underlagt "hvile i sig selv"-princippet, er skatteaktivet ikke indregnet i balancen.

Selskabet har ingen panthæftelser eller afgivne kautioner.

Selskabet har indgået ikke indregnede leasingaftaler med en forpligtelse på statusdagen på 15 t.kr.

### 16. Lov om varmforsyning

I henhold til Lov om Varmeforsyning udgør selskabets egenkapital og takstmæssige mellemregning med forbrugerne følgende:

	<b>2018</b> <b>t.kr.</b>
Egenkapital	<b><u>9.420</u></b>
Takstmæssige mellemværende:	
Indregnet i budget for 2019	5.866
Indregnes i budget for 2020	(375)
Investeringshenlæggelser	7.710
Forskel i tidspunkt for afskrivninger m.m. i årsregnskab og priseftervisning (primært fliskedel i Nr. Aaby)	<u>5.938</u>
	<b><u>19.139</u></b>

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med relevante tilpasninger som følge af, at virksomheden er omfattet af Lov om Varmeforsyning.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### 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 årsrapporten 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

### Nettoomsætning

Salg af varme indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

I selskabets nettoomsætning indregnes også selskabets reguleringsmæssige over-/underdækning, opgjort efter lov om varmforsyning.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til produktion og køb af varme, produktionsløn samt afskrivninger.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af vedligeholdelse af ledninger, målerudgifter, gager, bildrift og afskrivninger.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger.

### 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 eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger er afskrevet fuldt ud.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Modtagne tilslutningsafgifter fra 1987 modregnes i anskaffelsessummen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. I kostprisen modregnes henlæggelser foretaget i overensstemmelse med lov om varmforsyning.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
EDB og software	5 år

Restværdien af virksomhedens materielle anlægsaktiver revurderes årligt.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger består af olie, som optages til kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

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

### Reguleringsmæssige over-/underdækninger

#### Årets over-/underdækning

Årets over- eller underdækning opstår som følge af, at taksterne (varmeprisen) for året samlet set har været enten for høje eller for lave i forhold til selskabets omkostninger, opgjort i henhold til varmforsyningslovens regler herom. Selskabet er underlagt "hvile-i-sig-selv princippet" i henhold til varmforsyningsloven, hvilket medfører, at den akkumulerede over- eller underdækning skal tilbageføres til eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser.

#### Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling opstår som følge af, at visse poster i årsregnskabet, herunder afskrivninger på værkets anlæg, indregnes efter forskellige principper i hhv. årsrapporten og ved opgørelsen af varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler herom. Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremrykket betaling fra forbrugerne i forhold til de regnskabsmæssige værdier i årsrapporten, som vil udlignes over tid.

#### Regnskabsmæssig behandling

Årets over-/underdækning samt årets forskydning i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling reguleres i selskabets nettoomsætning.

Den akkumulerede over- eller underdækning såvel som den akkumulerede tidsmæssige forskel i forbrugerbetaling er udtryk for en gæld til, henholdsvis et tilgodehavende hos, forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

#### Egenkapital

Egenkapitalen består af tilslutningsafgifter indtil 1987 med fradrag af den del af årets resultat, der ikke indregnes i de kommende års varmepris.

#### Langfristede gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris.

#### Andre finansielle forpligtelser

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

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Steen Ole Dahlstrøm

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-240443625474

IP: 87.54.xxx.xxx

2019-03-22 16:02:08Z

NEM ID 

## Rio Rotborg Lauritsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-532266878060

IP: 87.58.xxx.xxx

2019-03-22 16:25:08Z

NEM ID 

## Anders Nørregaard

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-650042627454

IP: 194.177.xxx.xxx

2019-03-23 18:23:29Z

NEM ID 

## Lone Merete Hansen

Revisor

Serienummer: CVR:33963556-RID:50321240

IP: 93.163.xxx.xxx

2019-03-24 10:15:24Z

NEM ID 

## Bo Juul Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-302371725602

IP: 86.52.xxx.xxx

2019-03-24 19:04:13Z

NEM ID 

## Jesper Skov

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-408194370214

IP: 46.36.xxx.xxx

2019-03-25 07:37:19Z

NEM ID 

## Ole Johannes Høyer

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-596689258034

IP: 176.20.xxx.xxx

2019-03-25 13:41:35Z

NEM ID 

## Leif Dahl Christensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-756052844344

IP: 87.49.xxx.xxx

2019-03-26 10:13:30Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: GMH4U-8T7CE-SHEQP-BKIX6-HGESI-3JFH0

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>