

Værløse Varmeværk a.m.b.a.
Klostergårdsvej 59
3500 Værløse
CVR-nr. 11 89 94 12

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17. august 2020

Dirigent

Navn: Martin Rothe

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse for 2019	15
Balance pr. 31.12.2019	16
Pengestrømsopgørelse for 2019	18
Noter	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Værløse Varmeværk a.m.b.a.
Klostergårdsvej 59
3500 Værløse

CVR-nr.: 11 89 94 12

Hjemstedskommune: Furesø

Telefon: 44 48 25 47

Internet: www.v-v-v.dk

E-mail: info@v-v-v.dk

Bestyrelse

Morten Christensen, bestyrelsesformand

Michael Skov, næstformand

Christa Christensen

Tom Jokumsen

Martin Larsen

Henrik Kaltoft

Lene Bang

Susanne Mortensen

Driftsledelse

Frantz Lundquist

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

0900 København C

CVR-nr. 33 96 35 56

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Værløse Varmeværk a.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af bekendtgørelse om driftsmæssige afskrivninger og henlæggelser til nyinvesteringer ifølge lov om varmeforsyning.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 28. maj 2020

Driftsledelse

Frantz Lundquist
daglig leder

Bestyrelse

Morten Christensen
formand

Michael Skov
næstformand

Christa Christensen

Tom Jokumsen

Martin Larsen

Henrik Kaltoft

Lene Bang

Susanne Mortensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Værløse Varmeværk a.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Værløse Varmeværk 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 med de tilpasninger, der følger af bekendtgørelse om driftsmæssige afskrivninger og henlæggelser til nyinvesteringer ifølge lov om varmeforsyning.

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 med de tilpasninger, der følger af bekendtgørelse om driftsmæssige afskrivninger og henlæggelser til nyinvesteringer ifølge lov om varmeforsyning.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 28. maj 2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Mogens Michael Henriksen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23309

Ledelsesberetning

Omlægning af regnskabsår.

På en ekstraordinær generalforsamling i februar 2018 blev det besluttet at omlægge regnskabsåret for Værløse Varmeværk til at følge kalenderåret, hvor det tidligere er gået fra 1. oktober til 30. september. Omlægningen skete ved at aflægge regnskab alene for 4. kvartal 2018, hvorefter regnskabsperioden pr. 1. januar 2019 følger kalenderåret.

Derfor dækker denne beretning som den første et kalenderår, 2019. Da der ikke findes reviderede data for tidligere kalenderår, er sammenligningstal i beretningen for hhv. 4. kvartal i 2018 samt 12-måneders-perioden fra 1. oktober 2017 til 30. september 2018.

Varmeåret kort

Varmeåret 2019 var lunt. Det såkaldte graddageantal var 2.544, hvilket er 9% lavere end gennemsnittet de seneste 10 år. Som følge heraf har varmeforbruget været lavere end budgetteret, og der er netto tilbagebetalt ca. 800 t.kr. til forbrugerne.

Samlet blev årets resultat en overdækning på t.kr. 411, som sammen med overdækning på 755 t.kr. fra tidligere år overføres til de efterfølgende regnskabsår. For 2020 er indregnet overdækning på 1.175 t.kr., i budgettet og de resterende 9 t.kr. er fremført som underdækning til 2021.

Gadeledningstabet har været 8.262 MWh. Tabet er inden for den variation, bestyrelsen forventer, og lavt i forhold til mange sammenlignelige værker. I procent var gadeledningstabet 18,9 %, hvilket dog er marginalt højere end de foregående år.

Tidligere år har Vestforbrænding produceret ca. 90% af den varme, der leveres til varmeværkets kunder. I 2019 har dette imidlertid kun udgjort ca. 36%. Den resterende varme produceres på værkets egne naturgaskedler. Den reducerede leverance fra Vestforbrænding skyldes to forhold: En brand på Vestforbrænding i oktober 2018 medførte et midlertidigt produktionsstop, hvorfor langt den overvejende varmeproduktion til værkets forbrugere i 1. kvartal 2019 skete på værkets egne kedler. Desuden har Vestforbrænding øget sit forsyningsområde, ikke mindst med levering til Farum, hvorfor Værløse Varmeværks egne kedler i højere grad anvendes, når der er spidsbelastning. Disse ændringer har ingen økonomiske konsekvenser for varmeværkets forbrugere.

For 2019 blev det priselement, der dækker drift og service, reduceret fra 76 kr. til 70 kr. excl. moms (21%). Øvrige priser var uændrede. Samlet svarer det til en gennemsnitlig prisreduktion på ca. 2,5% sammenlignet med 4. kvartal 2018.

For 2020 er tillægget for drift og service yderligere reduceret til 55 kr. excl. moms, mens den variable pris per MWh er hævet fra 242,26 kr. til 248,26 kr. excl. moms (2,5%). I gennemsnit vil det for værkets forbrugere give et prisfald på ca. 1% per MWh i 2020 sammenlignet med 2019.

Ledelsesberetning

Nøgletal

	2019	31.12.	2017/18
	12 mdr.	3 mdr.	12 mdr.
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Indtægter			
Salg af varme	20.404	6.768	20.446
Faste afgifter og målerleje	2.972	1.060	3.885
Øvrige indtægter	346	114	304
Udgifter			
Køb af varme i alt	18.384	5.146	19.174
Øvrige udgifter	4.927	2.127	6.399
Årets resultat	411	669	(938)
Saldo over-/underdækning ultimo	1.166	755	86

Ledelsesberetning

	2019	01.10.- 31.12.	2017/18
	12 mdr.	2018 3 mdr.	12 mdr.
Salg af energi (MWh)	43.782	14.155	43.950
Køb af energi (MWh) ¹⁾	43.782	14.155	43.950
Graddage	2.544	884	2.665
Gadeledningstab (%)	18,9	17,3	18,1
Antal forbrugere	1.631	1.629	1.629
Antal målere	1.631	1.629	1.629
Opvarmet bruttoareal (m ²)	-	410.776	410.776
Afregningspris pr. MWh (kr.)	-	-	-
Afregningspris pr. MWh (kr.), variabel varmepris	242	242	242
Afregningspris 0-799 MWh (baseret på de sidste 3 års forbrug) (kr.), fast varmepris	240	240	240
Afregningspris 800-3.999 MWh (baseret på de sidste 3 års forbrug) (kr.), fast varmepris	192	192	192
Tillæg drift/service Værløse Varmeværk pr. MWh (baseret på de sidste 3 års forbrug) (kr.), fast varmepris	70	76	76

Note ¹⁾: Den faste afgift til storforbrugere nedsættes, når det opvarmede areal overskrider 1.000 m² og 2.000 m² til henholdsvis 15,3 kr. og 14,3 kr. pr. m²

Ledelsesberetning

Øvrige

Eltavlen på Søndersøcentralen er udskiftet i 2019. Der har ikke været andre væsentlige investeringer i perioden. Der har i 2019 været et mindre antal ledningsbrud, hvoraf to først bliver endeligt udbedret i 2020. Værket fastholder fortsat et højt vedligeholdelsesniveau.

Pr. 1. januar overtog Vestforbrænding varmeopkrævning, administration af forbrugere mm. for værket. Dette er i henhold til den samarbejdsaftale med Vestforbrænding, der trådte i kraft i 2017.

Værket har en fuldtidsansat, da al administration er outsourcet til Vestforbrænding, jfr. ovenstående samt til DFF-IT, et serviceselskab under Dansk Fjernvarme, der varetager bogføring og betaling til leverandører.

Fjernvarmesektoren og dermed også Værløse Varmeværk vil de kommende år være påvirket af ny lovgivning:

- I 2017 indgik regeringen, Socialdemokratiet, DF, Radikale Venstre og SF en aftale om økonomisk regulering af fjernvarmesektoren. Formålet er at sikre fortsat sikker og stabil varmforsyning til de danske fjernvarmebrugere, og samtidig at realisere et effektiviseringspotentiale i sektoren.
- Et bredt flertal i Folketinget vedtog i 2019 en ny klimalov, der skal sikre, at Danmark reducerer udledningen af drivhusgasser med 70% i 2030 sammenlignet med niveauet i 1990, og at Danmark bliver helt klimaneutralt i 2050.

Implementering af aftalen om økonomisk regulering af fjernvarmesektoren er indtil videre udskudt, mens det analyseres, hvordan klimaloven skal implementeres. Det er sandsynligt, at aftalen om økonomiske regulering ændres væsentligt som følge af klimaloven og de efterfølgende delmål og handlingsplaner, mens fjernvarmesektoren til gengæld må forventes at blive forpligtet til yderligere reduktion af udledning af drivhusgasser.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C, og med de tilpasninger, der følger af bekendtgørelse om driftsmæssige afskrivninger og henlæggelser til nyinvesteringer ifølge lov om varmforsyning.

Selskabet har omlagt regnskabsår fra 1. oktober til 30. september til 1. januar - 31. december. Omlægningsperioden dækker 1. oktober - 31. december 2018. Sammenligningstal indeholder derfor alene 3 mdr.

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 andelsselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når andelsselskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå andelsselskabet, 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.

”Hvile i sig selv” –princippet

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige ”hvile i sig selv” –princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at periodens over- eller underdækning, opgjort som periodens resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Periodens over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Omsætningen omfatter salg af varme, målerleje samt faste afgifter og indregnes i resultatopgørelsen på faktureringsstidspunktet. Aflæsningsstidspunktet er sammenfaldende med årsafslutningen og faktureringsstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes ved produktion af varme, herunder omkostninger til køb af varme, direkte løn, vedligeholdelse af produktionsanlæg og afskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til distribution af varme til forbruger, herunder omkostninger til drift og vedligeholdelse af distributionsnet, ledningstab og afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder lejeindtægter o.l.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger mv. Renteomkostninger og øvrige finansielle omkostninger vedrørende fremstilling af aktiver indregnes ikke i kostprisen for aktiver, men indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for deres afholdelse.

Skat

Andelsselskabet er ikke skattepligtigt.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af tilslutningsbidrag, henlæggelser samt akkumulerede af- og nedskrivninger.

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet.

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuelle tilslutningsbidrag og henlæggelser. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Søndersø Centralen	20 år
Ledningsanlæg	30 år
Produktionsanlæg, Hovedcentral	12,5-30 år
Målere	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Henlæggelser til planlagte investeringer omkostningsføres med op til 20% årligt af den forventede anlægssum. Der kan henlægges maksimalt 75% af anlægssummen. Henlæggelsen modregnes i anlæggets anskaffelsessum.

Avance eller tab ved løbende udskiftning af materielle anlægsaktiver indregnes under ”afskrivninger” under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger (reservedele o.lign.) måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for reservedele omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Reguleringsmæssig underdækning (tilgodehavende)

Saldo for reguleringsmæssig underdækning indregnes under aktiver. Saldoen er det beløb, som selskabet forventer at opkræve i kommende års takster. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere årsopgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb, som selskabet har opgjort pr. balancedagen i henhold til Energitilsynets anvisninger.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger (henlæggelser)

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger udgør henlæggelser til planlagte investeringer i henhold til investeringsplan. Henlæggelser til planlagte investeringer omkostningsføres med op til 20% årligt af den forventede anlægssum. Der kan henlægges maksimalt 75% af anlægssummen. Henlæggelsen modregnes i anlæggets anskaffelsessum.

Reguleringsmæssig overdækning (gæld)

Saldo for reguleringsmæssig overdækning indregnes under passiver. Saldoen er det beløb, som selskabet forventer at tilbagebetale i kommende års takster. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere årsopgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb, som selskabet har opgjort pr. balancedagen i henhold til Energitilsynets anvisninger.

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2019

		01.10.-31.12. 2018
	Note	3 mdr. t.kr.
		2019 kr.
Salg af varme		20.403.686
Indtægter fra tillæg drift og service		2.971.568
Produktionsomkostninger	1	(19.444.387)
Bruttoresultat		3.930.867
Distributionsomkostninger	2	(1.874.945)
Administrationsomkostninger	3	(1.591.767)
Andre driftsindtægter	4	346.069
Andre driftsomkostninger	5	(21.957)
Driftsresultat		788.267
Finansielle indtægter		0
Finansielle omkostninger		(377.020)
Årets resultat før varmeprismæssige reguleringer		411.247
Henlæggelse til planlagte investeringer	6	0
Årets over/underdækning i henhold til varmeprisregnskab		(411.247)
Årets resultat		0

Balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>31.12.2019</u> <u>kr.</u>	<u>31.12.2018</u> <u>t.kr.</u>
Grunde og bygninger	7	4.773.055	5.027
Produktionsanlæg	7	6.630.857	6.773
Ledningsanlæg	7	9.146.028	9.524
Målere	7	698.784	755
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	167.290	275
Materielle anlægsaktiver		<u>21.416.014</u>	<u>22.354</u>
Depositum lagerleje mv.		71.643	72
Andelskapital DFF		1.000	1
Finansielle anlægsaktiver		<u>72.643</u>	<u>73</u>
Anlægsaktiver		<u>21.488.657</u>	<u>22.427</u>
Varelager		30.000	30
Varebeholdninger		<u>30.000</u>	<u>30</u>
Varmeregnskab		34.762	234
Reguleringsmæssig underdækning	9	9.035	0
Andre tilgodehavender		4.041.913	444
Periodeafgrænsningsposter		31.456	115
Tilgodehavender		<u>4.117.166</u>	<u>793</u>
Likvide beholdninger		<u>8.179</u>	<u>1.308</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.155.345</u>	<u>2.131</u>
Aktiver		<u>25.644.002</u>	<u>24.558</u>

Balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>31.12.2019</u> <u>kr.</u>	<u>31.12.2018</u> <u>t.kr.</u>
Andelskapital og tidligere tilslutningsafgifter		2.158.983	2.159
Anden egenkapital		<u>1.460.000</u>	<u>1.460</u>
Egenkapital		<u>3.618.983</u>	<u>3.619</u>
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger (henlæggelser)	8	300.000	600
Reguleringsmæssig overdækning	9	0	426
Feriepengeforpligtelse		32.256	0
Prioritetsgæld	10	<u>10.084.664</u>	<u>11.099</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>10.416.920</u>	<u>12.125</u>
Kortfristet del af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger (henlæggelser)	8	400.000	550
Kortfristede del af reguleringsmæssig overdækning	9	1.174.859	329
Kortfristet del af prioritetsgæld	10	1.014.732	992
Bankgæld		4.687.389	0
Energileverandørgæld		3.836.779	5.044
Øvrig leverandørgæld		217.368	401
Anden gæld		67.353	200
Feriepengeforpligtelse		133.023	153
Depositum		76.596	76
Varmeregnskab		<u>0</u>	<u>1.069</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>11.608.099</u>	<u>8.814</u>
Gældsforpligtelser		<u>22.025.019</u>	<u>20.939</u>
Passiver		<u>25.644.002</u>	<u>24.558</u>
Vederlag og lønninger	11		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		

Pengestrømsopgørelse for 2019

	2019 kr.	01.10-31.12 2018 3 mdr. t.kr.
Resultat før finansielle poster	788.267	754
Afskrivninger	1.526.485	798
Tab ved afhændelse af aktiver	0	0
Ændring i driftskapital	(5.895.118)	2.613
	(3.580.366)	4.165
Renteindbetalinger og lignede	0	0
Renteudbetalinger og lignede	(377.020)	(86)
Pengestrømme vedrørende drift	(3.957.386)	4.079
Tilgang materielle anlægsaktiver brutto	(1.077.318)	(400)
Salg materielle anlægsaktiver brutto	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	0
Pengestrømme vedrørende investeringer	(1.077.318)	(400)
Optagelse af nye lån	0	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	(991.828)	(429)
Indbetalte tilslutningsafgifter	39.000	22
Pengestrømme vedrørende finansiering	(952.828)	(407)
Ændring i likvider	(5.987.532)	3.272
Likvider 01.01.2019	1.308.322	(1.964)
Likvider 31.12.2019	(4.679.210)	1.308
Ændring i driftskapital specificeres således:		
Ændring i tilgodehavender mv.	(3.315.366)	1.162
Ændring i leverandørgæld mv.	(2.579.752)	1.222
	(5.895.118)	2.384
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	8.179	1.308
Kortfristet bankgæld	(4.687.389)	0
	(4.679.210)	1.308

Noter

	2019	2018
	kr.	3 mdr.
	<u> </u>	<u> </u>
1. Produktionsomkostninger		
Brændselskøb, køb af varme	18.384.175	5.146
Køb af varme	18.384.175	5.146
Vedligeholdelse produktionsapparat	157.989	49
Salg CO2 kvoter	0	0
El-omkostninger	554	1
Driftsledelse	340.641	78
Lokaleomkostninger	43.795	20
Afskrivninger produktionsapparat	517.233	545
Produktionsapparat	1.060.212	693
Produktionsomkostninger	19.444.387	5.839
2. Distributionsomkostninger		
Vedligehold materiel	140.480	64
Øvrige distributionsomkostninger	729.997	219
Diverse	103.395	15
Afskrivninger, ledningsanlæg, målere, bygninger m.v.	901.073	225
Tab ved afhændelse af aktiver	0	0
Distributionsomkostninger i alt	1.874.945	523

Noter

	2019	2018
	kr.	3 mdr.
	<u> </u>	<u> </u>
3. Administrationsomkostninger		
Bestyrelse, generalforsamling m.v.	3.250	6
Løn og personaleomkostninger	294.878	109
Kontorhold	460.532	116
Fremmed assistance	591.036	263
Kontingenter, fagblade og abonnementer	114.252	24
Øvrige omkostninger	19.640	0
Afskrivninger administrationsomkostninger	108.179	28
Gevinst ved afhændelse af driftsmidler	0	0
Administrationsomkostninger i alt	<u>1.591.767</u>	<u>546</u>
 4. Andre driftsindtægter		
Rykkergebyr, forbrugere	300	4
Leje vedrørende skorstenen	345.769	110
	<u>346.069</u>	<u>114</u>
 5. Andre driftsomkostninger		
Energispareaktiviteter	21.957	229
	<u>21.957</u>	<u>229</u>
 6. Henlæggelse til planlagte investeringer		
Tilbageførelse af henlæggelse, vedrørende ledningsnet	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg kr.	Lednings- anlæg kr.	Målere kr.	Andre anlæg mv. kr.	I alt kr.
7. Materielle anlægsaktiver						
Kostpris 01.01.2019	9.510.694	19.385.367	36.720.857	5.255.026	2.421.184	73.293.128
Tilgang	0	375.082	612.589	89.647	0	1.077.318
Afgang	0	0	0	0	(993.343)	(993.343)
Anvendt henlæggelse	0	0	(450.000)	0	0	(450.000)
Årets tilslutningsafgifter	0	0	(39.000)	0	0	(39.000)
Kostpris 31.12.2019	9.510.694	19.760.449	36.844.446	5.344.673	1.427.841	72.888.103
Af- og nedskrivninger 01.01.2019	(4.483.427)	(12.612.359)	(27.196.987)	(4.500.459)	(2.145.715)	(50.938.947)
Afgang	0	0	0	0	993.343	993.343
Årets afskrivninger	(254.212)	(517.233)	(501.431)	(145.430)	(108.179)	(1.526.485)
Af- og nedskrivninger 31.12.2019	(4.737.639)	(13.129.592)	(27.698.418)	(4.645.889)	(1.260.551)	(51.472.089)
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2019	4.773.055	6.630.857	9.146.028	698.784	167.290	21.416.014
					31.12.	31.12.
					2019	2018
					kr.	t.kr.
8. Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling (henlæggelser)						
Saldo 01.01.2019					1.150.000	1.300
Anvendt i året					(450.000)	(150)
Tilbageførsel af henlæggelse					0	0
					700.000	1.150
Kortfristet del af henlæggelser:						
Henlæggelser til investeringer i 2020-2022					400.000	550
9. Regulering under-/overdækning						
Overført overdækning primo					754.577	86
Årets over-/underdækning					411.247	669
Overført underdækning/overdækning					1.165.824	755
Kortfristet del af reguleringsmæssig overdækning:						
Andel af overdækning til indregning i varmepriser i 2020					1.174.859	329

Noter

	Forfald inden 1 år kr.	Forfald efter 1 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser		
Lån KommuneKredit og Nykredit	1.014.732	10.084.664
Efter mere end 5 år forfalder	5.785.745	

Lånene udløber henholdsvis i år 2025, 2037 og 2047.

Prioritetsgæld med hovedstol på 3 mio.kr. er sikret ved pant i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendom udgør 4.773 t.kr.

	2019 kr.	2018 3 mdr. t.kr.
11. Vederlag og lønninger		
Vederlag og lønninger fordeles således:		
Produktionsomkostninger, 30% af vederlag og lønninger	327.008	102
Distributionsomkostninger, 60% af vederlag og lønninger	654.016	203
Administrationsomkostninger, 10% af vederlag og lønninger	109.003	34
	1.090.027	339

12. Ikke indregnede leje- og leasingforpligtelser

Der påhviler selskabet en leasingforpligtelse på 202 t.kr. Leasingaftalen udløber i 2023.