

Skjern Fjernvarme A.m.b.a.

CVR-nr. 46 07 69 15

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4 - 6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 22

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Skjern Fjernvarme A.m.b.a. Nykærsvej 8 6900 Skjern Telefon: 97 35 14 44 CVR-nr.: 46 07 69 15 Stiftet: 22. juni 1950 Hjemsted: Ringkøbing-Skjern Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Jensen Niels H. Skovsgaard Nielsen Torben Bersang Allan Trip Nielsen Jesper Ebbesen Schmidt
Driftsleder	Heine Pedersen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Erhvervsparken 7B 6900 Skjern
Bankforbindelse	A/S Sydbank Vestergade 4 6800 Varde

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og driftsleder har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for Skjern Fjernvarme A.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 27. april 2020

Driftsleder

Heine Pedersen

Bestyrelse

Peter Jensen

Torben Bersang

Niels H. Skovsgaard Nielsen

Allan Trip Nielsen

Jesper Ebbesen Schmidt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skjern Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 (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.

Fremhævelser af forhold vedrørende revisionen

Skjern Fjernvarme A.m.b.a. har som sammenligningstal i resultatopgørelsen for regnskabsåret 2019 medtaget det af bestyrelsen godkendte resultatbudget for 2020. Vi skal fremhæve at resultatbudgettet, som det også fremgår af årsregnskabet, ikke har været underlagt 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 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsent-

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

lige, 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 tilside-sættelse 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 blandt andet 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Skjern, den 27. april 2020

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 15 80 77 76

Morten Olesen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 43455

HOVED- OG NØGLETAL

	2019	2018	2017	2016	2015
Antal forbrugere (inst. målere)	3.314	3.282	3.262	3.220	3.196
Solgt varme i MWh	59.687	62.477	61.094	60.295	60.947
Graddage	2.544	2.654	2.705	2.715	2.643
Pris pr. kWh	0,340	0,370	0,382	0,400	0,410
Antal m ² til fast afgift	602.389	595.030	591.319	589.834	576.303
Fast afgift pr. m ²	7,00/14,00	7,00/14,00	7,00/14,00	7,00/14,00	7,00/14,00
Målerbidrag	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00
Træpilleforbrug i tons	0	0	0	0	3.608
Træflisforbrug i tons	9.874	8.632	9.911	9.980	4.162
Olieforbrug i tons	0	0	1	17	6
Naturgasforbrug i t.m ³	602	575	537	975	999
Vest-centralen (prod. i MWh)	0	0	0	128	15.420
Øst-centralen gas (prod. i MWh)	3.819	4.100	4.088	9.234	9.810
Øst-centralen flis (prod. i MWh)	27.339	25.022	27.016	27.700	11.185
Syd-centralen (prod. i MWh)	363	91	624	912	230
Købt af overskudsvarme i MWh	42.941	47.449	44.552	40.609	39.244
Produktion i alt i MWh (inkl. køb)	74.462	76.662	76.280	78.583	75.889
Ledningstab i %	20,4	19,4	19,0	21,8	21,4
Resultatopgørelse i tkr.					
Nettoomsætning	30.726	34.749	36.256	37.351	38.525
Bruttoresultat	12.630	13.983	16.246	16.566	12.928
Resultat før finansielle poster	2.461	4.575	5.530	5.765	1.809
Resultat før henlæggelser	1.591	3.581	4.684	5.060	1.222
Årets resultat	76	218	436	411	(1.878)
Balance i tkr.					
Balancesum	74.254	79.868	82.405	77.669	59.840
Egenkapital excl. henlæggelser	4.961	4.885	4.667	4.231	3.820
Pengestrømme i tkr.					
Driftsaktivitet	11.735	8.719	14.280	(1.118)	(1.118)
Investeringsaktivitet	(4.797)	(5.000)	(16.073)	(31.864)	(31.864)

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter er produktion og distribution af varmt vand til rumopvarmning og opvarmning af brugsvand i Skjern og i samproduktion hermed produktion af el til nettet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende i forhold til selskabets strategi og forventninger.

Usikkerheder ved indregning og måling

Der er ikke særlige usikkerheder forbundet med indeværende års regnskab.

Investeringer

Årets investeringer i materielle anlægsaktiver har udgjort 5.527 tkr. jævnfør note 11.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Skjern Fjernvarme A.m.b.a. for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse A-virksomheder, med tilvalg af enkelte regler for klasse B og C-virksomheder og tilpasset i overensstemmelse med reglerne i varmforsyningsloven m.h.t. henlæggelser til investeringer m.v.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde eller fragå selskabet, og aktivets eller 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varme indenfor forsyningsområdet, indregnes i resultatopgørelsen såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, med det beløb, som er opgjort i henhold til de udarbejdede flytte- og årsopgørelser. Investeringsbidrag og ledningsetableringsbidrag indregnes i det år, hvor levering har fundet sted. I nettoomsætningen indregnes desuden tilskud, der knytter sig til produktion eller levering af el. Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt kursregulering/-nedskrivning af finansielle anlægsaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, ledningsnet, produktionsanlæg, driftsmateriel og inventar samt afregningsmålere måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og henlæggelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Ledningsnet	15 - 25 år
SRO-anlæg	5 - 10 år
Produktionsanlæg	10 år
Driftsmateriel og inventar	5 år
Afregningsmålere	10 år

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 under afskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris.

Varebeholdninger

Rør og øvrige materialer måles til genanskaffelsespriser eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Olie- og træflisbeholdning måles til kostpriser eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Forudbetalte energibesparelser

Skjern Fjernvarme er underlagt krav om afholdelse af omkostninger for at opnå energibesparelser. Omkostninger til energibesparelser udover det årlige krav aktiveres og modregnes i fremtidige energisparekrav.

Egenkapital

Skjern Fjernvarme er omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmforsyningslov.

Af denne lov fremgår det, at varmforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf er egenkapitalen pr. 31. december 2019 uændret i forhold til den af Energitilsynet fastsatte indskudskapital pr. 1. august 1981.

Overført overskud

Som følge af varmforsyningslovens bestemmelser om egenkapital bliver eventuelt overskud overført og indregnet i efterfølgende års priser.

Henlæggelser til nye investeringer

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer og istandsættelser. Henlæggelsen kan pr. år maksimum andrage 20% af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan maksimal udgøre 75% af investeringsplanen. Da bestyrelsen i henhold til investeringsplanen forventer større beløb anvendt til nyinvesteringer inden for de kommende 5 år, er der ultimo indeværende regnskabsår i alt henlagt 7.665 tkr. til ovennævnte formål.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat fremkommer i de tilfælde, hvor der er midlertidige forskelle mellem de regnskabsmæssige værdier og de skattemæssige værdier af selskabets aktiver og forpligtelser. Den udskudte skat måles med den aktuelle skatteprocent og oplyses under eventualposter.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 køb og salg af materielle- og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

Note	2019	2018	Ej revideret Budget 2020
1 Nettoomsætning	30.725.631	34.748.909	31.240.000
2 Direkte produktionsomkostninger	14.501.692	17.619.340	16.125.000
3 Personaleomkostninger	1.522.447	1.393.842	1.670.000
	16.024.139	19.013.182	17.795.000
Dækningsbidrag	14.701.492	15.735.727	13.445.000
4 Indirekte produktionsomkostninger	2.071.337	1.752.354	1.931.000
Bruttoresultat	12.630.155	13.983.373	11.514.000
5 Distributionsomkostninger	2.889.900	3.362.193	3.314.000
6 Administrationsomkostninger	1.839.226	1.844.022	1.910.000
7 Tab på debitorer	5.596	1.001	0
8 Afskrivninger	6.639.347	6.971.307	7.130.000
	11.374.069	12.178.523	12.354.000
Resultat af primær drift	1.256.086	1.804.850	(840.000)
9 Andre driftsindtægter	1.204.890	2.770.040	2.075.000
Resultat før finansielle poster	2.460.976	4.574.890	1.235.000
10 Finansielle omkostninger	(869.941)	(993.491)	(889.000)
Resultat før henlæggelser	1.591.035	3.581.399	346.000
Henlagt til nye investeringer	(1.515.000)	(3.363.000)	(1.200.000)
ÅRETS RESULTAT	76.035	218.399	(854.000)
Overført fra sidste år	964.510	746.111	1.040.545
Til disposition	1.040.545	964.510	186.545
Forslag til resultatdisponering			
Overført til overført overskud	1.040.545	964.510	186.545
Disponeret i alt	1.040.545	964.510	186.545

BALANCE 31. DECEMBER

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
Grunde og bygninger	15.658.384	16.355.441
Ledningsnet	42.530.787	43.448.891
Produktionsanlæg	12.522.678	15.460.938
Driftsmateriel og inventar	590.843	782.818
Afregningsmålere	533.290	291.261
11 Materielle anlægsaktiver	<u>71.835.982</u>	<u>76.339.349</u>
Kapitalandele	29.200	29.200
12 Finansielle anlægsaktiver	<u>29.200</u>	<u>29.200</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>71.865.182</u>	<u>76.368.549</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Rør og øvrige materialer	331.531	107.345
Oliebeholdning	73.372	73.372
Træflisbeholdning	106.427	27.630
Varebeholdninger	<u>511.330</u>	<u>208.347</u>
13 Tilgodehavender fra salg	283.396	1.029.870
14 Andre tilgodehavender	1.038.427	1.845.738
15 Forudbetalt energibesparelse	173.420	0
Tilgodehavender	<u>1.495.243</u>	<u>2.875.608</u>
16 Likvide beholdninger	<u>382.566</u>	<u>415.979</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>2.389.139</u>	<u>3.499.934</u>
AKTIVER I ALT	<u>74.254.321</u>	<u>79.868.483</u>

BALANCE 31. DECEMBER

Note	2019	2018
PASSIVER		
EGENKAPITAL		
Egenkapital	3.920.743	3.920.743
Overført overskud	1.040.545	964.510
Henlæggelser til nye investeringer	7.665.000	8.859.000
17 EGENKAPITAL I ALT	12.626.288	13.744.253
GÆLDSFORPLIGTELSE		
Gæld til kreditinstitut	32.439.788	34.256.159
Anden gæld	130.895	0
18 Langfristede gældsforpligtelser	32.570.683	34.256.159
18 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.849.889	1.828.452
Tilbagebetalinger til forbrugerne	3.807.577	1.385.962
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.416.616	4.167.662
Gæld til pengeinstitut	18.598.342	23.872.362
19 Anden gæld	384.926	613.633
Kortfristede gældsforpligtelser	29.057.350	31.868.071
GÆLDSFORPLIGTELSE		
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	61.628.033	66.124.230
PASSIVER I ALT	74.254.321	79.868.483
20 Eventualposter m.v.		
21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Årets resultat	76.035	218.399
22 Reguleringer	8.976.288	10.916.336
23 Ændringer i driftskapital	3.525.320	(1.452.337)
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	12.577.643	9.682.398
Renteudbetalinger og lignende	(842.499)	(962.936)
Pengestrømme fra ordinær drift	11.735.144	8.719.462
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	11.735.144	8.719.462
Tilgang grunde og bygninger	0	(207.313)
Tilgang ledningsnet	(4.474.536)	(4.610.480)
Tilgang driftsmateriel og inventar	(84.900)	(78.088)
Salg af driftsmateriel og inventar	48.000	0
Tilgang afregningsmålere	(285.544)	(104.541)
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	(4.796.980)	(5.000.422)
Afdrag på langfristet gæld	(1.828.452)	(1.807.264)
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	(5.274.020)	(1.867.686)
Ændring i anden langfristet gæld	130.895	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	(6.971.577)	(3.674.950)
Ændring i likvider	(33.413)	44.090
Likvider 1. januar	415.979	371.889
LIKVIDER 31. DECEMBER	382.566	415.979
Likvider:		
Kontant kassebeholdning	0	9.386
Indestående i pengeinstitut	382.566	406.593
	382.566	415.979

NOTER

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1 NETTOOMSÆTNING		
Varme		
Forbrugsafgifter	20.361.286	23.145.141
Faste afgifter	7.579.632	7.655.005
Målerbidrag	992.394	984.034
Afkølingsafgifter	126.509	98.346
Elsalg	1.429.897	1.099.908
Grundbeløb og tilskud	301.590	1.853.263
Balanceansvar, gebyr	(65.677)	(86.788)
	<u>30.725.631</u>	<u>34.748.909</u>
2 DIREKTE PRODUKTIONSOMKOSTNINGER		
Køb af naturgas	1.840.674	2.214.132
Køb af træflis	4.603.054	4.504.436
Køb af overskudsvarme	7.314.412	9.986.378
Askedeponering	83.814	70.966
El, vand og varme	738.535	814.279
Lager af træflis og olie, primo	101.002	130.151
Lager af træflis og olie, ultimo	(179.799)	(101.002)
	<u>14.501.692</u>	<u>17.619.340</u>
3 PERSONALEOMKOSTNINGER		
Lønninger og gager, inkl. feriepenge	3.687.697	3.717.304
Multimedie	(16.693)	(19.026)
Pensionsbidrag	339.093	394.953
ATP	26.799	30.869
Andre omkostninger til social sikring	149.686	139.239
Løntilskud og -refusioner	(4.653)	(121.170)
Samlede omkostninger til gager og lønninger	<u>4.181.929</u>	<u>4.142.169</u>
Andel overført til anlægsomkostninger	(520.806)	(690.075)
Andel overført til distributionsomkostninger	(1.211.538)	(1.134.523)
Andel overført til administrationsomkostninger	(927.138)	(923.729)
	<u>1.522.447</u>	<u>1.393.842</u>
 Gennemsnitligt antal helårsansatte	 <u>8</u>	 <u>8</u>

NOTER

Note	2019	2018
4 INDIREKTE PRODUKTIONSOMKOSTNINGER		
Personaleomkostninger og arbejdsudstyr	115.921	102.384
Forsikringer og ejendomsskat	390.688	443.111
Miljøafgift og myndighedsbehandling	72.595	93.896
Konsulentassistance	6.050	73.305
Vedligeholdelse, grunde og bygninger	179.051	184.715
Vedligeholdelse, produktionsanlæg	1.236.001	766.347
Andel af autodrift varebiler	68.872	87.101
Kursus	2.159	1.495
	2.071.337	1.752.354
5 DISTRIBUTIONSOMKOSTNINGER		
Andel af lønomkostninger	1.211.538	1.134.523
Vedligeholdelse ledningsnet	568.490	655.091
Vedligeholdelse målere	74.586	158.202
EDB omkostninger	162.566	191.499
Konsulentassistance	0	46.743
Energirådgivning/-besparelse	795.093	1.063.093
Kursus	21.569	42.145
Andel af autodrift varebiler	56.058	70.897
	2.889.900	3.362.193
6 ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER		
Andel af lønomkostninger	761.538	713.129
Andel af autodrift varebiler	35.237	44.564
Telefon	39.273	45.057
Revision og årsregnskab	60.000	60.000
Øvrig regnskabsmæssig assistance	48.270	30.250
Juridisk assistance	26.179	12.676
EDB-omkostninger	203.815	267.120
Kontorartikler og tryksager	18.372	19.784
Cirkulærer og tidsskrifter	6.786	6.516
Porto og gebyr	17.478	28.202
Opkrævningsgebyr, Betalingservice	74.715	73.665
Kontingenter	136.252	118.199
Transport	1.427.915	1.419.162

NOTER

Note	2019	2018
6 ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER (fortsat)		
Transport	1.427.915	1.419.162
Kursus	13.795	16.906
Annoncer incl sms-service	69.832	26.196
Konsulentassistance m.v.	84.823	104.598
Bestyrelsesomkostninger	238.030	268.099
Generalforsamling	4.831	9.061
	1.839.226	1.844.022
7 TAB PÅ DEBITORER		
Tab på debitorer	5.596	1.001
	5.596	1.001
8 AFSKRIVNINGER		
Grunde og bygninger	697.057	697.057
Ledningsnet	2.683.640	2.750.274
Produktionsanlæg	2.938.260	3.043.997
Driftsmateriel og inventar	276.875	371.873
Afregningsmålere	43.515	108.106
	6.639.347	6.971.307
9 ANDRE DRIFTSINDTÆGTER		
Lejeindtægt, antenneplads	74.984	173.317
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	48.000	411.462
Salg af overskydende CO ₂ kvoter	931.400	2.011.847
Andre indtægter	68.996	91.894
Rykkergebyrer	20.700	18.100
Flyttegebyrer	60.810	63.420
	1.204.890	2.770.040
10 FINANSIELLE OMKOSTNINGER		
Renteomkostninger pengeinstitut	268.621	361.988
Låneomkostninger pengeinstitut	5.000	5.000
Renteomkostninger KommuneKredit	417.176	438.423
Amortiserede låneomkostninger KommuneKredit	33.518	35.225
Garantiomkostninger, KommuneKredit	145.626	152.855
	869.941	993.491

NOTER

Note

11 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	Grunde og bygninger	Ledningsnet	Produktions- anlæg
Kostpris 1. januar 2019	25.553.590	69.938.144	43.187.512
Tilgang	0	5.156.741	0
Modtaget ledningsetableringsbidrag m.v.	0	(682.205)	0
Kostpris 31. december 2019	25.553.590	74.412.680	43.187.512
Afskrivninger 1. januar 2019	9.198.149	26.489.253	27.726.574
Årets afskrivninger	697.057	2.683.640	2.938.260
Anvendt af tidligere års hensættelser	0	2.709.000	0
Afskrivninger 31. december 2019	9.895.206	31.881.893	30.664.834
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	15.658.384	42.530.787	12.522.678
		Driftsmateriel og inventar	Afregnings- målere
Kostpris 1. januar 2019		2.839.894	6.851.926
Tilgang		84.900	285.544
Afgang		(188.712)	0
Kostpris 31. december 2019		2.736.082	7.137.470
Afskrivninger 1. januar 2019		2.057.076	6.560.665
Årets afskrivninger		276.875	43.515
Tilbageførsel af afskrivning på afhændede aktiver		(188.712)	0
Afskrivninger 31. december 2019		2.145.239	6.604.180
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019		590.843	533.290
12 FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER			Kapitalandele
Kostpris 1. januar 2019			29.200
Kostpris 31. december 2019			29.200
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019			29.200
		31/12 2019	31/12 2018
13 TILGODEHAVENDER FRA SALG			
Tilgodehavender fra salg		283.396	1.029.870
		283.396	1.029.870

NOTER

<u>Note</u>	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
14 ANDRE TILGODEHAVENDER		
Tilgodehavende moms	1.032.055	0
Salg af overskydende CO ₂ kvoter	0	916.450
Salg af Kongevej 41	0	915.000
Andre tilgodehavender	6.372	14.288
	<u>1.038.427</u>	<u>1.845.738</u>
15 FORUDBETALTE ENERGIBESPARELSER		
Kostpris 1. januar 2019	0	0
Tilgang	968.513	1.063.093
Anvendt	(795.093)	(1.063.093)
	<u>173.420</u>	<u>0</u>
16 LIKVIDE BEHOLDNINGER		
Indestående i pengeinstitut	382.566	406.593
Kassebeholdning	0	9.386
	<u>382.566</u>	<u>415.979</u>
17 EGENKAPITAL		
Egenkapital	<u>3.920.743</u>	<u>3.920.743</u>
Overført overskud 1. januar	964.510	746.111
Overført til resultatdisponering	(964.510)	(746.111)
Henlæggelse af årets resultat	1.040.545	964.510
Overført overskud 31. december	<u>1.040.545</u>	<u>964.510</u>
Henlæggelse til nye investeringer 1. januar	8.859.000	7.266.000
Henlæggelse af årets resultat	1.515.000	3.363.000
Anvendt til ledningsnet	(2.709.000)	(1.770.000)
Henlæggelse til nye investeringer 31. december	<u>7.665.000</u>	<u>8.859.000</u>
	<u>12.626.288</u>	<u>13.744.253</u>

NOTER

<u>Note</u>	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
18 GÆLD TIL KREDITINSTITUT		
Kommunekredit, opr. 40.000.000 kr. restløbetid 17 år	34.577.964	36.406.416
Amortiserede låneomkostninger	(288.287)	(321.805)
Samlet gæld	34.289.677	36.084.611
Forfald næste år	(1.849.889)	(1.828.452)
	32.439.788	34.256.159
Heraf forfald efter mere end 5 år	25.109.077	27.047.257
19 ANDEN GÆLD		
Skyldig moms	0	136.547
Skyldig feriepengeforpligtelse	99.169	114.848
Skyldig afspadsring	23.837	30.687
Skyldig løn	37.457	33.427
Skyldige feriepenge	142.589	208.307
Skyldig ATP	7.008	8.875
Skyldige periodiserede renter	74.866	80.942
	384.926	613.633
20 EVENTUALPOSTER M.V.		
Eventualaktiver og eventualforpligtelser		
Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 6.809 tkr., som ikke er afsat i balancen.		
21 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER		
Til sikkerhed for feriepenge er der på særskilt konto i Sydbank deponeret 200 tkr.		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
22 PENGESTRØMSOPGØRELSE - REGULERINGER		
Andre finansielle omkostninger	869.941	993.491
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	6.639.347	6.971.307
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	(48.000)	(411.462)
Henlagt til nye investeringer	1.515.000	3.363.000
	8.976.288	10.916.336
23 PENGESTRØMSOPGØRELSE - ÆNDRINGER I DRIFTSKAPITAL		
Ændring i varebeholdninger	(302.983)	23.909
Ændring i tilgodehavender	1.380.365	(772.736)
Ændringer i kortfristede gældsforpligtelser i øvrigt	2.447.938	(703.510)
	3.525.320	(1.452.337)