

Greve Fjernvarme A.m.b.a.

Over Bølgen 4, 2670 Greve

CVR-nr. 33 91 27 73

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets repræsentantskabsmøde, den 2. / 3 2019

Dirigent:







Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelsen og den daglige ledelse har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Greve Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Greve, den 28. februar 2019
Driftschef:


Hans Stokholm

Bestyrelse:


formand
Per Larsen
næstformand
Anders Engell
Thorkild S. Olsen
Sophus Vørsing
Uffe Petersen
Preben Husted
Troels Nørgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Greve Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, 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 konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen

København, den 28. februar 2019

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Finn Thomassen
statsaut. revisor
mne33691

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Greve Fjernvarme A.m.b.a.
Adresse, postnr. by	Over Bølgen 4 2670 Greve
CVR-nr.	33 91 27 73
Stiftet	1. januar 2012
Hjemstedskommune	Greve
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.grevefjernvarme.dk
E-mail	admin@grevefjernvarme.dk
Telefon	35 29 41 35
Bestyrelse	Per Larsen, formand Anders Engell, næstformand Thorkild S. Olsen Sophus Vørsing Uffe Petersen Preben Husted Troels Nørgaard
Driftschef	Hans Stokholm
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths vej 4 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Administrationen

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Greve Fjernvarme A.m.b.a.s hovedaktiviteter er at købe og distribuere fjernvarme i Greve Kommune.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er efter ledelsens vurdering ingen usikkerhed knyttet til indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 0 kr. og er reguleret for effekten af årets underdækning på 4.357 t.kr. samt årets regulering af tidsmæssige forskelle på 4.639 t.kr. Årets resultat før reguleringsmæssige poster udgør et overskud på 282 t.kr.

Der er pr. 31. december 2018 indregnet en samlet reguleringsmæssig overdækning på 1.407 t.kr. (2017: 5.764 t.kr.). Den reguleringsmæssige overdækning fra 2017 er i 2018 således reduceret med 4.357 t.kr.

Der var budgetteret med afvikling af overdækningen fra 2017 i regnskabsår 2018. Dette lykkes desværre ikke fuldt ud, da en del planlagte udgifter ikke blev afholdt.

Afvikling af underdækning

I administrationens budgetopfølgning var forudset en overdækning, som er indregnet i budget 2019 med 1.500 t.kr. som behandlet på bestyrelses møde nr. 41 GF 0973.

Det betyder, at der er overført en underdækning til 2019 på 93 t.kr. Den forventes afviklet i 2019.

Medarbejdere og organisation

Den 1. januar 2019 består organisationen af driftschef Hans Stokholm, driftsleder Asger Petersen, fjernvarmetekniker John Hansen, og administrations- og regnskabsmedarbejder Tania Vingum.

Produktion

Graddagetallet for normalåret er 3036,91 (GF anvender DFF-EDB's opgørelse af graddage).

Graddagetallet for 2018 var på 2.653,8, hvilket svarer til 87,4 % af normalåret. Graddagetallet for 2017 blev på 2.705,10, hvilket svarer til 89,1 % af normalåret. Der er i 2018 købt 109.284 MWh, hvilket svarer til 121.116 MWh i et normalår. Der er i 2018 solgt 99.948 MWh, hvilket svarer til 110.770 MWh i et normalår. Ledningstab i 2018 er 10.347 MWh, hvilket svarer til 8,54 % af købte MWh. Ledningstab anses for lavt, hvilket er positivt. Årsagen til det lave ledningstab er primært målrettet styring af fremløbstemperaturen. Den gennemsnitlige fremløbstemperatur i 2018 er beregnet til 76,4 OC.

Varmepriser 2017

Tariffen består af 2 faste bidrag og 2 variable bidrag. De to faste bidrag består dels af et abonnement og dels et effektbidrag. Abonnementet indeholder omkostninger til energimålerne og en del af personaleomkostningerne samt en del af omkostningerne til brønde. Effektbidraget er et bidrag pr. arealenhed (kr./m²). Effektbidraget indeholder omkostninger til de øvrige faste omkostninger i produktion, distribution og administration samt henlæggelser og afskrivninger. De to variable bidrag består af et energibidrag (MWh) og et bidrag for cirkuleret vand (m³). Energibidraget består af 85 % af de variable omkostninger fra VEKS og cirkuleret vand af 15 % af de variable omkostninger fra VEKS.

Ledelsesberetning

Ca. 75 % af værket's indtægter går til at betale varmeleverancen fra VEKS (Vestegnens Kraftvarmeselskab I/S).

Prisudviklingen er vist herunder. Der er desuden angivet en gennemsnitspris, hvis den samlede betaling blev opkrævet som en variabel betaling i kr./MWh. Priserne er for storforbrugere og dermed ikke et udtryk for slutforbrugerens endelige pris.

	År	2016	2017	2018
Greve Fjernvarme	Kr.	10.092	8.315	8.108
	Kr./MWh	673	554	541

Prisudvikling for en standardforbruger med et areal på 100 m² og et årsforbrug på 15 MWh i en boligblok på 10.000 m² og 100 boliger.

Kundetilslutning

Der er tilsluttet 1 storforbruger (opdeling af 1 storforbruger i 2 storforbrugere) og 61 små forbrugere i 2018.

Anlægsinvesteringer

Centraler og ledningsnet er vedligeholdt ifølge vedligeholdelsesplan og herudover repareret i nødvendigt og hensigtsmæssigt omfang.

Varmeaftagernes anlæg

Greve Fjernvarme er altid interesseret i, at varmeaftagernes anlæg fungerer optimalt, således de altid har den energi til rådighed, de har behov for, og samtidigt opnår lavest mulige returtemperatur. I det omfang Greve Fjernvarme har ressourcerne, hjælper vi gerne med tekniske og driftsmæssige råd og vejledninger på stedet. I 2018 er flere storforbrugere besøgt. Et særligt succesfuldt besøg var hos en storforbruger, hvor varmforsyningen var til stede, men ikke i tilstrækkeligt omfang. Ved gennemgang af anlægget blev der observeret stort trykfald over et filter, som efterfølgende blev rensat, hvorved fuld varmforsyning blev genoprettet. Der er aftalt yderligere gennemgang af forbrugerens system og eventuelt inspiration til bedre drift af anlægget. Der er i 2019 planlagt flere besøg hos storforbrugere, hvor formålet er optimering af drift og reducere returtemperatur.

Bestyrelsen

Ny i bestyrelsen er Troels Nørgaard, som er valgt fra Gruppe 3 efter, at Finn Bøge Larsen mistede sin valgbarhed og udtrådte af bestyrelsen. Personsammensætningen i bestyrelsen har ellers været uændret siden valget i 2012 med fusionen mellem HF og GSF.

Kodeks for godt bestyrelsesarbejde

På opfordring af brancheforeningen Dansk Fjernvarme (DFF) til bestyrelser i forbrugerejede varmeselskaber til at bruge DFF og Danva oplæg "Kodeks for godt bestyrelsesarbejde" til yderlig at udvikle bestyrelsesarbejdet, blev dette behandlet på et heldags bestyrelsesseminar.

I kodeks gennemgangen var anbefalinger til følgende emner:

- ▶ Redegørelse for godt bestyrelsesarbejde
- ▶ Aktivt ejerskab (Andelshavere)
- ▶ Bestyrelsens opgaver og ansvar
- ▶ Bestyrelsens sammensætning og samspil
- ▶ Bestyrelsens kompetence
- ▶ Honorering af bestyrelsen
- ▶ Samspil mellem bestyrelse og daglig ledelse.

Ledelsesberetning

Efter gennemgangen af hvert emne fulgte en drøftelse af at sammenligne anbefalingen med det bestyrelsesarbejde, der blev praktiseres, og her var enighed om, at flere af anbefalingerne blev fulgt, men også at der skulle arbejdes videre med forbedringer på andre områder.

For at kunne følge de problematikker i anbefalingerne, der blev behandlet, vil der på Greve Fjernvarmes hjemmeside blive lagt skemaet med redegørelse med anbefalingerne for godt bestyrelsesarbejdet.

Der er i bestyrelsen over årene opbygget et godt og tillidsfuldt samarbejde til, at der arbejdes videre med flere af anbefalingerne, bl.a. med udvikle af nye strategiske mål for selskabet, med en samlet langsigtet strategi-/udviklingsplan. Den nuværende strategiplan 2015-2020 udløber, og der skal derfor arbejdes videre med en strategiplan med nye strategimål for 2020-2025. Dette er planlagt i efteråret 2019.

Regeringens Energiforlig

Alle folketingets partier var med i aftalen. Men i den efterfølgende lovgivning af selve forliget har enkelte af forligspartnere stemt gult, hvilket kunne antyde, at hvis der kommer et regeringsskifte ved folketingsvalget i 2019, vil det seneste energiforlig formodes at skulle genforhandles med nye mål for en overordnede bæredygtig forsyningsstrategi, bl.a. med en genindførelse af tilslutnings- og forblivelsespligten, som følge af, at der kom en kraftig kritik fra både Dansk Fjernvarme men også flere borgmestre, der mente, at det var en stor fejl at fjerne forbrugerbindingerne, der dels vil medføre skævvridninger i lokalsamfundene og dels med at økonomisk svage forbrugere risikere at skulle hænge på en stor regning.

For Greve Fjernvarme betyder ophør af tilslutnings- og forblivelsespligten, at det forventede udbygningspotentiale med fjernvarme i Greve vil gå i stå.

Greve Fjernvarmes formål er at distribuere fjernvarme i Greve Kommune, så uanset disse udfordringer ønsker Greve Fjernvarme stadig med en proaktiv indsats at blive den foretrukne varmelieferandør til nye kunder, herunder lavenergihuse, men også til boliger, som har eller er planlagt med varmepumpeanlæg i vores områder med et udbygget fjernvarmenet. Vi har allerede tilbud om lave tilslutnings/installationsomkostninger sammen med en høj grad af forsyningsikkerhed, en effektiv administration med lave driftsomkostninger, alt sammen det, der kan gøre det attraktivt at blive en del af fjernvarmefællesskabet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter ledelsens vurdering ikke identificeret begivenheder efter balancedagen, som vil kunne ændre regnskabsbrugers opfattelse af årsregnskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2018	2017
2	Nettoomsætning	51.181	50.907
3	Produktionsomkostninger	-42.463	-43.578
	Bruttoresultat	8.718	7.329
4	Distributionsomkostninger	-6.371	-6.599
5	Administrationsomkostninger	-4.127	-4.089
6	Andre driftsindtægter	2.373	3.814
	Resultat af primær drift	593	455
	Finansielle indtægter	5	0
7	Finansielle omkostninger	-186	-61
	Resultat før skat	412	394
8	Skat af årets resultat	-412	-394
	Årets resultat	0	0
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført til egenkapitalreserver	0	0
		0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Langfristede aktiver		
9	Materielle aktiver		
	Grunde og bygninger	3.688	3.218
	Produktionsanlæg	926	832
	Distributionsanlæg	27.065	22.016
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	243	377
	Anlæg under opførelse	149	24
		<u>32.071</u>	<u>26.467</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andel i DFF EDB A.m.b.a. og DFH	16	16
		<u>16</u>	<u>16</u>
	Langfristede aktiver i alt	<u>32.087</u>	<u>26.483</u>
	Kortfristede aktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende hos varmemeforbrugere	9.229	10.903
	Andre tilgodehavender	555	419
	Periodeafgræsningsposter	208	144
		<u>9.992</u>	<u>11.466</u>
	Kortfristede aktiver i alt	<u>9.992</u>	<u>11.466</u>
	AKTIVER I ALT	<u>42.079</u>	<u>37.949</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Indskudskapital	0	0
	Overført resultat	0	0
	Egenkapital i alt	0	0
	Langfristede forpligtelser		
10	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling Depositum mobilantenner	19.676 296	15.037 289
		19.972	15.326
	Kortfristede forpligtelser		
	Kreditinstitutter	11.227	7.370
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.133	7.103
	Gæld til forbrugere	192	146
11	Reguleringsmæssig overdækning	1.407	5.764
	Selskabsskat	235	168
12	Anden gæld	428	425
	Periodeafgrænsningsposter	485	1.647
	Kortfristede forpligtelser i alt	22.107	22.623
	Forpligtelser i alt	42.079	37.949
	PASSIVER I ALT	42.079	37.949

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Medarbejderforhold
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Egenkapitalopgørelse**

kr.	Indskuds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	0	0	0
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	0
Egenkapital 1. januar 2018	0	0	0
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	0
Egenkapital 31. december 2018	0	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Greve Fjernvarme A.m.b.a. for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med visse tilvalg for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter indtægter fra salg af varme samt faste bidrag. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Årets over-/underdækning samt årets forskydning i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen indregnes i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger for køb af varme, personaleomkostninger samt afskrivninger vedrørende drift og vedligeholdelse af bygninger og produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, personaleomkostninger samt afskrivninger vedrørende drift og vedligeholdelse af brønde, ledningsnettet, måler m.v. samt ledningstab.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter m.v.

Finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renteindtægter og -omkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

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

Balance

Materielle aktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg samt distributionsanlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For aktiver, hvor selskabet deltager i fremstillingen, omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn

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

Bygninger til produktion og administration	20-30 år
Produktionsanlæg	10-30 år
Distributionsanlæg (ledningsnet m.v.)	20-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

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

Finansielle aktiver

Kapitalandele måles til kostpris, idet det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver samt kapitalandele 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, sædvanligvis svarende til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Reguleringsmæssig over-/underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmemforsyningsloven. Principet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven, i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende årpriser.

Årets over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg, distributionsanlæg og andre anlæg, driftsmateriel og inventar indregnes i varmeprisen i henhold til varmemforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskætningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2018	2017
2 Nettoomsætning		
Variable bidrag	30.647	30.762
Faste bidrag	20.113	22.745
Salg af spædevand	63	37
Abonnement	640	670
Årets over-/underdækning (note 11)	4.357	1.231
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling (note 10)	-4.639	-4.538
	<u>51.181</u>	<u>50.907</u>
3 Produktionsomkostninger		
Køb af varme	42.809	44.327
Ledningstab overført til distributionsomkostninger	-2.695	-2.617
Personaleomkostninger, produktion	389	498
Øvrige produktionsomkostninger	1.880	1.290
Afskrivninger på produktionsanlæg	80	80
	<u>42.463</u>	<u>43.578</u>
4 Distributionsomkostninger		
Ledningstab overført fra produktionsomkostninger	2.695	2.617
Personaleomkostninger, distribution	584	747
Vedligeholdelse af ledningsnet	2.047	2.413
Afskrivninger på distributionsanlæg	1.045	822
	<u>6.371</u>	<u>6.599</u>
5 Administrationsomkostninger		
Personaleomkostninger, administration	973	1.275
Bestyrelsesomkostninger	317	346
Konsulentbistand, revision, rådgivning m.v.	334	376
Øvrige administrationsomkostninger	2.369	1.972
Afskrivning på administrationsanlæg	134	120
	<u>4.127</u>	<u>4.089</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.		2018	2017				
6	Andre driftsindtægter						
	Indtægter fra udlejning	2.373	2.279				
	Investeringsbidrag	0	1.498				
	Regnskabsmæssig avance på anlægsaktiver	0	37				
		<u>2.373</u>	<u>3.814</u>				
7	Finansielle omkostninger						
	Renteomkostninger til bank	174	50				
	Ikke fradragsberettigede renter, SKAT	12	11				
		<u>186</u>	<u>61</u>				
8	Skat af årets resultat						
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	412	394				
		<u>412</u>	<u>394</u>				
9	Materielle aktiver						
t.kr.	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg	Distribution	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Anlæg under opførelse	I alt	
	Kostpris primo	3.524	1.487	24.051	737	24	29.823
	Tilgang	0	0	0	0	6.864	6.864
	Overførsel	607	174	5.958	0	-6.739	0
	Kostpris ultimo	<u>4.131</u>	<u>1.661</u>	<u>30.009</u>	<u>737</u>	<u>149</u>	<u>36.687</u>
	Ned- og afskrivninger primo	307	655	2.035	360	0	3.357
	Årets afskrivninger	136	80	909	134	0	1259
	Ned- og afskrivninger ultimo	<u>443</u>	<u>735</u>	<u>2.944</u>	<u>494</u>	<u>0</u>	<u>4.616</u>
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.688</u>	<u>926</u>	<u>27.065</u>	<u>243</u>	<u>149</u>	<u>32.071</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Materielle aktiver (fortsat)

t.kr.	2018	2017
Afskrivninger indgår i resultatopgørelsen som følger:		
Produktionsomkostninger	80	80
Distributionsomkostninger	1.045	822
Administrationsomkostninger	134	120
I alt	1.259	1.022

10 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

t.kr.	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivninger materielle aktiver	I alt
Saldo primo	-7.111	-7.926	-15.037
Henlæggelser i året	0	0	0
Henlæggelser anvendt i året	600	-600	0
Tilbageførsel regnskabsmæssige afskrivninger	0	1.259	1.259
Småaktiver aktiveret i henhold til varmeforsyningsloven	0	147	147
Varmeprismæssige afskrivninger	0	-6.045	-6.045
Årets reguleringer	600	-5.239	-4.639
Saldo ultimo	-6.511	-13.165	-19.676

t.kr.	2018	2017
11 Reguleringsmæssig overdækning		
Årets resultat	0	0
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	4.639	4.538
Årets over-/underdækning	-4.357	-1.231
Årets resultat før årsreguleringer	282	3.307
Årets resultat før årsreguleringer	282	3.307
Reguleringer til opgørelse af årets over-/underdækning		
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	1.259	1.022
Småaktiver aktiveret i henhold til varmeforsyningsloven	147	132
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmeforsyningsloven	-6.045	-4.492
Henlæggelser efter varmeforsyningsloven	0	-1.200
Årets over-/underdækning (+ = overdækning)	-4.357	-1.231
Over-/underdækning primo	5.764	6.995
Årets over-/underdækning	-4.357	-1.231
Over-/underdækning ultimo	1.407	5.764

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter**

t.kr.	2018	2017
12 Anden gæld		
Skyldig A-skat, AM-bidrag og ATP	79	76
Skyldige feriepenge	349	349
	<u>428</u>	<u>425</u>
13 Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	4	4
14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.		
Ingen.		
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		