



Svendborg Fjernvarme A.M.B.A

Bagergade 40
5700 Svendborg
CVR-nr. 22113410

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den

Dirigent

Indhold

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse for 2020 | 10 |
| Balance pr. 31.12.2020 | 11 |
| Egenkapitalopgørelse for 2020 | 13 |
| Pengestrømsopgørelse for 2020 | 14 |
| Noter | 15 |
| Anvendt regnskabspraksis | 18 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Svendborg Fjernvarme A.M.B.A

Bagergade 40

5700 Svendborg

CVR-nr.: 22113410

Hjemsted: Svendborg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Jørgen Lindegaard

Bjarne Olsen

Kirsten Elkjær

Olav Grønn

Svend Erik Johansen

Jesper Ullemose

Direktion

Carl Madsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Svendborg Fjernvarme A.M.B.A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 25.02.2021

Direktion

Carl Madsen

Bestyrelse

Jørgen Lindegaard

Bjarne Olsen

Kirsten Elkjær

Olav Grønn

Svend Erik Johansen

Jesper Ullemose

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Svendborg Fjernvarme A.M.B.A

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Svendborg Fjernvarme A.M.B.A for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Odense, den 25.02.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Michael Kurup Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35629

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Svendborg Fjernvarme A.M.B.A.' formål er at udøve virksomhed med varmeforsyning, herunder køb, produktion, salg og levering af varmeenergi, samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Varmesalget til forbrugerne har i regnskabsåret 2020 været på 132.838 MWh, ved 2.543 skyggegraddage gældende for Svendborg ifølge DMI, hvor der var budgetteret med 145.118. MWh.

Den samlede varmeproduktion har udgjort 170.200 MWh af produktionsanlæg, hvor der var budgetteret med 185.944 MWh.

Varmetab i ledningsnet, ved vandtab samt på centralerne har således udgjort 37.361 MWh. Varmetab alene i ledningsnet har andraget 36.414 MWh - svarende til 21 % og ligger på niveau med tidligere år.

Varmeproduktionen til ledningsnettet har fordelt sig som følger:

| | |
|---|-------------------|
| - Svendborg Kraftvarme, affalds- & flisvarme: | 112.420 MWh (66%) |
| - Svendborg Fjernvarme, elkedelvarme: | 28.968 MWh (17%) |
| - Svendborg Fjernvarme, gaskedelvarme: | 23.739 MWh (14%) |
| - Svendborg Fjernvarme, biooliekedelvarme: | 3.134 MWh (2%) |
| - Svendborg Fjernvarme, gasmotorvarme: | 825 MWh (0,5%) |
| - Svendborg Fjernvarme, varmepumpevarme: | 601 MWh (0,5 %) |

Hertil har Svendborg Fjernvarme modtaget 513 MWh af overskudsvarme fra Krematoriet.

Affaldskraftvarmeværket, der er ejet af Svendborg Kommune, leverer varme ved afbrænding af i størrelsesordenen 50.000 tons affald pr. år.

Svendborg Fjernvarme gasmotoranlæg fungerer som reguler-kraftværk, der mod betaling står til rådighed, når markedet har behov for regulering. Gasmotoranlægget producerer alene varme, når el-afregningsprisen er tilstrækkelig høj. Svendborg Fjernvarmes elkedelanlæg fungerer som reguler-elforbrugsenhed, der modtager betaling ved forbrug af overskydende elektricitet fra vindmøller og solceller, specielt fra møller placeret i Nordvesttyskland.

Svendborg Fjernvarmes nye varmepumpeanlæg har også haft en mindre del af produktionen - under opførelse i i året 2020.

Den resterende varme produceres på Svendborg Fjernvarmes egne kedelcentraler ved hjælp af biologisk olie og naturgas afhængigt af, hvilket anlæg der har den laveste produktionspris. Vandtab har i gennemsnit udgjort ca. 6 m³/døgn, svarende til under landsgennemsnittet for fjernvarmeværker af samme størrelse. Vandtabet har været højere end tidligere grundet større brud i starten af året - funder ved droneoverflyvning af ledningsnettet.

Årets overdækning, efter indregning af overdækning for året 2020, udgør 6,4 mio. kr. i forhold til budgettet, der overføres til driften i år 2021. De væsentligste årsager til årets overdækning er:

- Billigere priser på naturgas til gaskedler og gasmotorer samt el til elkedel.

I forhold til forbrugernes aconto-opkrævning, skal 4.029 forbrugere have tilbagebetaling for et mindre varmeforbrug og 830 forbrugere skal efterbetale for et større. Den samlede tilbagebetaling udgør netto 7,3 mio. kr. inkl. moms. Slutopgørelser er udsendt ultimo januar 2021 og udligning finder sted over 1. aconto rate for 2021. Såfremt tilbagebetalingen overstiger 1. aconto rate bankoverføres forskelsbeløbet.

Fjernvarme produktionsanlæg:

Svendborg Fjernvarme har i året 2020 fortsat etableringen af luftkøle-varmepumpeanlægget. Anlægget har været ramt af forskellige forsinkelser - herunder i forbindelse med restriktioner gældende COVID-19 virus.

Fjernvarme ledningsanlæg:

Der er, i forbindelse med den løbende renovering, sket renovering af hoved- og stikledninger:
- Vesterløkken, Tinggårdsvej, Margrethelundsvej og Pilegårdsvej.

Fjernvarme forbrugeranlæg:

Det er besluttet at styrke indsatsen gældende kontrol af vekselanlæg ved forbrugere - dog opnås først fuld effekt når COVID-19 restriktionerne ophæves.

Fjernvarme nye tilslutninger:

Der er i løbet af året tilsluttet 45 nye forbrugere således, at der nu er i alt 4.859 forbrugere - store som små med egen måler. Svendborg Fjernvarme byder de nye forbrugere velkommen.

Benchmarking baseret på indmeldte data til Energitilsynet:

Svendborg Fjernvarme forventes i løbet af de kommende år, at blive et af de billigste fjernvarmeverker på landsplan. Dette primært grundet afgiftsnedsettelse af el-afgiften.

Låneforhold:

Til finansiering af årets anlægsopgaver er der optaget byggekredit på 100 mio. kr. i Kommune Kredit med kommunegaranti fra Svendborg Kommune. Samlet skyldige lån i Kommune Kredit pr. 31. december 2020 udgør 175 mio. kr.

Personaleforhold:

Omregnet til fuldtidsansatte består bemanningen af 12 ansatte.

Budget 2021

Bemærkninger til budget 2021

Varmesalget for året 2021 er budgetteret til 133.787 MWh - hvilket er nært det samme som for året 2020.

Varmeproduktionen til ledningsnettet er efterfølgende beregnet til 172.815 MWh, med følgende fordeling:

| | |
|---|-------------------|
| - Svendborg Kraftvarme, affalds- & flisvarme: | 109.549 MWh (63%) |
| - Svendborg Fjernvarme, varmepumpevarme: | 45.986 MWh (27%) |
| - Svendborg Fjernvarme, gaskedelvarme: | 12.095 MWh (7%) |
| - Svendborg Fjernvarme, elkedelvarme: | 5.185 MWh (3%) |
| - Svendborg Fjernvarme, gasmotorvarme: | 0 MWh (0%) |
| - Svendborg Fjernvarme, oliekedelvarme: | 0 MWh (0%) |

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

Den variable varmepris sænkes med 36 % fra 56,5 til 36,3 øre/kWh inkl. moms, hvorimod den faste afgift hæves med 27%, fra 17,25 til 21,85 kr./m² pr. år inkl. moms. Abonnementsafgift fastholdes på 250 kr./måler pr. år. Dette svarer til en sænkning af den samlede varmeudgift på ca. 24%, eller mere end 3.000 kr./år, for en gennemsnitlig forbruger med en bolig på 130 m² og et forbrug på 18.100 kWh/år.

Der vil i 2021, som i 2020, blive udsendt 5 aconto rater om året, til betaling: 1. februar, 1. april, 1. juni, 1. august og 1. oktober.

Strategiplan 2025

Der vil i 2021 blive arbejdet videre med strategiprocesen, omhandlende forhold som f.eks. supplerende el-baseret varmeproduktion.

Administration:

Svendborg Fjernvarme har i 2021 tilpasset tariffer - således disse er kostægte i forhold til de igangværende investeringer. Dette er et krav fra Forsyningstilsynet - og vil som førnævnt, betyde stigning i fast afgift, hvorimod den variable afgift falder.

Fjernvarme produktionsanlæg:

Opførelse af varmepumpeanlægget er undervejs - med test af ydelser i foråret 2021.

Fjernvarme ledningsanlæg:

Der er planlagt renovering af hoved- og stikledninger - på basis af tilbud fra flere entreprenører:
- Enghavevej og Marievej.

Fjernvarme forbrugeranlæg:

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

Personaleforhold:

Der er på nuværende tidspunkt ingen planer om ansættelsesmæssige større ændringer.

Resultatopgørelse for 2020

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsætning | 1 | 85.707.375 | 82.631.906 |
| Produktionsomkostninger | | (52.768.882) | (53.254.159) |
| Bruttoresultat | | 32.938.493 | 29.377.747 |
| Distributionsomkostninger | | (21.424.910) | (24.852.443) |
| Administrationsomkostninger | | (5.402.050) | (4.591.767) |
| Andre driftsindtægter | 3 | 1.021.368 | 1.061.787 |
| Andre driftsomkostninger | 4 | (5.933.972) | (452.418) |
| Driftsresultat | | 1.198.929 | 542.906 |
| Andre finansielle indtægter | | 16.017 | 19.931 |
| Andre finansielle omkostninger | | (1.214.946) | (562.837) |
| Årets resultat | | 0 | 0 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 0 | 0 |
| Resultatdisponering | | 0 | 0 |

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Grunde og bygninger | | 3.857.616 | 3.947.484 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 185.402.221 | 103.300.229 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 269.948 | 314.489 |
| Materielle aktiver under udførelse | | 0 | 3.918.846 |
| Materielle aktiver | 5 | 189.529.785 | 111.481.048 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 18.200 | 18.200 |
| Finansielle aktiver | | 18.200 | 18.200 |
| Anlægsaktiver | | 189.547.985 | 111.499.248 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 1.558.928 | 3.289.312 |
| Varebeholdninger | | 1.558.928 | 3.289.312 |
| Tilgodehavender hos forbrugerne | | 1.392.682 | 1.995.751 |
| Andre tilgodehavender | 6 | 5.896.712 | 11.782.958 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 296.388 | 856.989 |
| Tilgodehavender | | 7.585.782 | 14.635.698 |
| Likvide beholdninger | | 38.774.469 | 5.175.814 |
| Omsætningsaktiver | | 47.919.179 | 23.100.824 |
| Aktiver | | 237.467.164 | 134.600.072 |

Passiver

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Andelskapital | | 10.603.936 | 10.255.216 |
| Egenkapital | | 10.603.936 | 10.255.216 |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | | 170.744.983 | 75.076.409 |
| Anden gæld | | 905.969 | 361.093 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 7 | 171.650.952 | 75.437.502 |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 7 | 3.980.188 | 3.944.983 |
| Bankgæld | | 0 | 1.584.172 |
| Reguleringsmæssige overdækninger | | 6.430.518 | 11.215.998 |
| Gæld til forbrugere | | 8.289.560 | 5.688.796 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 34.788.203 | 24.921.267 |
| Anden gæld | | 1.723.807 | 1.552.138 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 55.212.276 | 48.907.354 |
| Gældsforpligtelser | | 226.863.228 | 124.344.856 |
| Passiver | | 237.467.164 | 134.600.072 |
| Personaleomkostninger | 2 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 9 | | |
| Eventualaktiver | 10 | | |
| Eventualforpligtelser | 11 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2020

| | Andels- kapital kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---------------------------|-------------------|
| Egenkapital primo | 10.255.216 | 10.255.216 |
| Tilslutningsbidrag | 348.720 | 348.720 |
| Egenkapital ultimo | 10.603.936 | 10.603.936 |

Pengestrømsopgørelse for 2020

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|------|---------------------|---------------------|
| Driftsresultat | | 1.198.929 | 542.906 |
| Af- og nedskrivninger | | 8.648.634 | 6.265.938 |
| Regulering af over- og underdækning | | (4.785.480) | 8.089.206 |
| Ændringer i arbejdskapital | 8 | 21.964.545 | 7.251.605 |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 27.026.628 | 22.149.655 |
| Modtagne finansielle indtægter | | 16.017 | 19.931 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (1.214.946) | (562.837) |
| Pengestrømme vedrørende drift | | 25.827.699 | 21.606.749 |
| Køb mv. af materielle aktiver | | (86.697.371) | (14.865.274) |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (86.697.371) | (14.865.274) |
| Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering | | (60.869.672) | 6.741.475 |
| Optagelse af lån | | 99.770.010 | 12.299.585 |
| Afdrag på lån mv. | | (4.066.231) | (3.984.276) |
| Tilslutningsbidrag | | 348.720 | 134.080 |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | 96.052.499 | 8.449.389 |
| Ændring i likvider | | 35.182.827 | 15.190.864 |
| Likvider primo | | 3.591.642 | (11.599.222) |
| Likvider ultimo | | 38.774.469 | 3.591.642 |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 38.774.469 | 5.175.814 |
| Kortfristet gæld til banker | | 0 | (1.584.172) |
| Likvider ultimo | | 38.774.469 | 3.591.642 |

Noter

1 Nettoomsætning

| | 2020 kr. | 2019 kr. |
|---|-------------------|-------------------|
| Salg af varme | 78.665.528 | 85.586.802 |
| Salg af el inkl. grundbeløb lave elpriser | 2.256.367 | 5.134.310 |
| Årets regulering af over-/underdækning | 4.785.480 | (8.089.206) |
| Aktiviteter i alt | 85.707.375 | 82.631.906 |

2 Personaleomkostninger

| | 2020 kr. | 2019 kr. |
|---|------------------|------------------|
| Gager og lønninger | 8.131.753 | 8.489.408 |
| Pensioner | 726.789 | 683.274 |
| Andre personaleomkostninger | 216.923 | 266.998 |
| | 9.075.465 | 9.439.680 |
| Personaleomkostninger overført til aktiver | 15.700 | (812.329) |
| | 9.091.165 | 8.627.351 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 12 | 12 |

Personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger: kr. 3.045.301

Distributionsomkostninger: kr. 2.738.868

Administrationsomkostninger: kr. 3.205.140

Andre driftsomkostninger: kr. 101.856

3 Andre driftsindtægter

| | 2020kr. | 2019 kr. |
|---------------|------------------|------------------|
| Lejeindtægter | 499.093 | 496.082 |
| Arbejdsudleje | 403.390 | 430.250 |
| Gebyrer | 118.885 | 135.455 |
| | 1.021.368 | 1.061.787 |

4 Andre driftsomkostninger

I regnskabsposten indgår køb af energibesparelser for samlet 5,5 mio. kr.

5 Materielle aktiver

| | Grunde og bygninger kr. | Produktions- anlæg og maskiner kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. | Materielle aktiver under udførelse kr. |
|-------------------------------------|-------------------------------|---|--|--|
| Kostpris primo | 29.648.614 | 350.893.234 | 5.816.240 | 3.918.846 |
| Overførsler | 0 | 80.006.226 | 0 | (80.006.226) |
| Tilgange | 127.159 | 10.332.619 | 150.213 | 76.087.380 |
| Kostpris ultimo | 29.775.773 | 441.232.079 | 5.966.453 | 0 |
| Af- og nedskrivninger primo | (25.701.130) | (247.593.005) | (5.501.751) | 0 |
| Årets afskrivninger | (217.027) | (8.236.853) | (194.754) | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (25.918.157) | (255.829.858) | (5.696.505) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 3.857.616 | 185.402.221 | 269.948 | 0 |

Afskrivninger på bygninger foretages over en forventet brugstid på 24 år.

Afskrivninger på ledningsnet, kedelanlæg og brugerinst. foretages over en forventet brugstid på op til 24 år.

Afskrivninger på gasmotorbygning og -anlæg foretages over en forventet brugstid på 10 1/2 år.

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

| Offentlig ejendomsvurdering 1. oktober 2018 | kr. | grundværdi |
|---|-------------------|------------------|
| Bodøvej 13 | 53.000.000 | 596.900 |
| Bodøvej 14 | 1.800.000 | 770.000 |
| Bodøvej 15, lejl. 2. | 3.200.000 | 313.300 |
| Bagergade 40 | 6.300.000 | 2.647.600 |
| A. P. Møllers Vej 41 | 1.750.000 | 412.900 |
| Aasiaatvej 1 | 410.000 | 104.100 |
| I alt | 66.460.000 | 4.844.800 |

6 Andre tilgodehavender

| | 2020 kr. | 2019 kr. |
|------------------------|------------------|-------------------|
| Tilgodehavende moms | 5.683.317 | 11.540.865 |
| Øvrige tilgodehavender | 213.395 | 242.093 |
| | 5.896.712 | 11.782.958 |

7 Langfristede forpligtelser

| | Forfald inden for 12 måneder 2020 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2019 kr. | Forfald efter 12 måneder 2020 kr. | Restgæld efter 5 år 2020 kr. |
|-------------------------------------|---|---|---|---------------------------------------|
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | 3.980.188 | 3.944.983 | 170.744.983 | 135.713.185 |
| Anden gæld | 0 | 0 | 905.969 | 905.969 |
| | 3.980.188 | 3.944.983 | 171.650.952 | 136.619.154 |

8 Ændring i arbejdskapital

| | 2020 kr. | 2019 kr. |
|------------------------------|-------------------|------------------|
| Ændring i varebeholdninger | 1.730.384 | 684.702 |
| Ændring i tilgodehavender | 7.049.916 | 1.256.230 |
| Ændring i leverandørgæld mv. | 13.184.245 | 5.310.673 |
| | 21.964.545 | 7.251.605 |

9 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

| | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|----------------|----------------|
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 417.800 | 311.000 |

10 Eventualaktiver

Selskabet er underlagt reglerne i Lov om varmforsyning og forventer derfor ikke at realisere væsentlige skattemæssige overskud i fremtiden. Selskabets skatteaktiv som pr. 31. december 2020 udgør 368 t.kr. er som følge heraf ikke indregnet.

11 Eventualforpligtelser

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

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

Produktionsomkostninger

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

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, kursgevinster, amortisering af finansielle aktiver samt gøtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

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

Årets resultat

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

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

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

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris. På nyttilslutninger reduceres kostprisen med det af andelshaveren betalte tilslutningsbidrag. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|---------|
| Bygninger | 5-24 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-24 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

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

Virksomhedens ledelse vurderer årligt, om der er indikationer på værdiforringelse af selskabets anlægsaktiver. Hvis der er indikationer på værdiforringelse foretages en opgørelse af aktivernes genindvindingsværdi, og hvis denne værdi er mindre end den regnskabsmæssige værdi, foretages nedskrivning til genindvindingsværdien.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Skyldig skat og udskudt skat

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

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

Udskudt skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske enhed. Eventuelle udskudt nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Andre finansielle forpligtelser

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

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen i henhold til lov om varmeforsyning.

Gæld til forbrugerne

Gæld til forbrugerne omfatter beløb, der er opkrævet for meget i forbindelse med selskabets hovedaktivitet.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af

virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld.