

Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A.

Kongevejen 19, 6950 Ringkøbing

CVR-nr. 37 56 02 19

Årsrapport 2018



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal*	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ringkøbing Fjernvarmeværk 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 18. marts 2019
Direktion:

Jesper Skovhus Andersen

Bestyrelse:

Hans Markussen
formand

Søren Hundahl
næstformand

Ernst Husted
kasserer

Svend Nielsen

Mads Madsen

Karsten Håkonsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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. 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". 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. 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.
- ▶ 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.

Ringkøbing, den 18. marts 2019

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

Kristian Winkler
statsaut. revisor
mne9401

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A.
Adresse, postnr. by	Kongevejen 19, 6950 Ringkøbing
CVR-nr.	37 56 02 19
Stiftet	24. juni 1964
Hjemstedskommune	Ringkøbing-Skjern
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.rfv.dk
E-mail	rfv@rfv.dk
Telefon	97 32 32 44
Bestyrelse	Hans Markussen, formand Søren Hundahl, næstformand Ernst Husted, kasserer Svend Nielsen Mads Madsen Karsten Håkonsen
Direktion	Jesper Skovhus Andersen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnepladsen 3, 6950 Ringkøbing
Banker	Ringkøbing Landbobank A/S

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal*

kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Nettoomsætning	73.000.538	62.954.249	63.159.802	59.408.298	65.263.007
Bruttoresultat	24.984.174	20.937.546	21.004.256	15.067.077	21.641.705
Årets resultat	0	0	0	0	0
Nøgletal					
Anlægsaktiver	45.051.035	51.772.647	56.177.228	64.679.579	67.510.588
Omsætningsaktiver	47.709.930	47.267.854	39.317.962	50.205.938	44.657.379
Balancesum	92.760.965	99.040.501	95.495.190	114.885.517	112.167.967
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.376.790	6.757.533	2.629.354	6.036.814	19.678.488
Egenkapital	4.297.672	4.297.672	4.297.672	4.297.672	4.230.000
Gældsforpligtelser	88.463.293	94.742.829	91.197.518	110.587.845	107.937.967
Nøgletal					
Salg af varme m.v., MWh	92.804	89.881	95.308	96.348	76.629
Salg af varme m.v., kr.	42.037.182	35.551.737	33.213.823	35.400.676	46.126.918
Salg af el m.v., MWh	18.405	15.175	14.050	9.362	16.173
Salg af el m.v., kr.	8.138.745	4.795.209	4.123.473	3.601.490	5.013.500
Tilskud, grundbeløb, kr.	20.329.434	20.428.983	19.648.101	19.638.700	14.959.931
Tilskud, el-produktion, kr.	1.604.170	1.604.170	1.604.170	1.604.085	1.280.000
Graddage	2.654	2.705	2.715	3.063	2.400
Antal forbrugere	4.561	4.535	4.509	4.475	4.196
Ledningstab, %	22,8	23,0	22,3	20,5	24,6
Forbrugsafgift, kr./MWh	250,00	190,00	187,50	180,00	380,00
Fastafgift, kr./m3	9,50	9,50	7,13	9,50	9,50
Abonnement, kr./måler	300,00	300,00	225,00	300,00	300,00

* For året 2014 har virksomheden i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 24 undladt at tilpasse sammenligningstallene som følge af sammenlægningen med Kloster Kraftvarmeværk A.m.b.A. pr. 1. januar 2016.

Ledelsesberetning

Beretning

Formål

Selskabets hovedformål er at etablere og drive kollektiv fjernvarmeforsyning i Ringkøbing i overensstemmelse med lovgivningen. Der skal sikres en samfundsøkonomisk, herunder miljøvenlig, anvendelse af energi til bygningers opvarmning og forsyning med varmt vand.

Væsentlige begivenheder

I forbindelse med Energistyrelsens tilskudsordningen til investering i eldrevne varmepumper til produktion af fjernvarme, modtog Ringkøbing Fjernvarmeværk den 28-06-2018 tilsagn om 15 % anlægstilskud til et projekt vedrørende en 1,4 MW Luft/vand varmepumpe i Kloster.

Efterfølgende er der opnået kommunal projektgodkendelse af projektet, som forventes gennemført og klar til drift omkring foråret 2020.

De samlede anslåede anlægsomkostninger til etablering af varmepumpen, som placeres i forbindelse med den eksisterende varmecentral på Klostervej, forventes at ligge omkring 6.500.000 kr.

Årets drift

Årets resultat udgør 0 t.kr. Overdækning til indregning i efterfølgende år udgør 31. december 2018 3.902.163 kr.

Årsregnskabet er positivt påvirket af 12.684.000 kr. vedrørende finansiell afdækning af kraftvarmeværkernes grundbeløb for henholdsvis Rindum, Ringkøbing og Kloster.

Den endelige afregningspris for 2018 blev fastsat til 250 kr. pr. MWh, hvilket er en nedsættelse af acontooprævnningen i perioden på 20 kr. pr. MWh.

Årsagen til den meget lave afregningspris for 2018 skal hovedsageligt ses i de fortsat moderate priser på naturgas samt en særdeles profitabel finansiell afdækning af værkernes grundbeløbet.

Bestyrelsen anser selskabets drift for meget tilfredsstillende.

Fremtiden

Energiaftalen, der blev indgået i 2018 åbner mulighed for, at Ringkøbing Fjernvarmeværk kan fortsætte elektrificeringen af fjernvarmeforsyningen med hensyn til etablering af endnu flere eldrevne varmepumper, og derved også fortsætte den grønne omstilling.

En meget væsentlig reduktion af varmeværkets tilskud ved udgangen af 2018 medfører dog, at værkets økonomi bliver væsentligt forringet, hvilket hæmmer værkets handlemuligheder, og medfører betydelige stigninger på fjernvarmeprisen.

Der budgetteres med en acontovarmepris på 340 kr. pr. MWh i 2019, og en fastafgift på 9,50 kr. pr. m³ opvarmet rum samt et abonnementsbidrag på 300 kr. pr. år

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018	2017
2	Nettoomsætning	73.000.538	62.954.249
3	Produktionsomkostninger	-48.016.364	-42.016.703
	Bruttoresultat	24.984.174	20.937.546
4	Distributionsomkostninger	-22.058.734	-18.406.101
5	Administrationsomkostninger	-2.937.277	-2.639.454
	Resultat af primær drift	-11.837	-108.009
6	Andre driftsindtægter	438.683	406.261
	Resultat før finansielle poster	426.846	298.252
7	Finansielle indtægter	20.472	12.300
8	Finansielle omkostninger	-447.318	-310.552
	Resultat før skat	0	0
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
9	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	6.262.696	4.533.204
	Produktionsanlæg og ledningsnet	36.847.788	45.997.475
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	593.732	607.755
	Anlæg under opførelse	1.346.819	634.213
		<u>45.051.035</u>	<u>51.772.647</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	549.500	869.500
		<u>549.500</u>	<u>869.500</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg	4.194.884	3.739.637
	Andre tilgodehavender	6.118.950	7.767.428
	Tilgodehavende hos varmemefbrugere	837.942	917.681
	Periodeafgrænsningsposter	429.803	662.529
		<u>11.581.579</u>	<u>13.087.275</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>22.521</u>	<u>22.521</u>
	Likvide beholdninger	<u>35.556.330</u>	<u>33.288.558</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>47.709.930</u>	<u>47.267.854</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>92.760.965</u></u>	<u><u>99.040.501</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Indskudskapital	4.297.672	4.297.672
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
11	Kommune Kredit	16.725.175	18.416.561
12	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	45.593.166	43.761.704
		62.318.341	62.178.265
	Kortfristede gældsforpligtelser		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.691.386	1.669.057
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.918.209	15.175.530
	Gæld til varmekonsumenter	2.998.521	8.988.011
13	Anden gæld	634.673	588.251
14	Overdækning til indregning i efterfølgende år	3.902.163	6.143.715
		26.144.952	32.564.564
	Gældsforpligtelser i alt	88.463.293	94.742.829
	PASSIVER I ALT	92.760.965	99.040.501
1	Anvendt regnskabspraksis		
15	Medarbejderforhold		
16	Eventualaktiver og eventualforpligtelser		
17	Nærtstående parter		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse kr.

	Indskudskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	4.297.672	0	4.297.672
Årets resultat	0	0	0
Egenkapital 1. januar 2018	4.297.672	0	4.297.672
Årets resultat	0	0	0
Egenkapital 31. december 2018	4.297.672	0	4.297.672

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

kr.	2018	2017
Årets resultat	0	0
Årets over-/underdækning	-2.241.552	9.335.715
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	1.356.277	-9.809.865
Afskrivninger	11.098.402	11.114.652
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	10.213.127	10.640.502
Forskydning i varebeholdninger	320.000	331.933
Forskydning i tilgodehavender	1.505.696	-3.880.275
Forskydning i værdipapirer	0	-500
Forskydning i leverandørgæld og anden gæld	-4.200.389	8.192.700
Pengestrøm fra driftsaktivitet	7.838.434	15.284.360
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.376.790	-6.710.071
Indbetalte tilslutningsafgifter	475.185	665.970
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-3.901.605	-6.044.101
Afdrag på langfristet gældsforpligtelse	-1.669.057	-1.647.209
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-1.669.057	-1.647.209
Årets pengestrøm	2.267.772	7.593.050
Likvider 1. januar	33.288.558	25.695.508
Likvider 31. december	35.556.330	33.288.558

Pengestrømsopgørelse kan ikke direkte udledes af årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A. for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

"Hvile i sig selv"-princippet

Over- og underdækninger

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

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens 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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget decentrale kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. I nettoomsætningen indregnes desuden grundbeløb 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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme og el. 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 produktionssted til slutforbruger, herunder drifts og vedligeholdelse 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 og -omkostninger

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter fra midlertidig udleje af produktionsfaciliteter.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

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.

Som følge af hvile-i-sig-selv princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv i fuldt omfang, men alene den del, der kan henføres til tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger, og som forventes udlignet over en kortere årrække.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg inkl. akkumuleringsstanke, samt ledningsnet og andre tekniske anlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver biler, edb-udstyr og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke regnskabsmæssigt på grunde. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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.

Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstider. De forventede brugstider er:

Bygninger	10-30 år
Produktionsanlæg	5-10 år
Ledningsnet	10-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og udgifter.

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 sammen med afskrivninger.

Varebeholdninger

Beholdninger af rør og andre reservedele måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til kostpris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationssværdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2018	2017
2 Nettoomsætning		
Varme	42.037.182	35.551.737
El	8.138.745	4.795.209
Driftstabserstatning	5.732	100.000
Tilskud, elproduktion	1.604.170	1.604.170
El, grundbeløb m.v.	20.329.434	20.428.983
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-1.356.277	9.809.865
Årets over-/underdækning	2.241.552	-9.335.715
	<u>73.000.538</u>	<u>62.954.249</u>
3 Produktionsomkostninger		
Naturgas	37.565.793	37.207.559
El, elkedel	2.019.564	2.063.497
Køb og varme	5.639.345	85.889
Øvrige produktionsomkostninger	6.437.923	4.740.752
Personaleomkostninger	2.434.698	2.360.711
Afskrivninger	8.099.041	8.108.295
Overført ledningstab	-14.180.000	-12.550.000
	<u>48.016.364</u>	<u>42.016.703</u>
4 Distributionsomkostninger		
Øvrige distributionsomkostninger	3.362.580	1.708.235
Personaleomkostninger	1.617.091	1.248.392
Afskrivninger	2.899.063	2.899.474
Overført ledningstab	14.180.000	12.550.000
	<u>22.058.734</u>	<u>18.406.101</u>
5 Administrationsomkostninger		
Øvrige administrationsomkostninger	1.353.465	1.060.885
Personaleomkostninger	1.483.514	1.471.686
Afskrivninger	100.298	106.883
	<u>2.937.277</u>	<u>2.639.454</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2018	2017
6 Andre driftsindtægter		
Lejeindtægter m.v.	214.959	187.368
Ejendomsskat og vedligeholdelse, udlejningsejendomme	-36.535	-19.230
Salg af materialer m.v.	110.331	73.268
Administration m.v.	54.548	70.340
Salg af ledningsarbejde m.v.	203.222	30.980
Køb af varer/ydelser	-193.902	-62.833
Gebyr, rykkere	53.400	60.700
Gebyr, flytteafregninger m.v.	31.655	29.705
Avance ved salg af anlægsaktiver	1.005	35.963
	<u>438.683</u>	<u>406.261</u>
7 Finansielle indtægter		
Bankindestående	20.472	929
Kontantrabatter	0	11.371
	<u>20.472</u>	<u>12.300</u>
8 Finansielle omkostninger		
Renter, Kommune Kredit	349.525	293.885
Garantiprovision, Ringkøbing-Skjern Kommune	81.076	0
Amortisering, låneomkostninger	16.667	16.667
Renter, kreditorer	50	0
	<u>447.318</u>	<u>310.552</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Andre anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2018	11.239.395	261.611.749	2.511.738	634.213	275.997.095
Tilgang 2018	407.483	528.814	242.877	3.197.616	4.376.790
Afgang 2018	0	0	-234.469	0	-234.469
Overført	1.395.332	1.089.678	0	-2.485.010	0
Kostpris 31. december 2018	13.042.210	263.230.241	2.520.146	1.346.819	280.139.416
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	6.706.191	215.614.274	1.903.983	0	224.224.448
Afskrivninger 2018	73.323	10.768.179	256.900	0	11.098.402
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	0	-234.469	0	-234.469
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	6.779.514	226.382.453	1.926.414	0	235.088.381
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	6.262.696	36.847.788	593.732	1.346.819	45.051.035

kr.	2018	2017
Afskrivninger kan fordeles således:		
Produktionsomkostninger	8.099.041	8.108.295
Distributionsomkostninger	2.899.063	2.899.474
Administrationsomkostninger	100.298	106.883
	11.098.402	11.114.652

10 Indskudskapital

Saldo 1. januar	4.297.672	4.297.672
Saldo 31. december	4.297.672	4.297.672

11 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kommune Kredit, serielån, rt. Ecp 3M	7.000.000	666.667	3.666.666
Kommune Kredit, annuitetslån, rt. 2,24 % p.a.	11.013.324	941.494	6.089.044
Kommune Kredit, annuitetslån, rt. 1,62 % p.a.	569.902	99.892	53.924
Låneomkostninger, Ringkøbing-Skjern kommune	-166.665	-16.667	-100.000
	<u>18.416.561</u>	<u>1.691.386</u>	<u>9.788.827</u>

12 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

kr.	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivning på anlægsaktiver	I alt
Saldo 1. januar 2018	-12.300.000	-31.461.704	-43.761.704
Indbetalt tilslutningsafgift	0	-475.185	-475.185
Henlæggelser 2018	-2.435.000	0	-2.435.000
Forskel i pris- og regnskabsmæssige afskrivninger	0	1.078.723	1.078.723
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>-14.735.000</u>	<u>-30.858.166</u>	<u>-45.593.166</u>

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmepriser og i årsrapporten.

kr.	2018	2017
13 Anden gæld		
Skyldig A-skat m.v.	81.754	71.074
Feriepenge, timelønnede	10.327	8.246
Feriepengeforpligtelse	434.000	399.000
Depositum, lejekontrakt	61.463	59.442
Skyldige renter	38.560	42.170
Skyldige omkostninger	8.569	8.319
	<u>634.673</u>	<u>588.251</u>
14 Over-/underdækning til indregning i efterfølgende år.		
Overdækning 1. januar	-6.143.715	3.192.000
Årets over-/underdækning	<u>2.241.552</u>	<u>-9.335.715</u>
Overdækning 31. december 2018	<u>-3.902.163</u>	<u>-6.143.715</u>

Over-/underdækning er udtryk for årets resultat opgjort efter varmeforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2018	2017
15 Medarbejderforhold		
Lønninger og vederlag	4.553.860	4.227.446
Vikarbureau	0	16.100
Pensioner	650.688	614.562
Sociale bidrag	49.157	48.781
Personaleomkostninger	116.057	43.439
Øvrige personaleomkostninger	165.542	130.461
	<u>5.535.304</u>	<u>5.080.789</u>
Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet:		
Produktion	2.434.698	2.360.711
Distribution	1.617.091	1.248.392
Administration	1.483.515	1.471.686
	<u>5.535.304</u>	<u>5.080.789</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>7,5</u>	<u>7</u>
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:		
Direktion	930.086	921.550
Bestyrelse	217.002	200.600
	<u>1.147.088</u>	<u>1.122.150</u>

16 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en lejeaftale om leje af jord med en årlig leje på 100.000 kr. Lejeaftalen er uopsigelig indtil 1. juli 2039 fra udlejers side. Lejeaftalen kan af lejer opsiges ved udgangen af hvert kalenderår med et varsel på 3 måneder.

17 Nærtstående parter

Ingen har bestemmende indflydelse over selskabet.

Nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med omfatter direktøren og bestyrelsens medlemmer. Transaktionerne omfatter salg af varme samt ledelsesvederlag på markedsvilkår.