

# Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A.

Kongevejen 19, 6950 Ringkøbing

CVR-nr. 37 56 02 19

## Årsrapport 2019



## Indhold

Ledespåtegning	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

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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 16. marts 2020  
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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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

### 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 16. marts 2020

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Kristian Winkler  
statsaut. revisor  
mne9401

Ove Iversen  
statsaut. revisor  
mne34480

## 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	<a href="http://www.rfv.dk">www.rfv.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:rfv@rfv.dk">rfv@rfv.dk</a>
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
Bank	Ringkøbing Landbobank A/S

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

kr.	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	67.097.379	73.000.538	62.954.249	63.159.802	59.408.298
Bruttoresultat	23.656.703	24.984.174	20.937.546	21.004.256	15.067.077
Årets resultat	0	0	0	0	0
<b>Nøgletal</b>					
Anlægsaktiver	47.419.857	45.051.035	51.772.647	56.177.228	64.679.579
Omsætningsaktiver	44.855.919	47.709.930	47.267.854	39.317.962	50.205.938
Balancesum	92.275.776	92.760.965	99.040.501	95.495.190	114.885.517
Investeringer i materielle anlægsaktiver	13.798.218	4.376.790	6.757.533	2.629.354	6.036.814
Egenkapital	4.297.672	4.297.672	4.297.672	4.297.672	4.297.672
Gældsforpligtelser	87.978.104	88.463.293	94.742.829	91.197.518	110.587.845
<b>Nøgletal</b>					
Salg af varme m.v., MWh	88.049	92.804	89.881	95.308	96.348
Salg af varme m.v., kr.	46.237.159	42.037.182	35.551.737	33.213.823	35.400.676
Salg af el m.v., MWh	26.483	18.405	15.175	14.050	9.362
Salg af el m.v., kr.	11.002.521	8.138.745	4.795.209	4.123.473	3.601.490
Tilskud, grundbeløb, kr.	4.901.748	20.329.434	20.428.983	19.648.101	19.638.700
Tilskud, el-produktion, kr.	1.567.755	1.604.170	1.604.170	1.604.170	1.604.085
Graddage	2.544	2.654	2.705	2.715	3.063
Antal forbrugere	4.586	4.561	4.535	4.509	4.475
Ledningstab, %	23,1	22,8	23,0	22,3	20,5
Forbrugsafgift, kr./MWh	310,00	250,00	190,00	187,50	180,00
Fastafgift, kr./m3	9,50	9,50	9,50	7,13	9,50
Abonnement, kr./måler	300,00	300,00	300,00	225,00	300,00

## 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 2019 blev der indgået kontrakt med Aktiv Energi Anlæg A/S vedrørende etablering af et 1,1 MW luft/vand eldrevne varmepumpeanlæg på fjernvarmeværket i Kloster. Varmepumpeanlægget – som har fået tilsagn om anlægstilskud på 15 % fra energistyrelsens tilskudsordning for etablering af eldrevne varmepumper, producerede den første varme til fjernvarmesystemet i Kloster ved årsskiftet. Det forventes, at anlægget afleveres til kommerciel drift ultimo marts 2020.

På grund af driftsproblemer, fik værket's Wärtsilä gasmotor - ud over den planlagte service - ekstraordinært renoveret samtlige topstykker og forringer. Renoveringen af gasmotoren fik - ud over ekstraordinære store udgifter til drift og vedligehold, også konsekvens i forhold til ekstraordinær udetid, og dermed tabt grundbeløb.

#### Årets drift

Årets resultat udgør 0 tkr. Overdækning til indregning i efterfølgende år udgør 14.436.924.

Årsregnskabet er positivt påvirket af henholdsvis gunstige el salgspriser samt en lav pris på naturgas.

Den endelige afregningspris for 2019 blev fastsat til 310 kr. pr. MWh, hvilket er en nedsættelse af aconto opkrævningen i perioden på 30 kr. pr. MWh.

Bestyrelsen anser selskabets drift for tilfredsstillende.

#### Fremtiden

Den politiske energiaftale 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.

Værket har indgået et samarbejde med Cowi, som har fået til opgave, at analysere den fremtidige forsyningsstruktur for fjernvarmen i Ringkøbing, herunder screening af produktionsscenarioer og mastermodel for distributionsnettet.

Målet med analysen – som er støttet af Region Midtjyllands REFER-CDR projekt, er at fortsætte overgangen væk fra fossile brændsler.

Der budgetteres med en aconto varmepris på 320 kr. pr. MWh i 2020, og en fastafgift på 9,50 kr. pr. m<sup>3</sup> opvarmet rum, samt et abonnementsbidrag på 300 kr. pr. år.



## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2019	2018
2	Nettoomsætning	67.097.379	73.000.538
3	Produktionsomkostninger	-43.440.676	-48.016.364
	Bruttoresultat	23.656.703	24.984.174
4	Distributionsomkostninger	-21.089.758	-22.058.734
5	Administrationsomkostninger	-2.676.307	-2.937.277
	Resultat af primær drift	-109.362	-11.837
6	Andre driftsindtægter	532.052	438.683
	Resultat før finansielle poster	422.690	426.846
7	Finansielle indtægter	0	20.472
8	Finansielle omkostninger	-422.690	-447.318
	Resultat før skat	0	0
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	0	0

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Balance

Note	kr.	2019	2018
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
9	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	7.175.253	6.262.696
	Produktionsanlæg og ledningsnet	39.432.714	36.847.788
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	409.888	593.732
	Anlæg under opførelse	402.002	1.346.819
		<u>47.419.857</u>	<u>45.051.035</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	729.500	549.500
		<u>729.500</u>	<u>549.500</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg	3.600.618	4.194.884
	Andre tilgodehavender	6.569.063	6.118.950
	Tilgodehavende hos varmemeforbrugere	602.665	837.942
	Periodeafgrænsningsposter	306.239	429.803
		<u>11.078.585</u>	<u>11.581.579</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	22.521	22.521
	Likvide beholdninger	33.025.313	35.556.330
	Omsætningsaktiver i alt	<u>44.855.919</u>	<u>47.709.930</u>
	AKTIVER I ALT	<u>92.275.776</u>	<u>92.760.965</u>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Balance

Note	kr.	2019	2018
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Indskudskapital	4.297.672	4.297.672
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
11	Kommune Kredit	15.010.963	16.725.175
12	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	32.964.279	45.593.166
		<u>47.975.242</u>	<u>62.318.341</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.714.211	1.691.386
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.725.894	16.918.209
	Gæld til varmekunder	6.048.617	2.998.521
13	Anden gæld	2.077.216	634.673
14	Overdækning til indregning i efterfølgende år	14.436.924	3.902.163
		<u>40.002.862</u>	<u>26.144.952</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>87.978.104</u>	<u>88.463.293</u>
	PASSIVER I ALT	<u>92.275.776</u>	<u>92.760.965</u>
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 2018	4.297.672	0	4.297.672
Årets resultat	0	0	0
Egenkapital 1. januar 2019	4.297.672	0	4.297.672
Årets resultat	0	0	0
Egenkapital 31. december 2019	4.297.672	0	4.297.672

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

## Pengestrømsopgørelse

kr.	2019	2018
Årets resultat	0	0
Årets over-/underdækning	10.534.761	-2.241.552
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-13.922.957	1.356.277
Afskrivninger	11.334.957	11.098.402
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	7.946.761	10.213.127
Forskydning i varebeholdninger	-180.000	320.000
Forskydning i tilgodehavender	502.994	1.505.696
Forskydning i værdipapirer	0	0
Forskydning i leverandørgæld og anden gæld	3.300.323	-4.200.389
Pengestrøm fra driftsaktivitet	11.570.078	7.838.434
Køb af materielle anlægsaktiver	-13.798.218	-4.376.790
Anlægsaktiv udgiftsført	94.439	0
Indbetalte tilslutningsafgifter	1.294.070	475.185
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-12.409.709	-3.901.605
Afdrag på langfristet gældsforpligtelse	-1.691.386	-1.669.057
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-1.691.386	-1.669.057
Årets pengestrøm	-2.531.017	2.267.772
Likvider 1. januar	35.556.330	33.288.558
Likvider 31. december	33.025.313	35.556.330

Pengestrømsopgørelse kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A. for 2019 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 varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven 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 varmforsyningslovens 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 aktiverens 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 udlijnet 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. akkumuleringstanke, 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 nettorealiseringsværdi.

##### 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.	2019	2018
2 Nettoomsætning		
Varme	46.237.159	42.037.182
El	11.002.521	8.138.745
Driftstabserstatning	0	5.732
Tilskud, elproduktion	1.567.755	1.604.170
El, grundbeløb m.v.	4.901.748	20.329.434
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	13.922.957	-1.356.277
Årets over-/underdækning	-10.534.761	2.241.552
	<u>67.097.379</u>	<u>73.000.538</u>
3 Produktionsomkostninger		
Naturgas	30.685.272	37.565.793
El, elkedel	1.993.496	2.019.564
El, varmepumpe	11.530	0
Køb og varme	5.762.642	5.639.345
Co2 kvoter	1.354.860	0
Øvrige produktionsomkostninger	6.153.660	6.437.923
Personaleomkostninger	2.461.410	2.434.698
Afskrivninger	8.097.806	8.099.041
Overført ledningstab	-13.080.000	-14.180.000
	<u>43.440.676</u>	<u>48.016.364</u>
4 Distributionsomkostninger		
Øvrige distributionsomkostninger	3.123.516	3.362.580
Personaleomkostninger	1.747.964	1.617.091
Afskrivninger	3.138.278	2.899.063
Overført ledningstab	13.080.000	14.180.000
	<u>21.089.758</u>	<u>22.058.734</u>
5 Administrationsomkostninger		
Øvrige administrationsomkostninger	1.074.404	1.353.465
Personaleomkostninger	1.503.030	1.483.514
Afskrivninger	98.873	100.298
	<u>2.676.307</u>	<u>2.937.277</u>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

kr.	2019	2018
6 Andre driftsindtægter		
Lejeindtægter m.v.	214.091	214.959
Ejendomsskat og vedligeholdelse, udlejningsejendomme	-25.604	-36.535
Salg af materialer m.v.	82.112	110.331
Administration m.v.	50.057	54.548
Salg af ledningsarbejde og byggemodning m.v.	355.058	203.222
Køb af varer/ydelse	-232.222	-193.902
Gebyr, rykkere	58.400	53.400
Gebyr, flytteafregninger m.v.	30.160	31.655
Avance ved salg af anlægsaktiver	0	1.005
	<u>532.052</u>	<u>438.683</u>
7 Finansielle indtægter		
Renter, bankindestående	0	20.472
	<u>0</u>	<u>20.472</u>
8 Finansielle omkostninger		
Renter, Kommune Kredit	331.690	349.525
Garantiprovision, Ringkøbing-Skjern Kommune	74.333	81.076
Amortisering, låneomkostninger	16.667	16.667
Renter, kreditorer	0	50
	<u>422.690</u>	<u>447.318</u>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

## Noter

## 9 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Andre anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2019	13.042.210	263.230.241	2.520.146	1.346.819	280.139.416
Tilgang 2019	985.880	569.963	68.785	12.173.590	13.798.218
Afgang 2019	0	-3.459.541	-97.299	-94.439	-3.651.279
Overført	0	13.023.968	0	-13.023.968	0
Kostpris 31. december 2019	14.028.090	273.364.631	2.491.632	402.002	290.286.355
Ned- og afskrivninger 1. januar 2019	6.779.514	226.382.453	1.926.414	0	235.088.381
Afskrivninger 2019	73.323	11.009.005	252.629	0	11.334.957
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	-3.459.541	-97.299	0	-3.556.840
Ned- og afskrivninger 31. december 2019	6.852.837	233.931.917	2.081.744	0	242.866.498
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	7.175.253	39.432.714	409.888	402.002	47.419.857

kr.	2019	2018
Afskrivninger kan fordeles således:		
Produktionsomkostninger	8.097.806	8.099.041
Distributionsomkostninger	3.138.278	2.899.063
Administrationsomkostninger	98.873	100.298
	11.334.957	11.098.402

## 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 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kommune Kredit, serielån, rt. Ecp 3M	6.333.333	666.667	2.999.998
Kommune Kredit, annuitetslån, rt. 2,24 % p.a.	10.071.829	962.693	5.036.678
Kommune Kredit, annuitetslån, rt. 1,62 % p.a.	470.010	101.518	0
Låneomkostninger, Ringkøbing-Skjern kommune	-149.998	-16.667	66.663
	<u>16.725.174</u>	<u>1.714.211</u>	<u>8.103.339</u>

## 12 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

kr.	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivning på anlægsaktiver	I alt
Saldo 1. januar 2019	-14.735.000	-30.858.166	-45.593.166
Indbetalt tilslutningsafgift	0	-1.294.070	-1.294.070
Henlæggelser i året	-600.000	0	-600.000
Tilbageførte henlæggelser i året	4.200.000	0	4.200.000
Forskel i pris- og regnskabsmæssige afskrivninger	0	10.322.957	10.322.957
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>-11.135.000</u>	<u>-21.829.279</u>	<u>-32.964.279</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.	2019	2018
13 Anden gæld		
Skyldig A-skat m.v.	77.329	81.754
Feriepenge, timelønnede	10.060	10.327
Feriepengeforpligtelse	439.000	434.000
Depositum, lejekontrakt	50.698	61.463
Skyldige renter	36.443	38.560
Skyldige omkostninger	1.463.686	8.569
	<u>2.077.216</u>	<u>634.673</u>

## 14 Over-/underdækning til indregning i efterfølgende år.

Overdækning 1. januar	-3.902.163	-6.143.715
Årets over-/underdækning	-10.534.761	2.241.552
Overdækning 31. december 2019	<u>-14.436.924</u>	<u>-3.902.163</u>

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

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

## Noter

kr.	2019	2018
15 Medarbejderforhold		
Lønninger og vederlag	4.748.355	4.553.860
Pensioner	681.259	650.688
Sociale bidrag	64.807	49.157
Personaleomkostninger	77.568	116.057
Øvrige personaleomkostninger	140.415	165.542
	<u>5.712.404</u>	<u>5.535.304</u>
Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet:		
Produktion	2.461.410	2.434.698
Distribution	1.747.964	1.617.091
Administration	1.503.030	1.483.515
	<u>5.712.404</u>	<u>5.535.304</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>8</u>	<u>7,5</u>
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:		
Direktion	959.528	930.086
Bestyrelse	218.460	217.002
	<u>1.177.988</u>	<u>1.147.088</u>

## 16 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en lejeaftale om leje af jord med en årlig leje på 106.220 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.