



Tlf.: 96 70 18 00  
nykoebingm@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Fårtofts Plads 9  
DK-7900 Nykøbing Mors  
CVR-nr. 20 22 26 70

**SDR HERREDS KRAFTVARMEVÆRKER AMBA**  
**NÆSSUNDVEJ 327, V HVIDBJERG, 7960 KARBY**  
**INTERN ÅRSRAPPORT**  
**1. JULI 2018 - 30. JUNI 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 25. september 2019

---

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7-12
<b>Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019</b>	
Resultatopgørelse.....	13
Balance.....	14-15
Noter.....	16-20
Anvendt regnskabspraksis.....	21-23

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	SDR HERREDS KRAFTVARMEVÆRKER AMBA Næssundvej 327 V Hvidbjerg 7960 Karby
	CVR-nr.: 16 96 46 38 Stiftet: 3. december 1992 Hjemsted: Morsø Kommune Regnskabsår: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
<b>Bestyrelse</b>	Poul Kristensen, formand Ansgar Riis Nygaard, næstformand Niels Peter Ravnborg, bestyrelsesmedlem, kasserer Jens Bruhn Kresten Heltborg Peder Futterup Vagn Nielsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fårtofts Plads 9 7900 Nykøbing Mors
<b>Pengeinstitut</b>	Frøslev-Møllerup Sparekasse Frøslev Byvej 3 7900 Nykøbing Mors

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for SDR HERREDS KRAFTVARMEVÆRKER AMBA.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Øster Assels, den 4. september 2019

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Poul Kristensen  
Formand

\_\_\_\_\_  
Ansgar Riis Nygaard  
Næstformand

\_\_\_\_\_  
Niels Peter Ravnborg  
Bestyrelsesmedlem, Kasserer

\_\_\_\_\_  
Jens Bruhn

\_\_\_\_\_  
Kresten Heltborg

\_\_\_\_\_  
Peder Futterup

\_\_\_\_\_  
Vagn Nielsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til ledelsen for SDR HERREDS KRAFTVARMEVÆRKER AMBA*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for SDR HERREDS KRAFTVARMEVÆRKER AMBA for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 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 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.
- 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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 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.

Nykøbing Mors, den 4. september 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Østergaard  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne23414

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er produktion og levering af varme og el.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Året 2018/19 blev i sandhed et forandringernes år. Bortfaldet af det uafhængige el-produktionstilskud (grundbeløbet) har fyldt virkelig meget, og har faktisk skubbet andre vigtige ting i baggrunden. Året er gået meget med strategiske overvejelser om fremtiden for vores 4 værker, og hvordan vi undgik at hæve varmeprisen til et uacceptabelt niveau. Bestyrelsen arbejder målrettet på "SHKV anno 2020" hvor mange ting vil være ændret, men hvor man fortsat har fjernvarme i lokalområdet til en acceptabel og konkurrencedygtig pris.

Siden sidste generalforsamling er Danmark blevet betydelig grønnere. Den grønne og miljørigtige dagsorden har fyldt rigtig meget både i forbindelse med EU-valget, men ikke mindst i forbindelse med Folketingsvalget. Dagsordenen er sat med nogle meget høje ambitioner om at gøre Danmark til et foregangsland inden for energi og klima. Der er tale om rigtig spændende tanker som vi alle kommer til at forholde os til og mærke. Forsyningssektoren bliver én af de bærende kræfter, og også de små varmeværker som vores vil der blive stillet nogle store, men spændende, udfordringer i forhold til den grønne dagsorden.

Vi vil forsøge at tage udfordringerne på forkant, og er sikre på at vi kommer i mål, selv om der er lang vej.

### Varmepris og varmeår

Varmeåret har udviklet sig nogenlunde som der forrige varmeår med et graddage tal på 2515, hvilket er lidt mindre end sidste år. Det ses på et faldende varmesalg som dog både skyldes graddagene men også det faldende forbruger antal. Men det er det 4. år i træk med en mild vinter, og langt fra normalårets graddage tal på 3112, hvilket måske siger noget om klimaforandringerne.

Varmeprisen har været holdt på samme niveau i det nu afsluttede varmeår som de sidste 3 år, hvilket vil sige, at en MWh varme har kostet 450 kr., den faste afgift for en gennemsnitsforbruger udgjorde 6.000 kr., samt endelig 3 kr. pr. m<sup>3</sup> vand som gennemstrømmer det interne fjernvarmesystem. Grundet bortfaldet af det ene af de 2 grundbeløb har det desværre været nødvendigt at hæve prisen i varmeåret 19/20, så en MWh nu koster 500 kr., den faste afgift 8.000 kr. og fortsat 3 kr. pr. m<sup>3</sup> vand. Samlet set koster det nu 18.611 kr. at opvarme et gennemsnitshus. En ny prisstatistik fra Forsyningstilsynet er på vej rundt, og vi kan konstatere at fra at ligge ca. midt i pristabellen er vi desværre droppet noget ned og ligger nu som det værk der har det 39. dyreste varmepris. Heldigvis langt fra dem som har varmepriser på mellem 22 - og 25.000 kr.

Årets resultat efter årsregnskabsloven blev 0 kr., hvilket det jo skal grundet varmforsyningslovens "hvile i sig selv princip".

Årets resultat efter varmforsyningsloven blev et underskud på ca. 2 mio., lige præcis det resultat vi havde budgetteret med, og dermed er tilfredse med. Resultatet bevirker at vi til fulde lever op til den aftale vi har med Forsyningstilsynet, hvor efter den gæld vi havde til forbrugerne (overdækning) er indfriet ved udgangen af 2018/19.

### Driften i varmeåret

Leverancen af fjernvarmen plejer ikke at fylde meget i årets ledelsesberetning, det gør den heller ikke i år. Vi kan konstatere at der faktisk ikke har været driftsstop som er værd at nævne. Æren skal igen i år gå til vores driftspersonale som igennem så mange år har leveret fjernvarme dag ind og dag ud til vores alles fulde tilfredshed. Stabilitet har være nøgleordene igennem årene, det håber vi fortsætter.

El afregningsprisen har i dele af året fortsat den lidt stigende tendens, hvilket har bevirket flere gode timer med elproduktion på vores kraftvarme gasmotorer. Det fremgår også af regnskabet at der har været en øget indtjening på el salget.

## LEDELSESBERETNING

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Vi har indtil årsskiftet det såkaldte grundbeløb II, et grundbeløb som udgør lige godt 1 mio. kr. og som udbetales som en kompensation for at vi ikke længere får Co2 8 øren for vores strømproduktion. Dette grundbeløb er i lighed med det store grundbeløb som vi har mistet, også kendt ulovlig i forhold til EU's statsstøtte regler, ligesom det ifølge den danske lovgivning stod til at skulle genforhandles hvis det skulle fortsætte.

Den højere pris på el sammenfaldende med bortfaldet af varmeleverancer fra Limfjordens Bio Energi har på ny gjort gasmarkedet vigtigt for os. Heldigvis er gasprisen faldet i pris hen over året, og endda så meget at bestyrelsen har valgt at fastfryse prisen på halvdelen af den mængde vi forventer at skulle købe i varmeåret 2019/20. Vi har således gjort os mindre afhængig af den kommende udvikling i gasprisen.

Samarbejdet med KSM Stoker A/S om levering af varme produceret på flis er gået rigtig godt. Det forløbne varmeår er det år vi indtil nu har modtaget den største mængde varme fra virksomheden i Karby. Selv om en varmepumpe er på vej i Hvidbjerg vil vi fortsat gerne købe en stor mængde varme hos KSM Stoker A/S.

I Øster Assels har halmanlægget kørt planmæssigt, men grundet det faldende aftag af varme i byen besluttede bestyrelsen at drosle ned for brugen af halmanlægget hen over sommeren. Det fik som konsekvens at vi var nødt til at fyre i personalestaben. Bestyrelsen overvejer lige nu hvilke ressourcer der fremover skal anvendes på halmanlægget, men der forventes produktion hele tiden i vintersæsonen, og der er også indgået kontrakt med lokale leverandører om levering af halm. Vi bruger således kun lokal halm fra øen.

I Ørding og Frøslev er der næsten udelukkende blevet brugt affaldstræ fra KPK A/S til brændsel i kedelanlægget. Der er tale om en rigtig god løsning hvor affaldstræ, træ som ellers skulle fragtes væk fra øen, nu bliver brugt til opvarmning for knap 200 husstande. I Frøslev bruges der ud over affaldstræet også almindelige træpiller. Prisen herpå er stigende, og der er også allerede for det igangværende varmeår varslet nye prisstigninger. Prisstigningerne kan formentlig henføres til den stigende efterspørgsel som der er på træpiller grundet at de store kraftværker herhjemme er begyndt at bruge træpillerne som brændsel.

Vores 2 vindmøller har snurret lystigt rundt, og da spotprisen har været god i store dele af året, ja så har det nu afsluttede varmeår også vist at det har været en god investering at købe de 2 vindmøller. Kan vi blot holde vindmøllerne i drift et par år mere, så er investeringen tjent ind. Baggrunden for investeringen i de 2 møller var jo en forventning om at den strøm de producerer kunne anvendes til driften af en varmepumpe. Indtil videre har dette ikke vist sig muligt, for det første er der tale om et el-monopol som spænder ben for en udnyttelse af strømmen, og for det andet må vi også konstatere at prisen på el har været så højt at den bedste forretning ligger i at producere til det offentlige net.

Limfjordens Bio Energi stoppede til vores store fortrydelse med at levere varme til os allerede først i det nye år, dette på trods af at vi havde en aftale om levering de næste godt og vel 2 år. Vi kan godt tillade os at sige at økonomien i opgradering spillede en meget større rolle end det samarbejde som vi har haft i 10 år omkring leveringen af varme. Vi har via grundbeløbsteamet kontakt til advokatfirmaet Energi og Miljø og efter et møde med Limfjorden Bio Energi fandt man ikke det kunne anbefales at køre en sag mod biogasværket. Omkostningerne ville sluge den erstatning som vi måske kunne opnå. Da vi i sin tid etablerede samarbejdet med det daværende Morsø Bio Energi blev der fremsendt et projektforslag til Morsø Kommune som blev politisk godkendt. Ønsker man ikke længere at levere varme til os skal man faktisk påvise at det giver et samfundsøkonomisk plus at nedlægge varmen, dette har Limfjordens Bio Energi ikke påvist. Man har ikke villet medvirke til at lave et nyt projektforslag, dette på trods af at Morsø Kommune har efterlyst et sådant forslag.

### **Etablering af varmepumpe ved Hvidbjerg værket**

Grundet stoppet af leverancerne fra Limfjorden Bio Energi er planerne om anden varmeproduktion i Hvidbjerg blevet aktualiseret. På sidste års generalforsamling blev tankerne om en varmepumpe fremlagt og godkendt i investeringsplanen.



## LEDELSESBERETNING

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Vores muligheder for varme til værket i Hvidbjerg er nu udelukkende enten at modtage varme fra KSM Stoker A/S eller også selv at producere ved brug af gas, enten på kraftvarmeanlægget eller via kedel. For at have den nødvendige varme i vinter vil det være nødvendigt at bruge væsentlig mere naturgas end tidligere.

Netop muligheden for at substituere dette fossile brændstof med andet VE brændsel har givet SHKV mulighed for at indgå i et EU-projekt kaldet INDDHEAT, et projekt den europæiske investeringsbank står bag. Man er interesseret i at fremme projekter som går fra fossilt til vedvarende energi, og rent faktisk betyder det at vi har fået mulighed for at få dækket 80% af rådgivningsudgiften.

Da der er tale om et EU-projekt hvor flere værker sammen har søgt om rådgivningsmidler betyder at rådgivningen sendes i udbud blandt 4 prækvalificerede rådgivere. På vores projekt blev Rambøll vinderen.

Samarbejdet med Rambøll startede med at der på vores foranledning blev afholdt en workshop med deltagelse af rådgiverne og bestyrelsen. Vi fik listet en lang række mulige forsyningsløsninger til Hvidbjerg værket, herunder blandt andet overskudsvarme fra Limfjordens Bio Energi, aktiv brug af strøm fra vindmøllerne til en varmepumpe, brug af biomasse og brug af solvarme. Rambøll regnede på de forskellige scenarier og konklusionen blev at det mest fordelagtige vil være at bygge en luft til vand varmepumpe ved værket i Hvidbjerg. Bygningen af endnu et biomasse værk lagde økonomisk meget tæt på men set ud fra en strategi fra bestyrelsens side om ikke at satse på et brændsel, men i stedet hele tiden have fleksibiliteten for øje, var det ikke et realistisk alternativ.

Brugen af overskudsvarmen fra Limfjordens Bio Energi var særdeles tillokkende, men desværre kunne overskudsvarmen kombineret med en varmepumpe kun levere ca. 60 % af den nødvendige varme, og set ud fra dette blev investeringen for stor.

Opstillingen af en varmepumpe ved værket i Hvidbjerg er undervejs. Myndighedsbehandlinger er igangsat og projektet sendt i høring. Udbuddet er også sendt til 4 udvalgte leverandører og vi håber i oktober måned at kunne offentliggøre hvem der har fået leverancen. Placeringen af de indsugningsblæsere som skal opsamle luften og energien til pumpen skal stå udenfor værket, hvorimod selve pumpen placeres i et allerede eksisterende motorrum på værket, hvor én af gasmotorerne pilles ud af drift. Vi er meget opmærksomme på vores placering af varmepumpen både tæt på skole, børnehave og hal, og vi har lige nu en positiv dialog med alle naboer og kommunen. Det skal dog ikke være nogen hemmelighed at processen indtil nu har været svær med store udfordringer som nævnt på placeringen, men også omkring at komme i mål så vi når at få energibesparelser med og ikke mindst med at finde virksomheder som vil byde ind på opgaven, markedet er overophedet og alle har forrygende travlt. Forhåbentlig vil den svære start blive afløst af en god gennemførelsesfase.

### ***Bortfald af det produktionsuafhængige tilskud***

Som nævnt tidligere har den økonomiske genopretning efter bortfaldet af det produktionsuafhængige el-tilskud (grundbeløb 1) fyldt rigtig meget på dagsordenen i det forløbne varmeår. For en gennemsnits forbruger ville bortfaldet af grundbeløbet betyde en prisstigning på ca. 7.000 kr., dette tal fandt bestyrelsen for fuldstændig uacceptabel, og man har derfor besluttet at nedbringe prisstigningen til ca. 3.000 kr. Dette opnår man ved at man som tidligere nævnt får opsat varmepumpe ved Hvidbjerg værket, man anvender varmeforsyningens regler om afskrivninger mere proaktivt, og man gennemfører besparelser på driften på 1 mio. kr.

Driftsbesparelserne er en stor udfordring og vil først og fremmest gå ud over personalekontoen. Dette får alle forbrugere at mærke idet værket ikke længere kan servicere forbrugerne i den grad man tidligere har gjort. Alle problemer vedrørende interne installationer inkl. unit skal nu klares af det VVS firma som man normalt benytter, og regningen ligger hos forbrugeren. Der vil endvidere blive skåret ned i de ressourcer som tidligere er blevet brugt på værkerne, specielt tidsforbruget på halmværket vil blive kraftigt beskåret.

De tiltag som er taget, gør at det er nødvendigt for bestyrelsen at blive mere skarp på økonomien i dagligdagen, hvilket kræver bedre budgetter og ikke mindst en stram styring af det nødvendige vedligehold og nødvendige investeringer. Værkets likviditetsreserve vil blive faldende og der skal være stor fokus herpå.

## LEDELSESBERETNING

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Nogen kan med god ret spørge, hvor blev de millioner af som var afsat til at hjælpe de varmeværker som fik store prisstigninger grundet bortfaldet af grundbeløbet. Ja politikerne satte godt nok pengene af i bedste tiltro til at de skulle bruges på at hjælpe værkerne. Indtil videre har embedsmændenes benspænd gjort at pengene ikke er kommet ud, og endda er blevet kraftigt beskåret. Den pulje som vi alle forventede skulle gå til at få værkerne på ret køl er i stedet hensat til at hjælpe med betalingen af gæld i de værker som man forventede skulle lukke. Indtil videre er der os bekendt kun et lille værk som formentlig lukker. Så de 250 mio. kr. der er afsat, må jo forgylde dette værks forbrugere. Om der så på den lange bane vil blive flere værker som lukkes, må tiden vise.

En anden pulje er dog blevet sat i gang, nemlig rådgivningen til grundbeløbsværkerne. Der er nedsat et "grundbeløbsteam" bestående af rådgivere som ingeniører, revisorer og advokater mfl. som i et udbud har vundet opgaven med at hjælpe værkerne med at finde løsninger på bortfaldet af grundbeløbet. Rådgivningsfirmaet NIRAS har sammen med revisionsfirmaet BDO undersøgt en lang række værker herunder vores varmeværk. Resultatet af undersøgelsen er præsenteret i en større rapport til bestyrelsen på værket. Som frygtet indeholder rapporten ikke nogen nem løsning for os, tværtimod konkluderer man at vi selv har gjort vores arbejde godt, og at der kun er noget at hente på de steder som vi selv allerede var opmærksomme på. De 2 store problemstillinger som Niras nævner er anden varmforsyning ved værket i Hvidbjerg, (hvor de anbefaler en varmepumpe), og så er det problemstillingen med afgang af forbrugere. Forbruger afgang i Øster Assels får NIRAS til at anbefale værkets bestyrelse at overveje fremtiden for dette værk.

Bestyrelsen har indtil flere gange i årets løb drøftet konsekvenserne af forbruger afgang, men er enige om at varmeværket altid har været et fælles projekt de 6 byer indbyrdes. Igennem årene har de enkelte byer bidraget i forskelligt omfang til driften og varmeprisen, dette både positivt og negativt. Bestyrelsen finder at sådan skal det også gerne forblive fremadrettet, men som ansvarlig bestyrelsen er vi dog også nødt til at overveje hvornår forbruger afgang gør at det ikke længere er forsvarligt at opretholde kollektiv forsyning, eller at man forsøger at finde andre fælles løsninger.

Netop den kollektive ansvarlighed betyder at vi ikke bare kan smide en by ud af fællesskabet. Det store problem er jo at hvad skal de pågældende forbrugere have af anden varmforsyning som kan konkurrere med de nuværende priser, og som er en mulighed for alle. Værdien af husene i vores forsyningsområde er ikke stor hvilket kan gøre det svært at skaffe penge til investering i anden individuel forsyning. Spørger man Energistyrelsen vil man sige at vi skal have en individuel varmepumpe hvis ikke det hedder fjernvarme. Problemet med en individuel varmepumpe er at den koster ca. 100.000 kr. i indkøb og at den bedste økonomi opnås ved at kunne bruge en fremløbstemperatur på 45 - 50 grader. Det vil for mange ikke være muligt at låne 100.000 kr. i deres huse og beløbet vil være større idet det for de fleste huse vil gøre sig gældende at det vil kræve en større ombygning af deres interne anlæg for effektivt at kunne udnytte varmen fra varmepumpen. En mulighed vil være at tegne abonnement på en varmepumpe, dette vil koste over 20.000 kr. årligt, hvilket er mere end det man i dag betaler for fjernvarmen. Endelig er der et lidt uset, men særdeles vigtigt argument nemlig at man ved at gå fra kollektiv varmforsyning til individuel forsyning med varmepumpe kommer til at mangle fleksibilitet på brændslet, man bliver særdeles afhængig af elprisen. Der er ikke tvivl om at man økonomisk vil stå stærkere med et individuelt biomasseværk, men det er jo ikke det man politisk vil have forbrugerne til.

Udover at nedrivningen af boliger medfører mindre varmesalg medfører det også at vores ledningsnet udfordres idet dimensioneringen bliver al for stor. Bestyrelsen har besluttet her i efteråret at søge INDDHEAT midler til en masterplan om vores ledningsnet. Planen skal gerne påvise hvad vi kan gøre for at optimere, og samtidig undgå at vi skal skifte hele ledningsnettet. Vi håber at der kan blive tale om en plan som også andre mindre varmeværker kan anvende i deres forsøg på at takle problemerne med for stort dimensionerede net.

Rådgivningen fra grundbeløbsteamet har ikke påvist mangler i den måde vi i dag driver værket på og den måde hvor vi forsøger at optimere driften. Vi må dog anerkende at rådgivningen på en god måde har anskueliggjort de problemstillinger som værket står overfor.

## LEDELSESBERETNING

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

#### *Samarbejde*

Igennem de sidste år er muligt samarbejde blevet nævnt igen og igen i årsberetningerne. Det kan være en svær proces og sædvanligvis tager noget sådan lang tid i energibranchen. Vi ser dog stadig et stort potentiale i et udvidet drifts- og administrativt samarbejde med et eller flere værker, og vi arbejder fortsat målrettet på at finde den eller de helt rigtige samarbejdspartnere. Vi fornemmer at interessen fra vores naboværker fortsat er tilstede i større eller mindre grad, og et samarbejde i et Fjernvarme Mors synes for os optimalt.

Bestyrelsen har besluttet her i efteråret/vinteren at invitere samtlige varmegværker i det nordvestjyske område til et møde, hvor dagsorden vil komme til at bestå af samarbejds muligheder og netværksdannelser. Mange varmegværker slås lige nu med de større og større krav og byrder som blandt andet offentlige myndigheder kræver. Det vil være oplagt via fællesskaber at optimere såvel de administrative som de driftsmæssige opgaver på værkerne.

#### *Energipolitiske tiltag*

Eksprestøget med den grønne omstilling stryger lige nu igennem landet anført af den nye regering og dens støttepartier. Danmark har valgt, at der skal satses på, at vi bliver et grønt og bæredygtigt land, og der er sat nogle ekstremt hårde mål for opbremsningen i Co2-udledningen. Der bliver tale om enorme investeringer i infrastrukturen indenfor blandt andet energisektoren. Alle brancheforeninger inden for området forsøger at gøre sig godt til bens overfor både regeringen og folkettinget i et håb om at netop deres branche får en førende stilling inden for omstillingen.

Der er ikke tvivl om, at dagsordenen er sat for brug af el alle de steder hvor det er muligt. El vil først og fremmest skulle produceres på vindmøllerne og solcellerne, men der vil dog fortsat være tidspunkter, hvor der skal produceres el ad anden vej. Her kan kraftvarmegværkerne komme til at spille en rolle.

Det springende punkt bliver dog ikke kun at skaffe den nødvendige elproduktion. Noget andet er at kunne transportere den rundt til forbrugsstederne. Både Energinet og de lokale net-selskaber står over for en kæmpe investering i udvidelser af det bestående net, og man kan frygte, at udviklingen kommer til at gå hurtigere end man kan være klar til.

Der foregår lige nu en stor diskussion om bæredygtighed og afgifter på de ting, som ikke er bæredygtige. Vores lille varmegværk bruger halm og svensk affaldstræ som bør være bæredygtigt, i hvert tilfælde indtil man finder noget andet at bruge træet til. Vi har et lille forbrug af træpiller importeret fra Sverige, altså overskudstræ, bark mv. fra de svenske skove, hvor der heller ikke bør være problemer med bæredygtighedskriterie. Ansvar for den store diskussion om bæredygtighed bør henføres til politikerne selv, idet de ikke i tide har fået fastlagt rammevilkårene for fjernvarmegværkerne. Flere store kraftværker har således omstillet til træpiller hvilket ødelægger markedet og gør, at der formentlig indføres træpiller som ikke er bæredygtige.

Det er som bekendt meget svær at spå om fremtiden, men et bud kan være, at der vil komme afgifter på brændsel, også biomasse. Men det bliver formentlig en afgift, som vil komme til at belaste samtlige danske forbrugere, idet der jo kun er forbrugerne til at betale for den grønne omstilling.

#### *Fremtidige udfordringer og strategi for det lokale varmegværk*

Fremtiden byder på store arbejdsopgaver for den siddende bestyrelse.

Vi har nogle udestående omkring budgettering og opfølgning i forhold til de besparelser som vi har foretaget for at fastholde varmeprisen på et tåleligt niveau. Vi skal holde et meget skarpt øje med vores likviditet, og må helst ikke få større investeringsopgaver. Som det ser ud lige nu, vil der komme en lettelse i værkets økonomi om ca. 4 år, når store dele af ledningsnettet og det tekniske anlæg er helt afskrevet, og det gamle anlægslån bliver indfriet. Lige nu bliver der behov for at se lidt mere kortsigtet på økonomien end vi har gjort tidligere. Dog med plads til at der fortsat kan ske en udvikling. Vi har en tiltro til at kunne fastholde varmeprisen på det nuværende behov, når der tages forbehold for de udgifter, som vil blive pålagt i form af afgifter til den grønne omstilling.

## LEDELSESBERETNING

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Det er klart, opførelsen af varmepumpen ved værket i Hvidbjerg, vil komme til at fylde i det kommende år. Der vil både skulle holdes styr på hele opførelsesfasen men også en kommende indkørfase vil skulle følges tæt. Opførelsen af varmepumpen skal lånefinansieres, og der skal søges om et kommunegaranteret lån hertil. Bestyrelsen skal have fundet ud af, om der skal søges om tilladelse hos Forsyningstilsynet til, at de henlæggelser som foreligger til etablering af biomasseanlæg i Hvidbjerg og ledningsrenovering generel skal konverteres udelukkende til varmepumpen. Sker denne konvertering har det den konsekvens, at afskrivningerne ikke fuldt ud vil påvirke varmeprisen.

Vi har en tiltro til, at vores gasmotorer og den fleksibilitet i brændslerne som findes ved Sdr. Herreds Kraftvarmeværker vil blive et stort aktiv i de kommende 5-8 år, som vil kunne bidrage positivt til brugerøkonomien. Vi får en stor opgave i at følge udviklingen i elmarkedet, og de muligheder der byder sig. Vi har dog også en forhåbning om, at de tariffer som vi afregnes efter når vi leverer strøm, ændres til gunst for os, idet markedet vil få et behov for os.

Det fine ord GDPR (Persondataforordningen) vil der også skulle bruges tid på i det kommende år, idet bestyrelsen endnu ikke er kommet fuldstændig i mål med dette vigtige område.

FN har udstukket en række verdensmål som bestyrelser rundt om på varmeværkerne netop nu behandler og forsøger at få indplaceret i deres strategi. Noget tilsvarende bør ske hos det lokale varmeværk. Umiddelbart må der blandt andet kunne arbejdes videre med bæredygtigheds målet.

Grundbeløbsteamet har også fortsat penge til rådgivning, og som nævnt tidligere i beretningen kan det være, at der skal arbejdes videre med at kigge på vores ledningsnet og finder løsninger på en fremtid med færre forbrugere. En kobling mellem de INDDHEAT midler som vi forventer at søge inden for kort tid. Også grundbeløbsteamet kan måske være en mulighed.

Vi vil også i det kommende år anvende det kodeks som er lavet for forbrugerejede forsyningsselskaber. Ét af punkterne omhandler kompetencerne i bestyrelsen. Bestyrelsens gennemsnitsalder er efterhånden ved at være høj, og vi finder at tiden er inde til et generationsskifte, så der kommer yngre forbrugere i bestyrelsen, som vil kunne tilføre nye tanker og strategier. Vi taler således om, at der i det kommende år skal udarbejdes nye vedtægter som måske ændre på sammensætningen af repræsentantskabet, og dermed det organ som udpeger bestyrelsen. Endvidere skal bestyrelsens forretningsorden og de tekniske og almindelige betingelser opgraderes så de følger de standarder som er godkendt af Forsyningstilsynet.

Sidst, men ikke mindst vil der ske en meget stor ændring på varmeværket ved årsskiftet, idet vores mangeårige driftsleder stopper for at gå på efterløn. Det er en meget dedikeret driftsleder som stopper. Karlo har en meget stor andel i at vores værk består, og han har været et meget stort aktiv i den udvikling som værket har været igennem i de snart 27 år værket har eksisteret. En hverdag på værket uden Karlo bliver underligt, men det er jo ligesom livets gang.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for institutionens finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
<b>NETTOOMSÆTNING</b> .....	1	<b>13.324.304</b>	<b>13.876.320</b>
Produktionsomkostninger.....	2, 3	-12.045.742	-12.345.891
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....		<b>1.278.562</b>	<b>1.530.429</b>
Administrationsomkostninger .....	4	-1.058.026	-1.167.278
Andre driftsindtægter.....	5	399.801	446.601
Andre driftsudgifter.....	6	-308.788	-437.881
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>311.549</b>	<b>371.871</b>
Finansielle indtægter.....	7	31.091	40.901
Finansielle udgifter.....	8	-342.640	-412.772
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>0</b>	<b>0</b>
Skat af årets resultat.....		0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>0</b>	<b>0</b>

**BALANCE 30. JUNI**

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger.....		1.537.311	1.697.181
Produktionsanlæg og distributionsnet.....		14.379.816	16.387.252
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		257.345	369.827
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>9</b>	<b>16.174.472</b>	<b>18.454.260</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>16.174.472</b>	<b>18.454.260</b>
Varelager.....		528.145	441.766
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>528.145</b>	<b>441.766</b>
Tilgodehavende fra salg.....	10	680.973	888.401
Andre tilgodehavender.....	11	72.401	83.041
Periodeafgrænsningsposter.....	12	344.603	329.296
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>1.097.977</b>	<b>1.300.738</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>5.326.252</b>	<b>7.166.340</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>6.952.374</b>	<b>8.908.844</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>23.126.846</b>	<b>27.363.104</b>

**BALANCE 30. JUNI**

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2019 kr.</b>	<b>2018 kr.</b>
Indskudskapital.....		58.300	58.800
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>13</b>	<b>58.300</b>	<b>58.800</b>
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.....	14	5.047.283	5.002.692
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>5.047.283</b>	<b>5.002.692</b>
Prioritetsgæld.....		12.250.548	14.522.053
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>15</b>	<b>12.250.548</b>	<b>14.522.053</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	15	2.243.412	2.097.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.014.690	948.567
Anden gæld.....	16	1.213.870	1.256.883
Periodeafgrænsningsposter.....		1.291.466	1.462.717
Overdækning.....		7.277	2.014.392
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>5.770.715</b>	<b>7.779.559</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>18.021.263</b>	<b>22.301.612</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>23.126.846</b>	<b>27.363.104</b>
Eventualposter mv.	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Afledte finansielle instrumenter	19		
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	20		

## NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	Note
<b>Nettoomsætning</b>			<b>1</b>
Salg af varme.....	3.882.294	4.214.042	
Salg af el.....	1.928.928	734.510	
Tilskud til elproduktion.....	1.434.904	4.667.350	
Abonnementsafgift.....	3.064.020	3.100.104	
Kubikmeter afregnet.....	1.008.043	1.025.282	
Årets resultat efter varmforsyningsloven til indregning i kommende års priser.....	2.007.115	1.785.693	
Årets regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen..	-1.000	-1.650.661	
	<b>13.324.304</b>	<b>13.876.320</b>	
 <b>Medarbejderforhold</b>			<b>2</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit nedrundet: 2 (2017/18: 2)			
 <b>Produktionsomkostninger</b>			<b>3</b>
Forbrug af naturgas, biogas, halm mv.....	6.151.671	6.080.539	
<b>Vareforbrug.....</b>	<b>6.151.671</b>	<b>6.080.539</b>	
Lønninger driftspersonale.....	897.324	880.555	
Fremmed arbejds løn.....	417.375	394.585	
Pensioner.....	211.675	193.656	
Forsikringer og ATP.....	18.199	15.317	
Personaleomkostninger inkl. kursus.....	48.736	47.792	
Ændring feriepengeforpligtelse.....	9.090	-42.948	
Kørselsgodtgørelse.....	22.346	21.329	
<b>Personaleomkostninger.....</b>	<b>1.624.745</b>	<b>1.510.286</b>	
Elektricitet mv.....	276.248	331.250	
Vand og vandaflledning.....	16.923	4.316	
Motorservice og smøreolie.....	96.899	24.689	
Ledningsnet og målere.....	70.323	80.174	
Diverse vedligeholdelse værker mv.....	390.640	579.501	
Udvendig vedligeholdelse.....	11.248	28.398	
Vedligeholdelse vindmøller.....	66.780	68.792	
Forsikring vindmølle.....	12.153	28.854	
Afskrivninger ejendomme.....	159.870	159.870	
Afskrivninger produktionsanlæg og maskiner.....	2.535.360	2.913.607	
Motorkasko- og løsøreforsikring.....	191.073	192.902	
Varebilens drift.....	94.284	70.336	
Husleje.....	133.495	121.645	
Ejendomsskatter og forsikringer.....	131.630	109.177	
Køb af værktøj mv.....	18.466	0	
Tyverialarm.....	3.768	4.611	
Ledningsnet og målere.....	60.166	36.944	
<b>Øvrige produktionsomkostninger.....</b>	<b>4.269.326</b>	<b>4.755.066</b>	
	<b>12.045.742</b>	<b>12.345.891</b>	



## NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	Note
<b>Administrationsomkostninger</b>			<b>4</b>
Honorar til formand og udvalgsarbejde.....	83.716	69.907	
Bestyrelsesomkostninger.....	114.805	92.890	
Generalforsamling og strategimøder mv.....	18.354	14.857	
<b>Ledelsesomkostninger.....</b>	<b>216.875</b>	<b>177.654</b>	
Løn bogholder.....	140.613	127.030	
Kontorartikler og tryksager.....	43.448	65.826	
Edb-udgifter.....	20.222	58.347	
Telefon, licens og internet.....	58.622	74.777	
Porto og gebyrer.....	27.092	19.654	
Kontingenter.....	179.039	178.100	
<b>Kontorhold .....</b>	<b>469.036</b>	<b>523.734</b>	
Annoncer og reklamer.....	3.567	8.557	
Revision og andre erklæringer.....	81.700	97.516	
Juridisk og anden assistance og afholdte projektomkostninger..	166.966	166.924	
Generelle forsikringer.....	28.103	27.970	
Repræsentation.....	0	1.026	
Arrangementer, udstillinger og møder.....	29.972	95.349	
Tab på debitorer.....	61.807	68.548	
<b>Øvrige administrationsomkostninger .....</b>	<b>372.115</b>	<b>465.890</b>	
	<b>1.058.026</b>	<b>1.167.278</b>	
<b>Andre driftsindtægter</b>			<b>5</b>
Salg materiale og udfaktureret arbejde.....	70.081	114.469	
Gebyr og bidrag.....	8.655	17.150	
Periodisering udtrædelsesgodtgørelse.....	286.065	279.982	
Antenneindtægt.....	35.000	35.000	
	<b>399.801</b>	<b>446.601</b>	
<b>Andre driftsudgifter</b>			<b>6</b>
Energibesparelser.....	279.930	353.108	
Diverse køb faktureret forbruger.....	28.858	84.773	
	<b>308.788</b>	<b>437.881</b>	
<b>Finansielle indtægter</b>			<b>7</b>
Pengeinstitutter.....	21.371	29.194	
Debitorer.....	9.720	11.707	
	<b>31.091</b>	<b>40.901</b>	

## NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	Note
<b>Finansielle udgifter</b>			<b>8</b>
Prioritetsgæld inkl. garantiprovision.....	226.514	305.233	
Kreditorer.....	3.700	300	
Kurstab og konverteringsomkostninger.....	92.684	92.684	
Renter og gebyrer pengeinstitut.....	19.742	14.555	
	<b>342.640</b>	<b>412.772</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>9</b>
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og distributionsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2018.....	5.583.173	80.602.680	1.154.658
Tilgang.....	0	421.840	-6.398
<b>Kostpris 30. juni 2019.....</b>	<b>5.583.173</b>	<b>81.024.520</b>	<b>1.148.260</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018.....	3.885.992	64.215.429	784.830
Årets afskrivninger .....	159.870	2.429.275	106.085
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2019.....</b>	<b>4.045.862</b>	<b>66.644.704</b>	<b>890.915</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....</b>	<b>1.537.311</b>	<b>14.379.816</b>	<b>257.345</b>
		2019 kr.	2018 kr.
<b>Tilgodehavende fra salg</b>			<b>10</b>
Tilgodehavende salg af el og tilskud.....		398.579	384.157
Tilgodehavende ved salg af varme.....		371.394	594.244
Hensat til tab på debitorer.....		-89.000	-90.000
		<b>680.973</b>	<b>888.401</b>
<b>Andre tilgodehavender</b>			<b>11</b>
Diverse tilgodehavender og udlæg.....		35.000	45.640
Tilgodehavende beregnet varmesalg.....		37.401	37.401
		<b>72.401</b>	<b>83.041</b>
<b>Periodeafgrænsningsposter</b>			<b>12</b>
Forudbetalt forsikringer og kontingenter.....		326.203	329.296
Kontingenter.....		18.400	0
		<b>344.603</b>	<b>329.296</b>

## NOTER

						Note
<b>Egenkapital</b>						<b>13</b>
				Indskuds-	I alt	
				kapital		
Egenkapital 1. juli 2018.....				58.800	58.800	
Indbetalt indskudskapital i året.....				100	100	
Udbetalt indskudskapital i året.....				-600	-600	
<b>Egenkapital 30. juni 2019.....</b>				<b>58.300</b>	<b>58.300</b>	
<b>Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling</b>						<b>14</b>
	Ikke Afskrivninger	på	Hensættelse			
	anvendte	anlægsaktiver	til tab på			
	henlæggelser		debitorer	Renteswap	I alt	
Saldo primo.....	5.400.000	0	-90.000	-307.308	5.002.692	
Kursregulering renteswap..	0	0	0	43.591	43.591	
Regulering hensættelse til						
tab.....	0	0	1.000	0	1.000	
<b>Saldo ultimo</b>	<b>5.400.000</b>	<b>0</b>	<b>-89.000</b>	<b>-263.717</b>	<b>5.047.283</b>	
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>						<b>15</b>
	30/6 2019	Afdrag	Restgæld	30/6 2018	Kortfristet	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	del primo	
Prioritetsgæld.....	14.493.960	2.243.412	5.040.000	16.619.053	2.097.000	
	<b>14.493.960</b>	<b>2.243.412</b>	<b>5.040.000</b>	<b>16.619.053</b>	<b>2.097.000</b>	
				<b>2019</b>	<b>2018</b>	
				kr.	kr.	
<b>Anden gæld</b>						<b>16</b>
Skyldig A-skat, AM-bidrag, pension ol.....				36.840	37.146	
Feriepengeforpligtigelse og skyldig afspadsering.....				220.608	211.518	
Øvrige skyldige omkostninger.....				90.000	115.000	
Skyldig forbrugere.....				654.988	446.110	
Moms og afgifter.....				-52.282	139.801	
Markedsværdi renteswap.....				263.716	307.308	
				<b>1.213.870</b>	<b>1.256.883</b>	
<b>Eventualposter mv.</b>						<b>17</b>
<b>Eventualaktiver</b>						

Der er indgået lejekontrakt vedrørende opbevaring af træflis. Lejemålet kan opsiges af parterne med 6 måneders varsel til udløbet af en måned. Prisen for lejemålet er aftalt til en årsleje på 125 tkr.

## NOTER

## Note

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

18

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der givet nom. 4.275 tkr. ejerpantebrev i grunde og bygninger på adresserne Hesterørøddevej 47 og Atletikvej 18, 7990 Øster Assels. De pantsatte aktiver har en bogført værdi på ca. 1,5 mio. kr. pr. 30. juni 2019.

**Afledte finansielle instrumenter**

19

Selskabet har indgået en renteswap med Kommune Kredit.

Kontrakten udløber den 30. juni 2023. Kontrakten er indgået for at sikre fremtidige betalingsstrømme ved at afdække en del af selskabets renterisiko, der knytter sig til variabelt forrentet lån hos Kommune Kredit.

	2019 kr.	2018 kr.	
<b>Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmforsyningsloven</b>			<b>20</b>
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.....	1.000	1.650.661	
Årets over-/underdækning.....	2.006.115	-1.785.693	
<b>Årets resultat før årsreguleringer.....</b>	<b>2.007.115</b>	<b>-135.032</b>	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....	2.695.230	3.073.477	
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmforsyningsloven.	-2.695.230	-2.893.138	
Henlæggelser efter varmforsyningsloven.....	0	-1.800.000	
Regulering hensættelse på debitorer.....	-1.000	-31.000	
<b>Årets over-/underdækning (+ = overdækning).....</b>	<b>2.006.115</b>	<b>-1.785.693</b>	

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SDR HERREDS KRAFTVARMEVÆRKER AMBA for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er tilpasset andelsselskabets aktivitet som et fjernvarmeværk.

### "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 forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmeforsyningslove, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerende over- eller underdækning efter varmeforsyningsloven regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

#### Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investeringer 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 aktivets 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 værdier, der vil udlignes over tid. Forskellene er indregnet i balancen under hensatte forpligtelser.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Periodisering

Salg af varme er medtaget indtil aflæsningstidspunktet og ud fra de i årsopgørelserne beregnede beløb, samt beregnet salg for den resterende periode. Elsalg er medtaget i henhold til afregninger frem til regnskabsårets afslutning.

Omkostninger er periodiseret og udgiftsført, således at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

### Nettoomsætning

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, elindtægter samt salg af øvrige ydelser.

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 tidspunkt for regnskabsårets afslutning.

Årets over-/underdækning samt regulering af de tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingerne, indgår som en reguleringspost i nettoomsætningen.

### Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til produktion af varme og el, køb af brændsel, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration, bestyrelse og generalforsamling, ledelse, forbrugerinformation, øvrige administrationsomkostninger, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet. Det drejer sig væsentligst om periodiserede indtægter i forbindelse med tilskud og udtrædelsesgodtgørelser, der indtægtsføres linieært over 10 år.

### Andre driftsomkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### Skat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### Årets resultat

I henhold til "Lov om varmforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Andelsselskabets resultat vil efter indregning af over- eller underdækning altid udgøre 0 kr.

Andelsselskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld til eller tilgodehavender hos andelshaverne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum reduceret med de i tidligere år foretagne henlæggelser til investeringer. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse. Aktiverne afskrives over de forventede brugstider. De forventede brugstider er:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	30 år	0 %
Kraftvarmeanlæg og distributionsnet .....	5-30 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-15 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Beholdninger af rør, malere, olie mv. måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Resultat til indregning i kommende års priser

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld eller tilgodehavender.

### Egenkapital/Indskudskapital

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf er egenkapitalen pr. 30. juni 2016 udtryk for medlemmernes indbetalte indskudskapital.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt tidsmæssige forskelle i brugerbetalingen.