

# Hadsund Fjernvarme A.m.b.a.

Fabriksvej 1, 9560 Hadsund  
CVR-nr. 60 56 77 19

## Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d.

Dirigent

---

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 28

---

---

## Virksomheden

---

Hadsund Fjernvarme A.m.b.a.  
Fabriksvej 1  
9560 Hadsund  
Telefon: 98 57 16 32  
Hjemsted: Mariagerfjord  
CVR-nr.: 60 56 77 19  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

## Ledelse

---

Direktør Bo Holt Andreassen

---

## Bestyrelse

---

Knud Erik Jensen, formand  
Mikael Risager  
Søren Lindberg  
Bruno Graversen  
Mogens Jespersen  
Lars Liboriussen  
Martin Petersen

---

## Revision

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

## Pengeinstitut

---

Spar Nord

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Hadsund Fjernvarme A.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, den 21. april 2020

### **Ledelsen**

Bo Holt Andreassen  
Direktør

### **Bestyrelsen**

Knud Erik Jensen  
Formand

Mikael Risager

Søren Lindberg

Bruno Graversen

Mogens Jespersen

Lars Liboriussen

Martin Petersen

### Til ejeren i Hadsund Fjernvarme A.m.b.a.

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hadsund Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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 virksomheden 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 virksomhedens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om virksomhedens 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er 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.

Hadsund, den 21. april 2020

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Brian Nielsen  
Statsaut. revisor

### Væsentligste aktiviteter

Hadsund By's Fjernvarmeværk A.m.b.a. er et privat andelsselskab med det formål at etablere og drive anlæg til energiproduktion og distribuere energi i vort forsyningsområde.

86 % af varmeenergien er produceret på flisanlægget på Fabriksvej og 14 % er produceret på solvarmeanlægget på Sandelsmosevej og sendt til akkumuleringstanken på Fabriksvej. Herfra er det sendt videre til transmissionsnettet og fordelt via de 3 spidslastcentraler ud i distributionsnettet.

Reserve- og spidslastcentralerne har i år brugt 0 liter fyringsolie. Vi har modtaget 49 MWh overskudsvarme fra Superbrugsen svarende til 0,07 % af den totale energiproduktion.

### Usædvanlige forhold

Ledelsen i Hadsund Fjernvarme a.m.b.a. aflægger hermed beretning for regnskabsåret fra d. 01.01.2019 til 31.12.2019. Regnskabsåret 2018 (01.04.2018 til 31.12.18) var forkortet for at imødekomme myndighedernes krav om indberetninger i henhold til den økonomiske regulering på fjernvarmeområdet over en periode, der følger kalenderåret.

Der er derfor, nedenfor i denne ledelsesberetning, kun opstillet sammenligningstal for perioden, hvor det er muligt og hvor det giver mening at sammenligne med sidste år. Der vil andre steder blive sammenlignet med regnskabsåret 2017/18 (regnskabsåret 01.04.17 - 31.03.18) eller kalenderåret 2018. I de tilfælde dette sker, vil sammenligningsåret benævnes som "2017/18" og kalenderåret 2018 som "2018".

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Graddagetallet for perioden var 2.697 graddage, hvor normalårets graddage er 3.100. Regnskabsåret 2017/18 var på 2.997 graddage. Gennemsnittet af graddage har de sidste 10 år været 2.865 pr. år.

Nettoomsætningen var på 30,7 mio. mod 30,7 mio. i 2017/18. Regulering af tidligere års over-/underdækning er indregnet i nettoomsætningen med +86 t.DKK.

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 240.848 mod DKK 265.323 for tiden 01.04.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 10.996.326, mod DKK 10.755.478 pr. 31.12.18.

Energiproduktionen endte på 68.542 MWh mod 69.474 MWh i 2017/18, en nedgang på 1,3 %. Der er i 2019 solgt 54.335 MWh mod 53.938 i 2017/18, en stigning på 0,7 %.

Forbruget af flis var på 19.542 ton (ca. 751 lastvognstræk). Askemængden er på 341 ton, hvilket svarer til 1,7 % af den indfyrede mængde flis.



Vandaflødningen fra flis-anlægget var på 8.806 m<sup>3</sup>, mod 11.466 m<sup>3</sup> i 2017/18.

Solvarmeanlægget producerede 9.581 MWh i 2019, mod 10.008 i 2018, dog har udnyttelsen af solvarmen været bedre i 2019, fordi der i 2018 blev bortkølet 507 MWh pga. den varme sommer. Den udnyttede energi fra solvarmen udgør 9.569 MWh (99,9 %) i 2019 og 9.501 MWh (94,9 %) i 2018.

Varmetabet i ledningsnettet udgør 14.208 MWh, hvilket er 21,1 % af den totale energiproduktion. I 2017/18 var varmetabet 15.535 MWh, svarende til 22,7 %. Påfyldning af spædevand til ledningsnettet er steget og endte på 4.454 m<sup>3</sup> (12,2 m<sup>3</sup>/døgn), mod 3.696 m<sup>3</sup> i 2017/18 (10,1 m<sup>3</sup>/døgn), en stigning på 20,5 %. Dette skyldes primært, at vi i 2019 har haft flere lukninger i forbindelse med renovation af ledningsnettet i Holt-området. De planlagte lukninger, har forårsaget nye sprængninger når der kom tryk på ledningerne igen.

Antallet af tilsluttede forbrugere startede på 2.042 stk. og endte på 2.064 stk., en fremgang med 22 forbrugssteder. Alle forbrugere er afregnet på energimålere og 1.060 målere er pr. 31.12.2019 med døgn aflæsning via antenner i skorstenene på Hornbechsvej, Gl. Visborgvej og Gyvelvej. De resterende målere er aflæst via radio, minimum 4 gange i løbet af regnskabsåret ved hjælp af "drive by" løsning.

Der opvarmes i alt 516.845 m<sup>2</sup> bolig og erhverv, en fremgang på 6 % i forhold til sidste år. Dette skyldes primært tilslutning af en større erhvervskunde på i alt 25.501 m<sup>2</sup>, samt 20 tilslutninger af blandet erhverv og bolig. Det opvarmede areal består nu af 63 % boligareal og 37 % erhvervsareal.

For at styrke forsyningssikkerheden, er der etableret en ny hovedledning på 680 meter imellem Transbjerg holt centralen og hovedledningen i Østergade. Ledningen gør det muligt, at forsyne både Holtområderne og den østlige del af byen fra hhv. Hornbech-centralen og Transbjerg holt-centralen. Dette giver øget forsyningssikkerhed og større kapacitet i ledningsnettet om vinteren i de berørte områder.

Der er etableret en ny 400 meter stikledning til Ålborgvej 51 (tidligere KEW), hvor der er 25.501 m<sup>2</sup> erhvervsareal (svarende til 170 parcelhuse af 150 m<sup>2</sup>) der skal opvarmes. Varmebehovet forventes at blive på ca. 1.200 - 1.500 MWh, svarende til 80 - 100 parcelhuse.

Vi har lagt 1.600 meter nye ledninger. Der er brugt ca. 3,5 mio. på at renovere 1.400 meter gamle ledninger i Bakholt, Nordholt og nye hovedledninger ud af Transbjerg holt centralen og ca. 70 ventilbrønde.

Ledningsnettet består af 84,9 km ledninger fordelt på 44,2 km stikledninger og 40,7 km hovedledninger mod 83,3 km sidste år. Ledningsnet, centraler og akkumuleringstanke indeholder i alt 5.950 m<sup>3</sup> fjernvarmevand.

### **Forventet udvikling**

Forventningen til udviklingen fremgår af budgettet. Takstbladet for 2020 er uændret i forhold til 2019.

Tilslutning af nye forbrugere forventes at blive som tidligere år, ligesom forbruget af spædevand forventes at blive samme niveau som i 2019.

Det forventes at solvarmeanlægget producerer 9.500 MWh, hvilket svarer til 13 % af den totale årsproduktion.

### **Efterfølgende begivenheder**

Der har ikke været væsentlige begivenheder eller forhold, der har haft indflydelse på årsrapporten.

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der vil kunne påvirke vurderingen af varmeværkets finansielle stilling på balancedagen.

		01.04.18	
		2019	31.12.18
Note		DKK	DKK
1	<b>Nettoomsætning</b>	<b>30.830.126</b>	<b>20.537.548</b>
2	Produktionsomkostninger	-13.641.326	-8.082.747
3	Distributionsomkostninger	-11.639.507	-7.874.167
4	Administrationsomkostninger	-3.533.598	-2.878.739
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>2.015.695</b>	<b>1.701.895</b>
5	Finansielle indtægter	4.463	3.295
6	Finansielle omkostninger	-1.779.310	-1.439.867
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-1.774.847</b>	<b>-1.436.572</b>
	<b>Årets resultat</b>	<b>240.848</b>	<b>265.323</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Overført resultat	240.848	265.323
<b>I alt</b>	<b>240.848</b>	<b>265.323</b>

	31.12.19	31.12.18
	DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>		
Note		
Produktionsanlæg	55.751.495	58.864.204
Ledningsnet	29.694.908	27.168.879
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	226.217
<b>7 Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>85.446.403</b>	<b>86.259.300</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>85.446.403</b>	<b>86.259.300</b>
Varebeholdning, flis	5.753.687	3.665.474
Varebeholdning, olie	730.350	730.350
Varebeholdning, reservedele	655.986	608.731
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>7.140.023</b>	<b>5.004.555</b>
8 Tilgodehavender fra varmesalg	1.828.813	701.577
9 Andre tilgodehavender	0	649.109
10 Periodeafgrænsningsposter	0	86.898
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.828.813</b>	<b>1.437.584</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>8.968.836</b>	<b>6.442.139</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>94.415.239</b>	<b>92.701.439</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Virksomhedskapital	6.583.886	6.583.886
	Overført resultat	4.412.440	4.171.592
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>10.996.326</b>	<b>10.755.478</b>
11	Gæld til Kommunekredit	63.656.690	68.212.623
	Andel gæld	130.612	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>63.787.302</b>	<b>68.212.623</b>
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.555.933	4.510.553
12	Øvrige kreditinstitutter	9.098.972	95.710
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.881.941	1.935.333
13	Anden gæld	473.859	505.609
	Takstmæssig overdækning	538.896	625.365
14	Andel gæld	2.082.010	6.060.768
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>19.631.611</b>	<b>13.733.338</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>83.418.913</b>	<b>81.945.961</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>94.415.239</b>	<b>92.701.439</b>

21 Eventualforpligtelser

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Virksomheds- kapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19		
Saldo pr. 01.01.19	6.583.886	4.171.592
Årets resultat (resultatdisponering)	0	240.848
Saldo pr. 31.12.19	6.583.886	4.412.440

## Pengestrømsopgørelse

		01.04.18
	2019	31.12.18
Note	DKK	DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>240.848</b>	<b>265.323</b>
19 Reguleringer	7.510.421	5.578.766
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-2.135.468	-2.952.754
Tilgodehavender	-391.229	1.090.113
Leverandører af varer og tjenesteydelser	946.608	-892.998
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-3.966.366	4.533.768
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>2.204.814</b>	<b>7.622.218</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	4.463	3.295
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.779.311	-1.439.867
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>429.966</b>	<b>6.185.646</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.922.675	-1.241.425
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-4.922.675</b>	<b>-1.241.425</b>
Afdrag på langfristet gæld	-4.510.553	-3.679.077
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-4.510.553</b>	<b>-3.679.077</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-9.003.262</b>	<b>1.265.144</b>
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-95.710	-1.360.854
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>-9.098.972</b>	<b>-95.710</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-9.098.972	-95.710
<b>I alt</b>	<b>-9.098.972</b>	<b>-95.710</b>

	01.04.18
2019	31.12.18
DKK	DKK

## 1. Nettoomsætning

Fast bidrag	10.486.994	7.773.682
Varmebidrag	18.765.758	11.448.917
Abonnementsbidrag (målerleje)	1.227.894	916.783
Udlejning af plads til antenner	80.552	79.937
Åbne- og lukkegebyr, salg af skrot m.v.	89.783	49.890
Regulering, Takstmæssig over/underdækning	86.469	293.796
Incitamentstarif	92.373	-30.944
Salg af gammelt jern m.v.	303	5.487
I alt	30.830.126	20.537.548

Årets regulering af takstmæssig over/underdækning er indregnet i nettoomsætningen og udgør DKK 293.796.

## 2. Produktionsomkostninger

Produktion af varme	10.114.083	5.127.212
Hjælpestoffer og analyser	141.486	85.547
Reparation og vedligehold	1.237.896	841.268
Øvrige produktionsomkostninger	92.215	42.236
Personaleomkostninger, produktion	1.438.013	1.014.419
Kørselsomkostninger, produktion	96.594	86.308
Lokaleomkostninger, produktion	842.899	538.609
Ledningstab overført til distribution	-3.660.785	-2.150.231
Afskrivninger, produktion	3.338.925	2.497.379
I alt	13.641.326	8.082.747



	01.04.18
2019	31.12.18
DKK	DKK

### 3. Distributionsomkostninger

Omkostninger vedrørende ledningsnet, målere og aflæsning	4.037.850	2.902.422
Øvrige omkostninger	509.237	448.020
Personaleomkostninger, distribution	719.007	519.931
Kørselsomkostninger, distribution	100.788	86.308
Lokaleomkostninger, distribution	215.191	122.440
Ledningstab overført fra produktion	3.660.785	2.150.231
Afskrivninger, distribution	2.396.649	1.644.815
I alt	11.639.507	7.874.167

### 4. Administrationsomkostninger

Bestyrelse og ledelse	104.192	107.044
Forbrugerinformation	55.044	71.781
Administration	434.008	270.287
IT-udgifter	353.789	158.128
Kontingenter	113.715	8.747
Revision, rådgivning m.v.	188.496	128.150
Konsulentassistance	39.931	148.275
Lovpligtige energibesparelser	381.831	772.646
Kørselsomkostninger, administration	128.793	103.553
Personaleomkostninger, administration	1.641.430	1.056.559
Lokaleomkostninger, administration	92.369	53.569
I alt	3.533.598	2.878.739

### 5. Finansielle indtægter

Renter, forbrugere	4.463	3.295
--------------------	-------	-------

01.04.18  
2019 31.12.18  
DKK DKK

## 6. Finansielle omkostninger

Renter, Kommunekredit	1.185.832	868.774
Renter, pengeinstitutter	81.797	25.669
Renteomkostninger i øvrigt	86	0
Garantiomkostninger, Mariagerfjord kommune	511.595	545.424
I alt	1.779.310	1.439.867

## 7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktions- anlæg	Ledningsnet	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	I alt
Kostpris pr. 01.01.19	83.688.289	74.109.288	993.000	158.790.577
Tilgang i året	0	4.922.675	0	4.922.675
Kostpris pr. 31.12.19	83.688.289	79.031.963	993.000	163.713.252
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-24.824.086	-46.940.406	-766.783	-72.531.275
Afskrivninger i året	-3.112.708	-2.396.649	-226.217	-5.735.574
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-27.936.794	-49.337.055	-993.000	-78.266.849
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	55.751.495	29.694.908	0	85.446.403

31.12.19 31.12.18  
DKK DKK

## 8. Tilgodehavender fra varmesalg

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.908.916	717.542
Nedskrivning på tilgodehavender	-80.103	-15.965
I alt	1.828.813	701.577

	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
--	-----------------	-----------------

### 9. Andre tilgodehavender

Moms og afgifter	0	649.109
I alt	0	649.109

### 10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	0	50.637
Forudbetalte kontingenter og abonnementer	0	31.761
Øvrige forudbetalte omkostninger	0	4.500
I alt	0	86.898

### 11. Gæld til Kommunekredit

Kommunekredit, Flisværk	14.377.995	16.494.019
Kommunekredit, Akkutank og grunde	8.552.491	8.905.558
Kommunekredit, Transbjergholt	2.346.693	2.458.311
Kommunekredit, Hadsund Syd	10.983.845	11.394.553
Kommunekredit, Lagerplads	905.599	980.735
Kommunekreditlån, Solvarme	31.046.000	32.490.000
Gæld til realkreditinstitutter i alt	68.212.623	72.723.176
Kortfristet del af realkreditgæld	-4.555.933	-4.510.553
I alt	63.656.690	68.212.623

### 12. Øvrige kreditinstitutter

Kassekredit, Spar Nord	9.096.416	94.048
Master Card, Spar Nord	2.556	1.662
I alt	9.098.972	95.710

	31.12.19	31.12.18
	DKK	DKK

**13. Anden gæld**

A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	100.095	88.700
ATP og andre sociale ydelser	12.585	12.036
Lønninger	65.350	37.708
Pensionsbidrag	30.335	28.722
Feriepenge	229.650	338.144
Skyldig, medarbejdere	3.620	299
Skyldig moms	32.224	0
I alt	473.859	505.609

**14. Andel gæld**

Skyldigt varmebidrag, kortfristet	2.082.010	6.060.768
I alt	2.082.010	6.060.768

**15. Medarbejderforhold**

Lønninger	3.187.397	2.118.500
Bestyrelshonorar	139.604	96.039
Pensioner	389.452	281.142
Andre omkostninger til social sikring	116.261	82.307
Øvrige personaleomkostninger	-34.263	12.921
I alt	3.798.451	2.590.909
Løn og gager (produktionsomkostninger)	-1.438.014	-1.014.420
Løn og gager (distributionsomkostninger)	-719.007	-519.931
Løn og gager (administrationsomkostninger)	-1.641.430	-1.056.559
I alt	-3.798.451	-2.590.910

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	6	6
--	---	---

		01.04.18
	2019	31.12.18
	DKK	DKK

**16. Bilomkostninger**

Brændstof	49.357	35.242
Forsikring og vægtafgift	70.709	62.029
Reparation og vedligeholdelse	41.093	29.221
Leje/leasing	156.169	142.442
Kørselsgodtgørelse	4.653	7.236
<b>Varebiler i alt</b>	<b>321.981</b>	<b>276.170</b>
Produktionsomkostninger	-96.594	-86.308
Distributionsomkostninger	-96.594	-86.308
Administrationsomkostninger	-128.792	-103.553
<b>Personbiler i alt</b>	<b>-321.980</b>	<b>-276.169</b>
<b>I alt</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

**17. Lokaleomkostninger**

El, vand og gas	701.712	401.540
Ejendomsskat og forsikring	338.455	191.722
Vedligeholdelse	11.803	34.291
Rengøring	46.172	37.732
Vagtværn	35.211	32.510
Alarm	11.028	9.019
Renovation	10.275	7.804
<b>I alt</b>	<b>1.154.656</b>	<b>714.618</b>
Produktionsomkostninger	-842.899	-538.609
Distributionsomkostninger	-219.385	-122.441
Administrationsomkostninger	-92.373	-53.568
<b>I alt</b>	<b>-1.154.657</b>	<b>-714.618</b>
<b>I alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	01.04.18
2019	31.12.18
DKK	DKK

### 18. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger, produktion	3.338.925	2.497.379
Afskrivninger, distribution	2.396.649	1.644.815
<hr/>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver i alt	5.735.574	4.142.194
<hr/>		
Afskrivninger, produktion	-3.112.707	-2.348.429
Afskrivninger, distribution	-2.396.649	-1.644.815
Andre materielle aktiver	-226.218	-148.950
<hr/>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver i alt	-5.735.574	-4.142.194
<hr/>		
I alt	0	0

### 19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.735.574	4.142.194
Finansielle indtægter	-4.463	-3.295
Finansielle omkostninger	1.779.310	1.439.867
<hr/>		
I alt	7.510.421	5.578.766

### 20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 29.000, der giver pant i grunde og bygninger beliggende Fabriksvej 1, Hadsund med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 22.280. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

## 21. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Virksomheden har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på op til 22 måneder og en samlet forpligtelse på i alt t.DKK 129.

## 22. Anvendt regnskabspraksis

### **GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

### **LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelse vedrørende operationelle og finansielle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING**

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år opkræves hos forbrugerne i henhold til den fastlagte indtægtsramme, indregnes særskilt i balancen under tilgodehavender. Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år. Årets regulering af underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

Takstmæssig overdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne, indregnes i balancen som en særskilt forpligtelse. Årets regulering af overdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter vedrørende salg af varme indregnes i takt med levering af varmen. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand.

**Produktionsomkostninger**

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

**Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varme solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til personale m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.



**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	17-25	0
Ledningsnet	25	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

**Skat af årets resultat**

Virksomheden er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skat i årsregnskabet, idet aktuel og udskudt skat påhviler interessenterne/kapitalejerne og komplementaren/kommanditisterne og komplementaren.

**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter ledningsnet, grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis virksomhedens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

## 22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.