

# Aabenraa-Rødekro Fjernvarme A.m.b.a.

Egelund 60, 6200 Aabenraa

CVR-nr. 36 15 27 10

## Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. april 2019

Dirigent:

.....  
Jens R. Jepsen





## Indhold

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors revisionspåtegning</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
<b>Årsregnskab 1. juni 2018- 31. december 2018</b>	<b>10</b>
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. december 2018 for Aabenraa-Rødekro Fjernvarme A.m.b.a.

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. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 26. marts 2019  
Direktion:



Peter Sørensen

Bestyrelse:



Per Hørvig  
formand



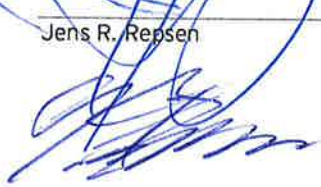
Jens R. Repsen



Anders Sørensen



Jimmy Povlsen



Søren Duus



Svend Nygaard Jensen



Flemming Ulrich

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Aabenraa-Rødekro Fjernvarme A.m.b.a.

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aabenraa-Rødekro Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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.

Aabenraa, den 26. marts 2019

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



Michael Anker  
statsaut. revisor  
mne32128



Michael Sig  
statsaut. revisor  
mne34110



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Aabenraa-Rødekro Fjernvarme A.m.b.a.
Adresse, postnr. by	Egelund 60, 6200 Aabenraa
CVR-nr.	36 15 27 10
Hjemstedskommune	Aabenraa
Regnskabsår	1. juni 2018 - 31. december 2018
Hjemmeside	<a href="http://www.aabenraa-fjernvarme.dk">www.aabenraa-fjernvarme.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:info@aabenraa-fjernvarme.dk">info@aabenraa-fjernvarme.dk</a>
Telefon	74 62 40 98
Bestyrelse	Per Horup, formand Jens R. Jepsen, næstformand Anders Sørensen Jimmy Povlsen Søren Duus Svend Nygaard Jensen Flemming Ulrich
Direktion	Peter Sørensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Skibbroen 16 6200 Aabenraa

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

kr.	2018 7 mdr.	2017/18 12 mdr.	2016/17 12 mdr.	2015/16 12 mdr.	2014/15 12 mdr.
<b>Produktion i MWh</b>					
Produceret varmemængde m/olie	10	2.440	1.858	329	476
Biovarme produceret på halm, flis og træpiller	125.581	289.042	288.060	286.335	274.849
Varmekøb fra industri og lign.	523	787	778	779	691
Største døgnproduktion	1.318	1.660	1.668	1.740	1.485
Mindste døgnproduktion	213	277	283	258	170
Solgte energienheder	91.610	222.030	219.676	215.843	204.236
<b>Øvrige nøgletal</b>					
Maksimal belastning (MW)	69	96	92	82	78
Antal forbrugere ultimo	8.741	8.702	8.575	8.489	8.354
<b>Hovedtal økonomi (t.kr.)</b>					
Nettoomsætning	52.258	104.515	104.509	108.157	93.119
Årets over-/underdækning	-1.808	-1.867	-3.452	-10.251	9.306
Overdækning til indregning i efterfølgende års priser	2.219	4.027	5.894	9.347	19.598
Resultat af primær drift	1.455	3.304	2.333	2.227	946
Resultat af finansielle poster	-1.455	-3.304	-2.333	-2.227	-946
Årets resultat	0	0	0	0	0
Balancesum	237.649	241.265	255.715	274.938	303.387
Investering i materielle anlægsaktiver	6.398	2.923	7.876	6.246	62.483
Egenkapital	21.350	21.350	21.350	21.350	21.350
Langfristede forpligtelser	160.831	169.713	198.261	208.210	216.274

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens formål

Aabenraa-Rødekro Fjernvarmes hovedaktivitet er at forsyne andelshaverne og deres eventuelle lejere og andre med varme til opvarmning og til fremstilling af varmt brugsvand så godt og billigt som muligt, ved at anlægge og drive kollektiv varmforsyning samt naturligt tilhørende aktiviteter.

#### Virksomhedens aktiviteter

Aabenraa-Rødekro Fjernvarme indkøber energiprodukter, i form af primære brændsler, flis, halm, træpiller samt fyringsolie, der anvendes til fjernvarmeproduktion i egne produktionsanlæg. Fjernvarmen distribueres via eget transmissions- og distributionssystem direkte til selskabets kunder. Endvidere aftages en mindre del industriel overskudsvarme.

Selskabet etablerer, administrerer og driver nødvendige anlæg til produktion, transmission og distribution af fjernvarme i henhold til selskabets formålsparagraf. Selskabet anvender i stor udstrækning eget personale til drift og vedligehold af såvel produktions- som distributionsanlæg. Større entrepriser udbydes i tilbud.

#### Varmekøb og produktion

Varmen er i de syv måneder rapporten omhandler, produceret 99,6 % på biomasse (halm, træflis og piller), 0 % på olie samt 0,4 % på købt overskudsvarme.

I perioden er der produceret 125.591 MWh på vores anlæg og indkøbt 523 MWh fra industri med overskudsvarme.

Den producerede energi har i perioden kun været produceret 8 % på halm, hvilket er en del mindre end tidligere. Nedgangen begrundes i ringere halmudbytte for tredje år i træk samt stigende priser på halm. Den resterende mængde er derfor produceret på træflis samt en mindre mængde piller af træ samt restprodukt fra olivenolieproduktion.

Produktionstallene er, grundet den korte periode på 7 måneder, ikke direkte sammenlignelige med tidligere års produktionstal i rapporten.

Varmeproduktionen har i perioden været noget mindre end sammenlignelige perioder tidligere, hvilket skyldes en historisk tør og varm sommer.

Den tørre sommer betød ligeledes, at afgrøder ikke havde en tilvækst, der gav de ønskede halmmængder, hvorfor det var nødvendigt at finde på alternativer til halm på vores anlæg i Stubbæk.

I slutningen af perioden blev der derfor foretaget en mindre til/ombygning af halmværket på Lundsberg, således der kan fyres med en væsentlig større mængde træflis og piller på anlægget. Ombygningen har betydet at der ikke skulle købes større mængder halm til høje priser eller anvendes andre brændsler som træpiller eller olie til varmeproduktionen. Samtidig gør ombygningen os også væsentlig mindre sårbar i kommende år med ringe halmmængder og/eller høje halmpriser.

I forbindelse med Apples etablering af datacentre i Kassø, blev der, i de fire Sønderjyske kommuner, foretaget undersøgelser af muligheden for at udnytte den forventede store mængde energi, der skal bortkøles fra disse centre, til fjernvarme.

Beregningerne viser foreløbig, at det ikke er økonomisk attraktivt med de rammer, der er stukket ud fra regeringens side ved den sidste klimaaftale i forhold til den produktion, vi har pt.

Vedrørende dokumentation af bæredygtigheden af det indkøbte skovflis, er en del af leverandørerne ved at være certificeret, således sporbarheden af det leverede træ ikke længere skulle skabe problemer.

For vores vedkommende er der kun tale om ca. 25 % af den leverede mængde brændsel, der skal dokumenteres som værende bæredygtig. De øvrige 75 % er fra "ikke skov" og skal derfor kun dokumenteres i forhold til herkomst.

Rapporten for bæredygtighed kan efter verifikationen ses på vores hjemmeside [www.aabenraa-fjernvarme.dk](http://www.aabenraa-fjernvarme.dk)



## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Distribution

Det samlede antal forbrugere i selskabet er nu oppe på 8.741 pr. 31. december 2018. En forøgelse på 39 i forhold til opgørelsen pr. 31. maj 2018.

Renovering af ledningsnettet i Nygade og Møllegade i Aabenraa pågår og er de sidste gader i nuværende planer for kommunens byfornyelse. Herefter fortsætte renovering af ældre ledningsnet i vores forsyningsområde.

I Rødekro er renovering af Egeparken afsluttet og byggemodning af det nye boligområde Fladhøjparken er i gang, samtidig med udvidelse af Hærvejsskolen.

#### Økonomi

I opgørelserne perioden 1. juni 2018 til 31. december 2018, afregnes fjernvarmen med 328 kr./MWh som fastsat ved årets start. Faste afgifter afregnes ligeledes som udmeldt med 10 kr./m<sup>2</sup> bolig/erhvervs areal og årlig abonnement med 600 kr. Alle beløb er ekskl. moms.

Årets resultat for perioden 1. juli 2018 til 31. december 2018 blev et underskud på 5,8 mio.kr. Efter tilbageførsel af tidligere henlæggelse med 4,0 mio. kr., er årets underdækning på 1,8 mio. kr., og pr. 31. december 2018 er der således en mellemregning med kunderne (overdækning) på 2,2 mio. kr. til indregning i efterfølgende års priser.

Der er i perioden ikke opkrævet motivationstarif for manglende afkøling, idet perioden kun omfatter syv måneder og tariffen beregnes som gennemsnittet for et helt år. Tariffen tages igen i anvendelse for kalenderåret 2019.

#### Bionor ApS:

Sagen drejer sig om at selskabet i 2014 blev stævnet af Bionor ApS til enten betaling af en erstatning på kr. 2.6 mio. alternativt til at skulle aftage 3.000 tons bioolie til en samlet pris af ca. kr. 13 mio.

I byretten blev selskabet frifundet i 2017, men omvendt i 2018 i landsretten blev selskabet dømt til at aftage olien idet Bionor i mellemtiden havde frafaldet kravet på erstatning.

Landsrettens dom anmodede vi uden held om at få indbragt for Højesteret.

Efterfølgende har det vist sig, at Bionor ikke ønsker at levere olien iht. dommen.

Følgelig har sagen indtil videre alene udløst betaling af de i landsretten idømte omkostninger, resten henstår indtil videre uafklaret.

Der er i regnskabet hensat til de evt. følger, der måtte opstå på baggrund af dommen.

Den nuværende Energispareordning, der udløber i 2020 og hvor der er megen fokus på dens u hensigtsmæssigheder, har endnu ikke fundet en afløser. Det forventes stadig, at regeringen ændrer eller måske omlægger den til finansloven efter udgangen af 2020.

Indtil da, er vi stadig forpligtet til at realisere ca. 10.000 MWh pr. år. Pt. er dagsprisen ca. 350 kr./MWh.

#### Fremtiden

Jævnfør krav fra Energistyrelsen, er vi nu overgået til at følge kalenderåret regnskabsmæssigt fra 1. januar, hvilket betyder, at vi fremover har regnskabsperiode fra 1. januar til 31. december.

Regeringen har ligeledes fjernet kommunernes mulighed for at pålægge tilslutnings- og forblivelsespligt i nye udstyknings områder fremover, hvorfor vi må forvente at der ikke leveres fjernvarme til disse områder, idet det vil være risikabelt og økonomisk uforsvarligt at lægge ledninger ud i områderne, hvor der ikke længere er sikkerhed for at der sker tilslutninger til det kollektive forsyningsystem.

Varmeprisen for regnskabsåret 2019 fastholdes i forhold til den afregnede pris 2018 på 328,- kr./MWh. Årligt abonnement på 600,- kr. samt årlig fast afgift på 10,- kr./m<sup>2</sup> boligareal/erhverv for normal byggeri. Alle priser er ekskl. moms.

Priserne er anmeldt til Forsyningstilsynet (tidligere Energitilsynet).

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Fremtiden (fortsat)

Da der tilsyneladende tegner sig en tendens til, at halmmarkedet stadig er overophedet og forventningerne til prisen er høje, forventes det, at der skal anvendes større mængder flis og lignende produkter på halmanlægget i Stubbæk i 2019. Vi kan konstatere, at der står en del halm på lagre rundt omkring i området men at de formentlig tilbageholdes enten af aftaler til anden side, eller forventning til højere priser end vores alternativer.

Vedr. overskudsvarme fra datacentre, forventer vi ikke at det bliver indenfor den nærmeste fremtid, der bliver mulighed for udnyttelse. Som det har kunnet læses i dagspressen, har de fire Sønderjyske kommuner nedsat et sekretariat, der skal arbejde videre med strategierne for varmeudnyttelse i Sønderjylland. Vi forventer at der etableres et samarbejde med dette sekretariat i den nærmeste fremtid, der forhåbentlig kan medvirke til at det bliver muligt at udnytte den store mængde spildvarme.

#### Biaktiviteter

Aabenraa-Rødekro Fjernvarme har ingen biaktiviteter.

#### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning.

Der er ikke efter regnskabs afslutning indtruffet omstændigheder, der væsentligt influerer på årsrapporten.

## Årsregnskab 1. juni 2018- 31. december 2018

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2018 7 mdr.	2017/18 12 mdr.
	Varmesalg	45.528.117	101.581.671
	Årets underdækning	1.808.277	1.867.164
	Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	4.921.757	1.065.794
2	<b>Nettoomsætning</b>	52.258.151	104.514.629
3 & 4	Produktionsomkostninger	-31.893.789	-65.746.862
	<b>Bruttoresultat</b>	20.364.362	38.767.767
3 & 5	Distributionsomkostninger	-12.481.257	-26.198.444
3 & 6	Administrationsomkostninger	-6.837.517	-10.037.374
	Andre driftsindtægter	409.603	771.725
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	1.455.191	3.303.674
7	Finansielle indtægter	19.530	36.715
8	Finansielle omkostninger	-1.474.721	-3.340.389
	<b>Resultat før skat</b>	0	0
	Skat af årets resultat	0	0
	<b>Årets resultat</b>	0	0

## Årsregnskab 1. juni 2018- 31. december 2018

### Balance

Note	kr.	2018	2017/18
	<b>AKTIVER</b>		
	Langfristede aktiver		
9	Materielle aktiver		
	Grunde og bygninger	87.985.670	90.752.200
	Produktions-, forsynings- og fordelingsanlæg	135.832.922	137.221.962
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	807.578	1.074.799
		<u>224.626.170</u>	<u>229.048.961</u>
	Finansielle aktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.000	300.981
		<u>2.000</u>	<u>300.981</u>
	Langfristede aktiver i alt	<u>224.628.170</u>	<u>229.349.942</u>
	Kortfristede aktiver		
	Varebeholdninger		
	Brændselsolie	1.311.824	1.324.100
	Flis, halm og træpiller	2.128.590	1.437.670
	Rør mv.	1.509.353	1.647.275
		<u>4.949.767</u>	<u>4.409.045</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende hos forbrugere	1.627.056	4.828.459
	Andre tilgodehavender	5.804.845	1.578.334
10	Periodeafgrænsningsposter	336.737	1.095.952
		<u>7.768.638</u>	<u>7.502.745</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	298.981	0
	Likvide beholdninger	3.829	2.786
	Kortfristede aktiver i alt	<u>13.021.215</u>	<u>11.914.576</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>237.649.385</u>	<u>241.264.518</u>



## Årsregnskab 1. juni - 31. december

### Balance

Note	kr.	2018	2017/18
	<b>PASSIVER</b>		
11	<b>Egenkapital</b>		
	Medlemmernes indskud	21.350.412	21.350.412
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>21.350.412</b>	<b>21.350.412</b>
	<b>Langfristede forpligtelser</b>		
12	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	20.763.551	25.685.308
13	Gæld til realkreditinstitutter	140.067.133	144.027.485
	<b>Langfristede forpligtelser i alt</b>	<b>160.830.684</b>	<b>169.712.793</b>
	<b>Kortfristede forpligtelser</b>		
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7.900.084	7.861.430
	Kreditinstitutter	15.680.100	24.332.676
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.336.722	4.171.465
	Gæld til forbrugere (varmeregnskabet)	17.353.667	4.563.422
14	Mellemregning med kunder (overdækning)	2.219.033	4.027.310
	Periodeafgrænsningsposter	12.250	80.177
	Anden gæld	4.966.433	5.164.833
	<b>Kortfristede forpligtelser i alt</b>	<b>55.468.289</b>	<b>50.201.313</b>
	<b>Forpligtelser i alt</b>	<b>216.298.973</b>	<b>219.914.106</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>237.649.385</b>	<b>241.264.518</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. juni - 31. december

### Pengestrømsopgørelse

kr.	2018 7 mdr.	2017/18 12 mdr.
Årets resultat før skat	0	0
Årets over-/underdækning	-1.808.277	-1.867.164
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-4.921.757	-1.065.794
Resultat før reguleringer efter varmemforsyningsloven	-6.730.034	-2.932.958
Afskrivninger inkl. tab/gevinst ved salg af anlægsaktiver	10.820.542	18.144.030
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	-540.722	3.688
Tilgodehavende/skyldige varmeefterbetalinger	15.991.648	-1.236.002
Øvrige kortfristede aktiver ekskl. likvide beholdninger	-3.467.296	-378.408
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.165.257	-1.614.196
Øvrige kortfristede forpligtelser ekskl. kreditinstitutter	-266.327	26.545
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	<b>18.973.068</b>	<b>12.012.699</b>
Køb af materielle aktiver	-6.397.752	-2.923.124
Salg af materielle aktiver	0	9.000
<b>Pengestrøm til investeringsaktivitet</b>	<b>-6.397.752</b>	<b>-2.914.124</b>
Afdrag til kommunekredit	-3.921.698	-28.162.372
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-3.921.698</b>	<b>-28.162.372</b>
<b>Årets pengestrøm</b>	<b>8.653.618</b>	<b>-19.063.797</b>
Likvider, primo	-24.329.889	-5.266.092
<b>Likvider, ultimo</b>	<b>-15.676.271</b>	<b>-24.329.889</b>
<b>Likvider ultimo</b>		
Likvide beholdninger	3.829	2.786
Kreditinstitutter	-15.680.100	-24.332.675
<b>Likvider, ultimo</b>	<b>-15.676.271</b>	<b>-24.329.889</b>

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

## Årsregnskab 1. juni - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aabenraa-Rødekro Fjernvarme A.m.b.a. er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### "Hvile i sig selv"-princippet

##### *Over- og underdækninger*

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

##### *Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling*

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

##### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Resultatopgørelse

#### Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme produceret på selskabets egne produktionsanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. 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.

Årets over-/underdækning samt årets forskydning i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling indregnes i nettoomsætningen.

## Årsregnskab 1. juni - 31. december

### Noter

#### Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger til produktion af varme, herunder brændselskøb, vedligehold af produktionsanlæg, lønninger til produktion samt afskrivninger på produktionsanlæg.

##### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drifts og vedligeholdelse af ledningsnet, lønninger til distribution 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 kontorumkostninger samt afskrivninger.

##### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter fra antenner.

##### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renteindtægter og -udgifter, realiserede og urealiserede kursgevinster samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

##### 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.

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 forbrugerbetaling, og som forventes udlignet over en kortere årrække. Selskabet har ikke indregnet udskudt skatteaktiv pr. 31. december 2018.

### 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. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.



## Årsregnskab 1. juni - 31. december

### Noter

#### Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Grunde og bygninger	30 år
Produktionsanlæg	20 år
Ledningsnet	6-30 år
Maskinanlæg	5 år
Biler 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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

#### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele består af andelsbeviser, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Andre værdipapirer måles til indre værdi.

#### Varebeholdninger

Beholdninger af brændsler, 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.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Selskabsskat og udskudt skat

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

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Årsregnskab 1. juni - 31. december

### Noter

#### Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

##### Periodeafgrænsningsposter

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

##### 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.

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

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og gæld til kreditinstitutter.

## Årsregnskab 1. juni - 31. december

### Noter

kr.	2018 7 mdr.	2017/18 12 mdr.
<b>2 Nettoomsætning</b>		
Faste afgifter	12.360.187	21.437.431
Abonnement	3.053.858	5.171.404
Varmeforbrug	30.114.072	74.972.836
	<u>45.528.117</u>	<u>101.581.671</u>
Årets over-/underdækning (note 14)	1.808.277	1.867.164
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen (note 12)	4.921.757	1.065.794
	<u>52.258.151</u>	<u>104.514.629</u>
<b>3 Personalemkostninger</b>		
Lønninger	6.536.109	11.784.762
Bestyrelseshonorar	230.000	230.000
Pensioner	1.115.912	1.972.665
Andre omkostninger til social sikring	158.091	217.785
Lønrefusion	-250.746	-40.472
Personalemkostninger i øvrigt	197.638	404.788
	<u>7.987.004</u>	<u>14.569.528</u>
Der fordeler sig således:		
Produktionsomkostninger	2.967.845	5.727.921
Distributionsomkostninger	2.865.315	5.158.880
Administrationsomkostninger	2.153.844	3.682.727
	<u>7.987.004</u>	<u>14.569.528</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>27</u>	<u>29</u>
Årsregnskabslovens §98b, stk. 3 anvendes vedrørende ledelsesvederlag.		
<b>4 Produktionsomkostninger</b>		
Brændsels- og varmekøb	20.551.665	47.199.821
Beregnet varmetab	-5.664.577	-11.343.086
CO <sub>2</sub> kvoter	5.558	25.903
Vedligeholdelse og renovering	2.675.429	3.985.938
Erhvervs- og produktansvarforsikring	0	17.252
Fordeelte omkostninger:		
El, vand og kemikalier	1.470.784	3.503.479
Lokaleomkostninger	611.809	923.691
Drift af biler og entreprenørmaskiner	64.431	129.932
Administrationsomkostninger	19.669	46.039
Personalemkostninger	2.967.845	5.727.921
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	9.191.176	15.529.972
	<u>31.893.789</u>	<u>65.746.862</u>

## Årsregnskab 1. juni - 31. december

### Noter

kr.	2018 7 mdr.	2017/18 12 mdr.
<b>5 Distributionsomkostninger</b>		
Beregnet varmetab	5.664.577	11.343.085
Vedligeholdelse ledningsnet	2.283.796	6.316.921
Vedligeholdelse målere og alarm	158.901	936.855
Fordeelte omkostninger:		
Lokaleomkostninger	14.742	22.258
Drift af biler	104.931	211.604
Administrationsomkostninger	19.668	46.039
Personaleomkostninger	2.865.315	5.158.880
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.369.327	2.162.802
	<u>12.481.257</u>	<u>26.198.444</u>
<b>6 Administrationsomkostninger</b>		
Rådgivning	506.586	440.181
Revision	103.850	95.000
Kontingenter og forsikringer	214.673	411.209
IT	175.275	249.022
Porto og gebyrer	204.846	312.530
Andre administrationsomkostninger	101.140	169.684
Energispareaktiviteter	2.900.417	3.799.081
Fordeelte omkostninger:		
Lokaleomkostninger	132.966	220.285
Drift af biler	24.029	59.283
Administrationsomkostninger	59.852	138.115
Personaleomkostninger	2.153.844	3.682.727
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	260.039	460.257
	<u>6.837.517</u>	<u>10.037.374</u>
<b>7 Finansielle indtægter</b>		
Kontanrabatter	19.530	36.715
	<u>19.530</u>	<u>36.715</u>
<b>8 Finansielle omkostninger</b>		
Renter, Kommunekredit	463.228	1.486.485
Renter, bank	89.274	60.535
Amortisering af kurstab	223.953	469.578
Garantiprovision	698.266	1.323.791
	<u>1.474.721</u>	<u>3.340.389</u>

## Årsregnskab 1. juni - 31. december

### Noter

#### 9 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktions-, forsynings- og fordelingsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo	119.723.449	457.125.058	7.708.222
Tilgang	0	7.500.378	51.334
Tilslutningsbidrag m.v.	0	-1.153.961	0
Kostpris ultimo	119.723.449	463.471.475	7.759.556
Af- og nedskrivninger primo	28.971.249	319.903.096	6.633.423
Årets afskrivninger	2.766.530	7.735.457	318.555
Ned- og afskrivninger ultimo	31.737.779	327.638.553	6.951.978
Regnskabsmæssig værdi ultimo	87.985.670	135.832.922	807.578

#### 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte lejeomkostninger, kontingenter og forsikringer.

kr.	2018	2017/18
<b>11 Egenkapital</b>		
Saldo pr. 1. juni	21.350.412	21.350.412
Årets bevægelser	0	0
Saldo pr. 31. maj	21.350.412	21.350.412

#### 12 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

kr.	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivninger på anlægsaktiver	I alt
Saldo primo	7.400.000	18.285.308	25.685.308
Anvendte henlæggelser i året	-1.968.788	1.968.788	0
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger	0	-926.495	-926.495
Tilbageførsel af henlæggelser	-3.995.262	0	-3.995.262
Årets reguleringer	-5.964.050	1.042.293	-4.921.757
Saldo ultimo	1.435.950	19.327.601	20.763.551

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten. Over-/underdækning er udtryk for årets resultat opgjort efter varmemforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

#### 13 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kommunekredit	147.967.217	7.900.084	107.711.388

## Årsregnskab 1. juni - 31. december

### Noter

#### 14 Årets over-/underdækning

kr.	2018 7 mdr.	2017/18 12 mdr.
Årets resultat før skat	0	0
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	-4.921.757	-1.065.794
Årets over-/underdækning	-1.808.277	-1.867.164
Årets resultat før årsreguleringer	-6.730.034	-2.932.958
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat før årsreguleringer	-6.730.034	-2.932.958
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	10.820.542	18.153.031
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmeforsyningsloven	-9.894.047	-17.087.237
Henlæggelser efter varmeforsyningsloven	3.995.262	0
Årets over-/underdækning (+ = overdækning)	-1.808.277	-1.867.164
Over-/underdækning primo	4.027.310	5.894.474
Årets over-/underdækning	-1.808.277	-1.867.164
Over-/underdækning ultimo	2.219.033	4.027.310

#### 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Selskabets beholdning af CO<sub>2</sub> kvoter pr. 31. december 2018 andrager 152.269 stk.

Kvoterne er gratis kvoter fra EU, der skal returneres ved varmeproduktion på fossile brændsler, når der fyres med olie. Værdien indregnes først i forbindelse med et salg.

Selskabet har indgået leveringsaftaler vedrørende flis og halm med varierende mængder og aftalelængder. Den længste aftale vedrørende flis udløber den 30. juni 2021, mens den længste aftale vedrørende halm udløber den 31. juli 2019.

Derudover har selskabet ingen kontraktlige forpligtelser eller eventualposter.

#### 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

#### 17 Nærtstående parter

Årsregnskabslovens § 98c, stk. 7 anvendes vedrørende transaktioner med nærtstående parter.