

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

Egelund 60, 6200 Aabenraa

CVR-nr. 36 15 27 10

## Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. august 2020

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. januar - 31. december 2019</b>  | <b>10</b> |
| Resultatopgørelse                                 | 10        |
| Balance   | 11        |
| Pengestrømsopgørelse                              | 13        |
| Noter 14  |           |

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 22. juni 2020

Direktion:

.....  
Peter Sørensen

Bestyrelsen:

.....  
Per Horup  
formand

.....  
Jens R. Jepsen  
næstformand

.....  
Anders Sørensen

.....  
Jimmy Povlsen

.....  
Benny Frederiksen

.....  
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. januar – 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret

1. januar – 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". 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 regnskabsbrugere 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 22. juni 2020

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. januar - 31. december 2019   |
| 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<br>Jens R. Jepsen, næstformand<br>Anders Sørensen<br>Jimmy Povlsen<br>Benny Frederiksen<br>Svend Nygaard Jensen<br>Flemming Ulrich |
| Direktion           | Peter Sørensen  |
| Revision            | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab<br>Skibbroen 16<br>6200 Aabenraa   |

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

|  | 2019<br>12 mdr. | 2018<br>7 mdr. | 2016/17<br>12 mdr. | 2015/16<br>12 mdr. | 2014/15<br>12 mdr. |
|--|-----------------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|--|-----------------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|

#### Produktion i MWh

|  |         |         |         |         |         |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Produceret varmemængde m/olie                  | 69      | 10      | 2.440   | 1.858   | 329     |
| Biovarme produceret på halm, flis og træpiller | 277.776 | 125.581 | 289.042 | 288.060 | 286.335 |
| Varmekøb fra industri og lign.                 | 793     | 523     | 787     | 778     | 779     |
| Største døgnproduktion                         | 1.590   | 1.318   | 1.660   | 1.668   | 1.740   |
| Mindste døgnproduktion                         | 252     | 213     | 277     | 283     | 258     |
| Solgte energienheder                           | 217.524 | 91.610  | 222.030 | 219.676 | 215.843 |

#### Øvrige nøgletal

|                          |       |       |       |       |       |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Maksimal belastning (MW) | 70    | 69    | 96    | 92    | 82    |
| Antal forbrugere ultimo  | 8.788 | 8.741 | 8.702 | 8.575 | 8.489 |

#### Hovedtal økonomi (L.kr.)

|   |         |         |         |         |         |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| Nettoomsætning  | 102.181 | 52.258  | 104.515 | 104.509 | 108.157 |
| Årets over-/underdækning                              | -888    | -1.808  | -1.867  | -3.452  | -10.251 |
| Overdækning til indregning i efterfølgende års priser | 1.331   | 2.219   | 4.027   | 5.894   | 9.347   |
| Resultat af primær drift                              | 2.628   | 1.455   | 3.304   | 2.333   | 2.227   |
| Resultat af finansielle poster                        | -2.628  | -1.455  | -3.304  | -2.333  | -2.227  |
| Årets resultat  | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |
| Balancesum  | 219.952 | 237.649 | 241.265 | 255.715 | 274.938 |
| Investering i materielle anlægsaktiver                | 2.644   | 6.398   | 2.923   | 7.876   | 6.246   |
| Egenkapital   | 21.350  | 21.350  | 21.350  | 21.350  | 21.350  |
| Langfristede forpligtelser                            | 151.892 | 160.831 | 169.713 | 198.261 | 208.210 |

## 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 kalenderåret 2019 produceret 99,6 % på biomasse (halm, træflis, træpiller og bioolie), 0 % på olie samt 0,4 % på købt overskudsvarme.

I perioden er der produceret 277.776 MWh på vores anlæg og indkøbt 793 MWh fra industri med overskudsvarme.

Den producerede energi har i perioden fordelt sig med 213.050 MWh på flis anlægget på Egelund og 64.000 MWh på Stubbæk halmanlæg, der fordeler sig mellem halm og træflis som brændsel. De resterende 1.450 MWh er produceret på træpiller.

Varmproduktionen har i perioden været mindre end budgetteret, hvilket skyldes det milde vejr.

I 2019 har der igen været brugt træflis som tilsatsfyring på halmanlægget i Stubbæk, grundet halm manglen i begyndelsen af året. Efter høsten i sommeren 2019, var der igen tilstrækkelig med halm men grundet det relative høje prisniveau, blev der prioriteret en del træflis til anlægget som erstatning for halm.

Da Apple valgte at afbryde deres planer for at etablere et stort datacenter i Kassø, blev muligheden for at udnytte overskudsvarme herfra nulstillet. Google ejer stadig en nabogrund i Kassø men har pt. ikke meldt ud, hvornår de vil bygge eller om de overhovedet vil.

Der florere stadig meldinger om, at der er firmaer, der evt. kunne være leverandører af overskudsvarme, der kigger på vores område.

De fire Sønderjyske kommuner har etableret et sekretariat i Aabenraa, der blandt andet har til opgave at arbejde videre med mulighederne for at udnytte overskudsvarme i Sønderjylland.

Der er dog ikke iværksat væsentlige nye undersøgelser på området pt.

Vedrørende dokumentation af bæredygtigheden af det indkøbte skovflis, arbejdes der stadig med at sikre dokumentationen af flisens bæredygtighed. Reglerne for dokumentationen skaber dog problemer, idet den mindste fejl skal betragtes som værende ikke dokumenteret og da 80 % af vores brændsel ikke skal dokumenteres som værende bæredygtig, vil selv små fejl belaste de sidste 20 %, der skal dokumenteres som værende bæredygtig.

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Varmekøb og produktion - fortsat

Loven er under revision og det formodet at den u hensigtsmæssighed ændres, således vi kan dokumentere på lige vilkår, uafhængig af brændselstype.

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



## Distribution

Det samlede antal forbrugere i selskabet er nu oppe på 8.788 pr. 31. december 2019. En forøgelse på 47 i forhold til opgørelsen pr. 31. december 2018.

Renovering af ledningsnettet på Uglekær i Aabenraa pågår og til efteråret forventes Hjarupvej at starte op, samtidig med at Arwos renoverer spildevandssystem.

I Rødekro renoveres Bøgeparken og Fyrreparken.

Det nye sygehus nærmer sig fuld udbygning. Cimbriaparken i Aabenraa udvides med to blokke og på Langrode etableres nyt plejehjem.

I Rødekro er Fladhøjparken nu udstykket med plads til små 100 boliger og i Aabenraa udstykkes der enkelte grunde på Langhus.

## Økonomi

I opgørelserne for 2019, 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 årligt abonnement med 600 kr. Alle beløb er ekskl. moms.

Årets resultat for perioden 1. januar 2019 til 31. december 2019 blev et underskud på 0,9 mio. kr. (underdækning), og pr. 31. december 2019 er der således en mellemregning med kunderne (overdækning) på 1,3 mio. kr. til indregning i efterfølgende års priser.

Sagen mod olieselskabet Bionor, der i 2014 havde stævnet os med påstand om, at vi skulle aftage et større kvantum bio-olie fra selskabet, som vi grundet mangler ved olien nægtede at aftage i vinteren 2013/14, vandt vi i byretten, bl.a. med henvisning til, at ingen af ca. 70 leverancer var i overensstemmelse med de aftalte vilkår.

Dette accepterede Bionor ikke, hvorfor selskabet ankede sagen til Landsretten. Landsrettens dom gik os desværre imod, og vi blev dømt til at betale sagens omkostninger samt at aftage den resterende oliemængde.

Da leverandøren efterfølgende har nægtet at levere den omtalte olie, henstår sagen dog fortsat uafklaret. Vi går ud fra, at dette skyldes, at Bionor ikke har kunnet levere olie, svarende til det aftalte, uden at lide tab herved.

Selskabet har senere valgt at udtage stævning mod selskabet for tabet af en påstået fortjeneste grundet manglende levering af olie, men da den manglende levering nu ikke skyldes os, har vi afvist kravet.

Vi forventer ikke, at Bionor får noget ud af den verserende retssag.

Dels skyldes den manglende levering ikke os, dels er det vores opfattelse, at Bionor slet ikke har lidt noget tab, dels er det vores opfattelse, at sagen blev endeligt afgjort af Landsretten og dels er det vores opfattelse, at det krav, der nu rejses, rammes af reglerne om forældelse.

Vi forventer således ikke, at Bionor vinder denne sag.

Der er fortsat afsat 2,5 mio.kr. i regnskabet til afdækning af sagsomkostninger samt omkostninger til håndtering af leverancer.

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Økonomi (fortsat)

Den nuværende Energispareordning udløber med udgangen af 2020 og regeringen har endnu ikke fundet en afløser. Det forventes stadig, at regeringen ændrer ordningen 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. 250 kr./MWh og forventes at falde yderligere, hvorfor vi afventer den løbende udvikling, inden vi køber den resterende mængde vi er forpligtet til.

#### Fremtiden

Regeringens fjernelse af kommunernes mulighed for at pålægge tilslutnings- og forblivelsespligt i nye udstykningsområder fremover, har bevirket, at det ikke er en selvfølge, at der kan etableres fjernvarme i kommende udstykninger. For at få fjernvarmeforsyning nye områder, kræves der en tilslutning til systemet, der sikrer at udlægningen kan bære sig økonomisk i det pågældende område.

I løbet af 2020, vil der blive regnet på, hvorvidt det er forsvarligt at etablere fjernvarmeforsyning til Felsted by og industriområdet Brunde i Rødekro.

Varmeprisen for regnskabsåret 2020 sænkes i forhold til den afregnede pris i 2019 på 328,- kr./MWh til 312,- kr./MWh. Årligt abonnement på 600,- kr. samt årlig fast afgift på 10,- kr./m<sup>2</sup> boligareal/erhverv for normalt byggeri fastholdes uændret. Alle priser er ekskl. moms. Et standardhus, jf. Energistyrelsens norm på 130 m<sup>2</sup> og et årligt forbrug på 18,1 MWh, kan i 2020 opvarmes for 9.434 kr. inkl. moms.

Priserne er anmeldt til Forsyningstilsynet.

Såfremt landet ikke lukkes helt ned i en længere periode grundet Corona virus forventes markedet for brændslerne halm og træflis at være nogenlunde stabil i 2020.

Vedr. overskudsvarme fra datacentre eller andre virksomheder, forventer vi ikke at det bliver indenfor den nærmeste fremtid, der bliver mulighed for udnyttelse heraf. Ikke mindst i lyset af den vedtagne lovgivning omkring afgifter på overskudsvarme.

#### **Biaktiviteter**

Aabenraa-Rødekro Fjernvarme har ingen biaktiviteter.

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

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

### Resultatopgørelse

| Note  | kr.   | 2019<br>12 mdr. | 2018<br>7 mdr. |
|-------|---|-----------------|----------------|
|       | Varmesalg   | 99.814.660      | 45.528.117     |
|       | Årets over/-underdækning                          | 887.870         | 1.808.277      |
|       | Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen | 1.478.381       | 4.921.757      |
| 2     | <b>Nettoomsætning</b>                             | 102.180.911     | 52.258.151     |
| 3 & 4 | Produktionsomkostninger                           | -64.578.833     | -31.893.789    |
|       | <b>Bruttoresultat</b>                             | 37.602.078      | 20.364.362     |
| 3 & 5 | Distributionsomkostninger                         | -26.099.982     | -12.481.257    |
| 3 & 6 | Administrationsomkostninger                       | -9.585.960      | -6.837.517     |
|       | Andre driftsindtægter                             | 712.360         | 409.603        |
|       | <b>Resultat før finansielle poster</b>            | 2.628.496       | 1.455.191      |
| 7     | Finansielle indtægter                             | 40.925          | 19.530         |
| 8     | Finansielle omkostninger                          | -2.669.421      | -1.474.721     |
|       | <b>Resultat før skat</b>                          | 0               | 0              |
|       | Skat af årets resultat                            | 0               | 0              |
|       | <b>Årets resultat</b>                             | 0               | 0              |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

### Balance

| Note | kr.  | 2019               | 2018               |
|------|--|--------------------|--------------------|
|      | <b>AKTIVER</b>                               |                    |                    |
|      | <b>Langfristede aktiver</b>                  |                    |                    |
| 9    | <b>Materielle aktiver</b>                    |                    |                    |
|      | Grunde og bygninger                          | 83.374.071         | 87.985.670         |
|      | Produktions-, forsynings- og fordelingsanlæg | 124.487.002        | 135.832.922        |
|      | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | 705.557            | 807.578            |
|      |  | <u>208.566.630</u> | <u>224.626.170</u> |
|      | <b>Finansielle aktiver</b>                   |                    |                    |
|      | Andre værdipapirer og kapitalandele          | 2.000              | 2.000              |
|      |  | <u>2.000</u>       | <u>2.000</u>       |
|      | <b>Langfristede aktiver i alt</b>            | <u>208.568.630</u> | <u>224.628.170</u> |
|      | <b>Kortfristede aktiver</b>                  |                    |                    |
|      | <b>Varebeholdninger</b>                      |                    |                    |
|      | Brændselsolie                                | 1.616.273          | 1.311.824          |
|      | Flis, halm og træpiller                      | 2.165.010          | 2.128.590          |
|      | Rør m.v.                                     | 1.512.457          | 1.509.353          |
|      |  | <u>5.293.740</u>   | <u>4.949.767</u>   |
|      | <b>Tilgodehavender</b>                       |                    |                    |
|      | Tilgodehavende hos forbrugere                | 5.492.257          | 1.627.056          |
|      | Andre tilgodehavender                        | 106.588            | 5.804.845          |
| 10   | Periodeafgrænsningsposter                    | 250.822            | 336.737            |
|      |  | <u>5.849.667</u>   | <u>7.768.638</u>   |
|      | <b>Værdipapirer og kapitalandele</b>         | <u>239.185</u>     | <u>298.981</u>     |
|      | <b>Likvide beholdninger</b>                  | <u>854</u>         | <u>3.829</u>       |
|      | <b>Kortfristede aktiver i alt</b>            | <u>11.383.446</u>  | <u>13.021.215</u>  |
|      | <b>AKTIVER I ALT</b>                         | <u>219.952.076</u> | <u>237.649.385</u> |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

| Note | kr.  | 2019               | 2018               |
|------|--|--------------------|--------------------|
|      | <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          | 19.285.170         | 20.763.551         |
| 13   | Gæld til realkreditinstitutter                     | 132.165.297        | 140.067.133        |
| 13   | Anden gæld   | 441.559            | 0                  |
|      | <b>Langfristede forpligtelser i alt</b>            | <b>151.892.026</b> | <b>160.830.684</b> |
|      | <b>Kortfristede forpligtelser</b>                  |                    |                    |
| 13   | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 7.901.922          | 7.900.084          |
|      | Kreditinstitutter                                  | 16.606.253         | 15.680.100         |
|      | Leverandører af varer og tjenesteydelser           | 8.761.595          | 7.336.722          |
|      | Gæld til forbrugere (varmeregnskabet)              | 4.790.180          | 17.353.667         |
| 14   | Mellemregning med kunder (overdækning)             | 1.331.163          | 2.219.033          |
|      | Periodeafgrænsningsposter                          | 0                  | 12.250             |
|      | Anden gæld   | 7.318.525          | 4.966.433          |
|      | <b>Kortfristede forpligtelser i alt</b>            | <b>46.709.638</b>  | <b>55.468.289</b>  |
|      | <b>Forpligtelser i alt</b>                         | <b>198.601.664</b> | <b>216.298.973</b> |
|      | <b>PASSIVER I ALT</b>                              | <b>219.952.076</b> | <b>237.649.385</b> |

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Pengestrømsopgørelse

| kr.  | 2019<br>12 mdr.    | 2018<br>7 mdr.     |
|--|--------------------|--------------------|
| Årets resultat før skat                                    | 0                  | 0                  |
| Årets over-/underdækning                                   | -887.870           | -1.808.277         |
| Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger          | -1.478.381         | -4.921.757         |
| Resultat før reguleringer efter varmeforsyningsloven       | -2.366.251         | -6.730.034         |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver                  | 18.703.363         | 10.820.542         |
| Avance/tab ved salg af materielle anlægsaktiver            | -5.683             | 0                  |
| Forskydning i driftskapital:                               |                    |                    |
| Varebeholdninger   | -343.973           | -540.722           |
| Tilgodehavende/skyldige varmeefterbetalinger               | -16.248.688        | 15.991.648         |
| Øvrige kortfristede aktiver ekskl. likvide beholdninger    | 5.784.172          | -3.467.296         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                   | 1.424.873          | 3.165.257          |
| Øvrige kortfristede forpligtelser ekskl. kreditinstitutter | 2.781.399          | -266.327           |
| <b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>                      | <b>9.729.212</b>   | <b>18.973.068</b>  |
| Køb af materielle aktiver                                  | -2.643.821         | -6.397.752         |
| Salg af materielle aktiver                                 | 5.683              | 0                  |
| Salg af finansielle aktiver                                | 59.796             | 0                  |
| <b>Pengestrøm til investeringsaktivitet</b>                | <b>-2.578.342</b>  | <b>-6.397.752</b>  |
| Afdrag til kommunekredit                                   | -7.899.998         | -3.921.698         |
| <b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>               | <b>-7.899.998</b>  | <b>-3.921.698</b>  |
| <b>Årets pengestrøm</b>                                    | <b>-749.128</b>    | <b>8.653.618</b>   |
| Likvider, primo  | -15.676.271        | -24.329.889        |
| <b>Likvider, ultimo</b>                                    | <b>-16.425.399</b> | <b>-15.676.271</b> |
| <b>Likvider ultimo</b>                                     |                    |                    |
| Likvide beholdninger                                       | 854                | 3.829              |
| Kreditinstitutter  | -16.606.253        | -15.680.100        |
| <b>Likvider, ultimo</b>                                    | <b>-16.605.399</b> | <b>-15.676.271</b> |

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

## Årsregnskab 1. januar - 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 varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

##### *Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling*

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

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Nettoomsætning (fortsat)

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

### 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 drift 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 kontoromkostninger 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 2019.

### 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. januar - 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 forbrugere 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 salgskomkostninger 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 kostpris.

#### **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 nettorealisationsværdi.

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. januar - 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 nettorealisationsværdi.

##### **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. januar - 31. december

### Noter

| kr.   | 2019<br>12 mdr.    | 2018<br>7 mdr.    |
|---|--------------------|-------------------|
| <b>2 Nettoomsætning</b>   |                    |                   |
| Faste afgifter  | 21.414.742         | 12.360.187        |
| Abonnement  | 5.263.020          | 3.053.858         |
| Varmeforbrug  | 73.136.898         | 30.114.072        |
|   | 99.814.660         | 45.528.117        |
| Årets over-/underdækning (note 14)                                      | 887.870            | 1.808.277         |
| Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen (note 12)             | 1.478.381          | 4.921.757         |
|   | <b>102.180.911</b> | <b>52.258.151</b> |
| <b>3 Personaleomkostninger</b>  |                    |                   |
| Lønninger   | 12.092.162         | 6.536.109         |
| Bestyrelseshonorar  | 133.254            | 230.000           |
| Pensioner   | 1.995.025          | 1.115.912         |
| Andre omkostninger til social sikring                                   | 246.190            | 158.091           |
| Lønrefusion   | -279.349           | -250.746          |
| Personaleomkostninger i øvrigt  | 459.780            | 197.638           |
|   | <b>14.647.062</b>  | <b>7.987.004</b>  |
| Der fordeler sig således:   |                    |                   |
| Produktionsomkostninger   | 5.649.498          | 2.967.845         |
| Distributionsomkostninger   | 5.114.267          | 2.865.315         |
| Administrationsomkostninger   | 3.883.297          | 2.153.844         |
|   | <b>14.647.062</b>  | <b>7.987.004</b>  |
| Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede                                | <b>28</b>          | <b>27</b>         |
| Årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 anvendes vedrørende ledelsesvederlag. |                    |                   |
| <b>4 Produktionsomkostninger</b>  |                    |                   |
| Brændsels- og varmekøb  | 46.285.472         | 20.551.665        |
| Beregnet varmetab   | -10.200.305        | -5.664.577        |
| CO <sub>2</sub> kvoter  | 8.972              | 5.558             |
| Vedligeholdelse og renovering   | 3.786.642          | 2.675.429         |
| Erhvervs- og produktansvarsforsikring                                   | 24.431             | 0                 |
| Fordelte omkostninger:  |                    |                   |
| El, vand og kemikalier  | 2.162.115          | 1.470.784         |
| Lokaleomkostninger  | 746.939            | 611.809           |
| Drift af biler og entreprenørmaskiner                                   | 131.165            | 64.431            |
| Administrationsomkostninger   | 60.178             | 19.669            |
| Personaleomkostninger   | 5.649.498          | 2.967.845         |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver                               | 15.923.726         | 9.191.176         |
|   | <b>64.578.833</b>  | <b>31.893.789</b> |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

| kr.                                       | 2019<br>12 mdr.   | 2018<br>7 mdr.    |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>5 Distributionsomkostninger</b>        |                   |                   |
| Beregnet varmetab                         | 10.200.305        | 5.664.577         |
| Vedligeholdelse ledningsnet               | 7.294.408         | 2.283.796         |
| Vedligeholdelse målere og alarm           | 781.129           | 158.901           |
| Software                                  | 53.880            | 0                 |
| Fordelte omkostninger:                    |                   |                   |
| Lokaleomkostninger                        | 17.999            | 14.742            |
| Drift af biler                            | 213.612           | 104.931           |
| Administrationsomkostninger               | 60.178            | 19.668            |
| Personaleomkostninger                     | 5.114.267         | 2.865.315         |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 2.364.204         | 1.369.327         |
|   | <u>26.099.982</u> | <u>12.481.257</u> |
| <b>6 Administrationsomkostninger</b>      |                   |                   |
| Rådgivning                                | 850.431           | 506.586           |
| Revision                                  | 95.610            | 103.850           |
| Kontingenter og forsikringer              | 427.071           | 214.673           |
| IT  | 330.102           | 175.275           |
| Porto og gebyrer                          | 304.877           | 204.846           |
| Andre administrationsomkostninger         | 250.627           | 101.140           |
| Energibesparelsesaktiviteter              | 2.593.627         | 2.900.417         |
| Fordelte omkostninger:                    |                   |                   |
| Lokaleomkostninger                        | 167.915           | 132.966           |
| Drift af biler                            | 49.643            | 24.029            |
| Administrationsomkostninger               | 200.743           | 59.852            |
| Personaleomkostninger                     | 3.899.881         | 2.153.844         |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 415.433           | 260.039           |
|   | <u>9.585.960</u>  | <u>6.837.517</u>  |
| <b>7 Finansielle indtægter</b>            |                   |                   |
| Kontanrabatter                            | 40.925            | 19.530            |
|   | <u>40.925</u>     | <u>19.530</u>     |
| <b>8 Finansielle omkostninger</b>         |                   |                   |
| Renter, Kommunekredit                     | 835.012           | 463.228           |
| Renter, bank                              | 273.173           | 89.274            |
| Amortisering af kurstab                   | 426.232           | 223.953           |
| Garantiprovision                          | 1.135.004         | 698.266           |
|   | <u>2.669.421</u>  | <u>1.474.721</u>  |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 9 Materielle anlægsaktiver

| kr.   | Grunde og bygninger | Produktions-, forsynings- og fordelingsanlæg | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I alt              |
|---|---------------------|--|---|--------------------|
| Kostpris primo                                  | 119.723.449         | 463.471.475                                  | 7.759.556                               | 590.954.480        |
| Tilgange  | 133.251             | 4.848.752                                    | 298.209                                 | 5.280.212          |
| Afgange   | 0                   | 0  | -137.025                                | -137.025           |
| Tilslutningsbidrag m.v.                         | 0                   | -2.636.389                                   | 0                                       | -2.636.389         |
| Kostpris ultimo                                 | 119.856.700         | 465.683.838                                  | 7.920.740                               | 593.461.278        |
| Af- og nedskrivninger primo                     | 31.737.779          | 327.638.553                                  | 6.951.978                               | 366.328.310        |
| Årets afskrivninger                             | 4.744.850           | 13.558.283                                   | 400.230                                 | 18.703.363         |
| Tilbageførte afskrivninger på afhændede aktiver | 0                   | 0  | -137.025                                | -137.025           |
| Af- og nedskrivninger ultimo                    | 36.482.629          | 341.196.836                                  | 7.215.183                               | 384.894.648        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>             | <b>83.374.071</b>   | <b>124.487.002</b>                           | <b>705.557</b>                          | <b>208.566.630</b> |

#### 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte lejeomkostninger, kontingenter, abonnementer og forsikringer m.v.

| kr.                   | 2019<br>12 mdr. | 2018<br>7 mdr. |
|-----------------------|-----------------|----------------|
| <b>11 Egenkapital</b> |                 |                |
| Saldo, primo          | 21.350.412      | 21.350.412     |
| Årets bevægelser      | 0               | 0              |
| Saldo, ultimo         | 21.350.412      | 21.350.412     |

Selskabet har ingen andelskapital.

#### 12 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

| kr.   | Ikke anvendte henlæggelser | Afskrivninger på anlægsaktiver | I alt             |
|---|----------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Saldo primo   | 1.435.950                  | 19.327.601                     | 20.763.551        |
| Anvendte henlæggelser i året                            | -1.435.950                 | 1.435.950                      | 0                 |
| Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger | 0                          | -1.478.381                     | -1.478.381        |
| Tilbageførsel af henlæggelser                           | 0                          | 0                              | 0                 |
| <b>Årets reguleringer</b>                               | <b>-1.435.950</b>          | <b>-42.431</b>                 | <b>-1.478.381</b> |
| <b>Saldo ultimo</b>                                     | <b>0</b>                   | <b>19.285.170</b>              | <b>19.285.170</b> |

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

## Årsregnskab 1. juni - 31. december

### Noter

#### 13 Langfristede gældsforpligtelser

| kr.           | Gæld i alt<br>31/12 2019 | Afdrag<br>næste år | Restgæld<br>efter 5 år |
|---------------|--------------------------|--------------------|------------------------|
| Kommunekredit | 140.067.219              | 7.901.922          | 99.426.461             |
| Anden gæld    | 441.559                  | 0                  | 0                      |
|               | <u>140.508.778</u>       | <u>7.901.922</u>   | <u>99.426.461</u>      |

#### 14 Årets over-/underdækning

| kr.   | 2019<br>12 mdr.  | 2018<br>7 mdr.    |
|---|------------------|-------------------|
| Årets resultat før skat                                       | 0                | 0                 |
| Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling               | -1.478.381       | -4.921.757        |
| Årets over-/underdækning                                      | <u>-887.870</u>  | <u>-1.808.277</u> |
| Årets resultat før årsreguleringer                            | -2.366.251       | -6.730.034        |
| Skat af årets resultat  | 0                | 0                 |
| Årets resultat før årsreguleringer                            | -2.366.251       | -6.730.034        |
| Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger               | 18.703.363       | 10.820.542        |
| Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmforsyningsloven | -17.224.982      | -9.894.047        |
| Henlæggelser efter varmforsyningsloven                        | 0                | 3.995.262         |
| Årets over-/underdækning (+ = overdækning)                    | <u>-887.870</u>  | <u>-1.808.277</u> |
| Over-/underdækning primo                                      | 2.219.033        | 4.027.310         |
| Årets over-/underdækning                                      | -887.870         | -1.808.277        |
| Over-/underdækning ultimo                                     | <u>1.331.163</u> | <u>2.219.033</u>  |

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

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 2020.

#### 16 Eventualaktiver

Selskabets beholdning af CO<sub>2</sub> kvoter pr. 31. december 2019 andrager 152.269 stk.

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

#### 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

#### 18 Nærtstående parter

##### Oplysninger om transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.