

SÆBY VARMEVÆRK A.M.B.A.

ÅRSRAPPORT

2018

57. REGNSKABSÅR

GENERALFORSAMLING

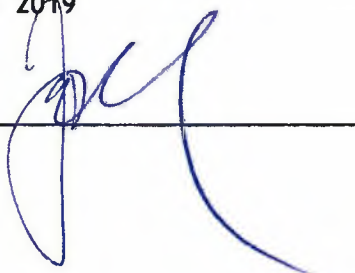
afholdes onsdag den 11/4 2019 kl. 19.30 på Hotel Viking

DAGSORDEN

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår
3. Den reviderede årsrapport fremlægges til godkendelse
4. Budget for indeværende driftsår fremlægges til orientering
5. Fremlæggelse af investeringsplan for kommende år til orientering
6. Indkomne forslag fra bestyrelsen, andelshavere/lejere
7. Valg af bestyrelsesmedlemmer
8. Valg af suppleanter til bestyrelsen
9. Valg af revisor
10. Eventuelt

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
varmeværkets ordinære generalforsamling
den 11/4 2019

Dirigent



INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4-5
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	6
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 1. juli - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-18
Anvendt regnskabspraksis.....	19-22

SELSKABSOPLYSNINGER

Virksomheden	Sæby Varmeværk A.m.b.a. Energivej 1 9300 Sæby CVR-nr.: 64 42 94 18 Stiftet: 1962 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. juli - 31. december
Bestyrelse	Rune Dam Dyhr, formand Jesper Petersen, næstformand Jørgen Rørbæk Henriksen Anders Fuglsang Jensen Trine Saaby Karl Falden
Driftschef	Pouli S. Rugholt
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
Pengeinstitut	Spar Nord Bank Vestergade 3 9300 Sæby

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og driftschef har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli - 31. december 2018 for Sæby Varmeværk A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven, vedtægterne samt varme-forsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af varmeværkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af varmeværkets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2018.

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

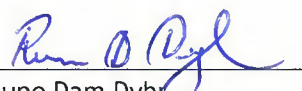
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

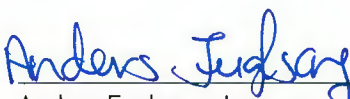
Sæby, den 26. februar 2019

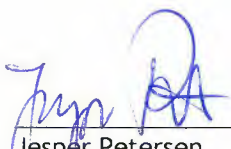
Driftschef:

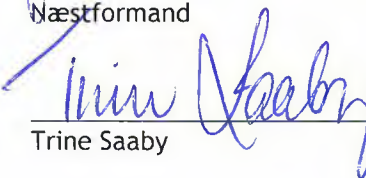

Pouli S. Rugholt

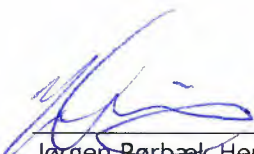
Bestyrelse:


Rune Dam Dyhr
Formand


Anders Fuglsang Jensen


Jesper Petersen
Næstformand


Trine Saaby


Jørgen Rørback Henriksen


Karl Falden

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til andelshaverne i Sæby Varmeværk A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sæby Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven, vedtægterne og varmeforsyningsloven.

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

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 varmemærket 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 varmemærkets 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 varmemærket, 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 varmemærkets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om varmeværkets 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 varmeværket ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

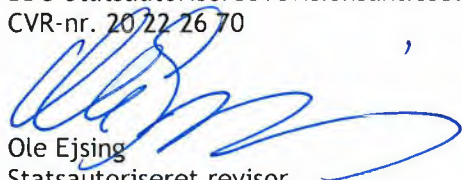
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sæby, den 26. februar 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70



Ole Ejning
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28683

HOVED- OG NØGLETAL

	2018 (6 mdr.) (tkr.)	2017/18 (12 mdr.) (tkr.)	2016/17 (12 mdr.) (tkr.)	2015/16 (12 mdr.) (tkr.)	2014/15 (12 mdr.) (tkr.)
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning, varme.....	17.911	36.799	31.735	25.901	34.003
Nettoomsætning, el.....	9.817	21.773	24.087	23.842	17.380
Driftsresultat.....	865	4.765	7.627	4.644	624
Finansielle poster, netto.....	-390	-703	-768	-632	-1.099
Årets resultat.....	0	0	0	0	0
Balance					
Anlægsaktiver.....	79.055	65.504	69.197	67.889	74.658
Omsætningsaktiver.....	11.220	4.083	3.439	8.543	6.038
Aktiver.....	90.275	69.587	72.636	76.432	80.696
Andelskapital.....	300	300	300	300	300
Langfristede gældsforpligtelser.....	43.379	46.964	48.799	48.838	49.937
Kortfristede gældsforpligtelser.....	46.596	22.323	23.537	27.295	30.459
Gældsforpligtelser.....	89.975	69.287	72.336	76.133	80.396
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	20.049	7.358	12.486	4.474	25.402
Nøgletal varme					
Salg af varme MWh.....	27.524	64.841	61.137	59.351	56.462
Varmeproduktion i MWh.....	37.022	84.490	80.927	80.261	77.443
Internt forbrug og tab varmekværk MWh..	268	537	476	567	577
Ledningstab mv. i MWh.....	9.230	19.112	19.314	20.343	20.404
Ledningstab mv. i %.....	24,9	22,6	23,9	25,3	26,3
Antal forbrugere.....	3.582	3.573	3.534	3.497	3.479
Omsætning pr. forbruger ekskl. tilslutningsbidrag.....	4.085	8.723	8.408	7.426	9.778
Gennemsnitsforbrug i MWh pr. forbruger.	7,7	18,3	17,4	17,0	16,3
Aconto forbrugspriser pr. MWh.....	320	300	300	400	470
Afregning af forbrugspriser pr. MWh.....	320	300	300	300	420
Fast afgift pr. m3 (helårlig).....	4,29	4,29	4,29	4,29	5,00
Fast afgift pr. m2 (helårlig).....	12	12	12	12	14
Abonnement (helårlig).....	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Nøgletal el					
Salg af el MWh.....	18.549	39.073	44.586	38.605	14.827

LEDELSESBERETNING

Omlægning af regnskabsår

Som følge af omlægning af regnskabsåret, således at det i fremtiden kommer til at følge kalenderåret, omfatter denne årsrapport kun halvåret fra 1. juli 2018 til 31. december 2018.

Væsentligste aktiviteter

Varmeværkets væsentlige aktivitet har i lighed med tidligere år været at producere og distribuere den nødvendige fjernvarme til værkets forbrugere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Produktionsanlæg

Varmeværket råder over følgende produktionsanlæg med angivelse af fordelingen af varmeproduktion: Gasmotorer og absorptionsvarmepumpe (77 %), Gaskedler (6 %), Elkedel (10 %) og Solvarmeanlæg (7 %). Fjernvarmen produceres på det eller de anlæg, som resulterer i den laveste produktionspris. Forholdene skifter fra time til time døgnet rundt, idet vi agerer på "det frie elmarked".

I kombination med absorptionsvarmepumpen har det været fordelagtigt at producere varme og el sammen på gasmotorerne. Det er meget få timer hvor el-spotprisen har været så lav at dette ikke har været den billigste måde at producere på. Elkedlen anvendes når el-spotprisen er helt i bund, som følge af overskydende el fra vindkraft eller solceller. Desværre skal vi betale elafgift af den overskydende el, vi aftager, så elkedlen anvendes ikke så meget, som vi kunne ønske. Samlet set har elkedel og solvarme stået for 17 % af varmen, og idet elkedlen hovedsageligt optager el, når der er overskud fra vindproduktion, kan dette betragtes som CO₂-fri energi.

For vores el-produktion kompenseres vi økonomisk gennem det produktionsuafhængige tilskud. Produktionstilskuddet er derimod afhængig af el-spotprisen som i den forgangne periode har været høj, hvilket så har medført, at selve tilskuddet er blevet mindre. Dette tilskud ophører i 2021, og er en af årsagerne til, at vi har gennemført en strategiproces, for at vurdere hvad der fremover kan sikre os en fornuftig og stabil varmepris.

Gasmotorer - 60.000 t service

For at imødekomme udfordringen med svingende gaskvalitet (naturgas og opgraderet biogas), har vi her i 2018 fået ombygget begge motorer, således de kan håndtere den svingende gaskvalitet. Herudover har begge motorer gennemgået 60.000 timers service. Et stort service som er en direkte levetidsforlængelse af motorerne, idet vi i de nærmeste år stadig skal have driftsklare motorer.

Renovering af ledningsnet

Ledningsrenovering er gennemført i samme omfang, som i de foregående år. Det er økonomisk mest fordelagtigt at gennemføre ledningsrenoveringer sammen med andre ledningsrenoveringer (kloak mv.), så det forsøger vi så vidt muligt. I det forløbne år har der dog ikke været større fællesprojekter, hvorfor hovedparten er foretaget, hvor der ikke er andre ledningsejere med.

Udvidelse af solvarmeanlægget

Som et resultat af den udarbejdede strategiplan, hvor en hel række tiltag blev vurderet, blev det i forsommeren 2018 besluttet at sætte gang i dette projekt. Projektering og udbud er gennemført med Rambøll som rådgiver. Kontrakter blev indgået i starten af november 2018, og udførelsen er i fuld gang. Opførelsen går planmæssigt og forventes at stå færdig i maj måned 2019 - faktisk en måned tidligere end først beregnet. Oprindeligt var der planlagt en udvidelse med 30.000 m², men vi har valgt i første omgang kun at etablere 25.300 m² - og have en option på resten. Mere herom senere. Projektet var beregnet til en samlet anlægsudgift på ca. 45 mil. kr., men gode priser ved licitationerne medfører en forventet endelig udgift på ca. 40 mil. kr.

Datacenter

Sæby Varmeværk fik for over et år siden en henvendelse fra en person, som kunne se en mulighed i at få et datacenter opført i nærheden af et varmeværk, for på den måde, med brug af varmepumper, at kunne levere køling til datacenteret, og samtidig kan vi udnytte varmen i vores produktion. Den ide har vi sideløbende med udvidelsen af solvarmen arbejdet med, og finder det så spændende, at vi for nuværende reserverer en del af vores grund ved Sølystvej til etablering af et datacenter.

LEDELSESBERETNING

Varmeværkets forventninger til fremtiden

Folketinget har besluttet at al varmeforsyning på sigt skal være fossilfri, dog er der meget tvivl om hvor hurtigt det skal ske, og hvad der skal erstatte det. Der er stadig høje afgifter på fossile brændsler, og ingen på biobrændsler. I slutningen af 2018 besluttede politikerne at løsne bindingen på kraftvarmekravet, og brændselsbindingen til naturgas, på visse betingelser. Som udgangspunkt for at indpasse flere varmepumper i varmeforsyninger. Derfor er vores arbejde med at få et samarbejde med et datacenter helt i tråd med den politik.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 31. DECEMBER

	Note	2018 (6 mdr.)	2017/18 (12 mdr.)
Salg af varme og el	1	24.430.810	52.770.612
Regulering af årets resultat efter varmeforsyningsloven til indregning i kommende års priser		3.296.879	5.800.683
NETTOOMSÆTNING/PRODUKTIONSVÆRDI		27.727.689	58.571.295
Produktionsomkostninger.....	2	-21.027.945	-42.861.599
Distributionsomkostninger.....	3	-4.644.721	-8.831.845
Administrationsomkostninger.....	4	-1.293.012	-2.322.718
BRUTTORESULTAT		762.011	4.555.133
Andre driftsindtægter.....	5	103.219	210.184
DRIFTSRESULTAT.....		865.230	4.765.317
Finansielle indtægter.....	6	0	1.505
Finansielle omkostninger.....	7	-389.854	-704.091
Resultat før årsreguleringer.....		475.376	4.062.731
Årsreguleringer.....	18	-475.376	-4.062.731
RESULTAT FØR SKAT.....		0	0
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT.....		0	0

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Regulering af årets resultat efter varmeforsyningsloven til indregning i kommende års priser.....		-3.296.879	-5.800.683
ÅRETS RESULTAT.....		-3.296.879	-5.800.683
Overført fra sidste år.....		1.811.421	7.612.104
Overføres til næste år.....		1.485.458	-1.811.421
I ALT.....		0	0

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	31/12 2018	30/6 2018
Kraftvarmeværk.....		10.334.652	10.660.956
Motoranlæg mv.....		22.574.572	20.845.927
Solvarmeanlæg.....		6.306.981	6.532.960
Gadeledninger.....		28.359.155	26.847.204
Energimålere.....		643.777	571.770
Påbegyndte investeringer.....		10.797.053	0
Materielle anlægsaktiver.....	8	79.016.190	65.458.817
Andelsbeviser.....		16.000	16.000
Spar Nord Bank A/S.....		22.489	29.369
Finansielle anlægsaktiver.....		38.489	45.369
ANLÆGSAKTIVER.....		79.054.679	65.504.186
Målere og rør.....		366.045	330.431
Beholdninger.....		366.045	330.431
Tilgodehavender fra salg.....	9	3.441.469	2.036.942
Andre tilgodehavender.....	10	5.665.064	1.405.166
Underdækning.....	18	1.485.458	0
Periodeafgrænsningsposter.....		253.476	304.190
Tilgodehavender.....		10.845.467	3.746.298
Kassebeholdning.....		8.323	6.669
Likvide beholdninger.....		8.323	6.669
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		11.219.835	4.083.398
AKTIVER.....		90.274.514	69.587.584

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	31/12 2018	30/6 2018
Andelskapital		300.000	300.000
EGENKAPITAL	11	300.000	300.000
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger.....	12	17.045.395	18.520.019
Langfristede gældsforpligtelser	13	26.333.334	28.444.445
Langfristede gældsforpligtelser.....		43.378.729	46.964.464
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	13	4.222.222	4.222.222
Gæld til pengeinstitut (kassekredit).....		8.421.924	7.567.741
Gæld til KommuneKredit (byggekredit).....		10.942.900	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.050.813	6.566.537
Efterbetaling forbrugere.....		1.915.348	720.817
Overdækning.....	18	0	1.811.421
Anden gæld.....	14	1.042.578	1.434.382
Kortfristede gældsforpligtelser		46.595.785	22.323.120
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		89.974.514	69.287.584
PASSIVER.....		90.274.514	69.587.584
Eventualposter mv.	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Medarbejderforhold	17		

NOTER

	2018 (6 mdr.)	2017/18 (12 mdr.)	Note
Salg af varme og el			1
Salg af varme			
Variabelt bidrag.....	8.996.063	19.855.153	
Effektbidrag.....	3.826.350	7.591.339	
Abonnementsafgift.....	1.791.834	3.551.556	
	14.614.247	30.998.048	
Salg af el			
Salg af el.....	9.496.563	21.132.564	
CO2-tilskud.....	320.000	640.000	
	9.816.563	21.772.564	
Salg af varme og el i alt.....	24.430.810	52.770.612	
Produktionsomkostninger			2
Direkte produktionsomkostninger			
Gas.....	15.059.695	31.485.305	
Elpatron, netto.....	1.263.576	1.764.938	
Afgiftsgodtgørelse stilstandsvarme.....	0	-247.391	
Kemikalier og hjælpematerialer.....	38.514	117.523	
Omkostninger CO2-kvoter.....	1.143.371	1.748.231	
	17.505.156	34.868.606	
Vedligeholdelse			
Vedligeholdelse, motorer.....	275.568	1.257.560	
Vedligeholdelse, øvrige produktionsanlæg.....	347.433	898.186	
Alarmanlæg.....	17.717	27.378	
Ekstern vagtbetaling.....	88.878	171.937	
Personaleomkostninger.....	2.677	40.800	
SRO-anlæg.....	375.729	75.904	
Forsikringer.....	207.726	446.872	
	1.315.728	2.918.637	
El			
Køb af el.....	242.220	590.924	
	242.220	590.924	
Driftsledelse			
Personaleomkostninger.....	738.232	1.482.572	
Kørselsomkostninger.....	7.469	11.528	
Lokaleomkostninger.....	67.080	185.123	
Telefonomkostninger.....	5.049	10.712	
	817.830	1.689.935	

NOTER

	2018 (6 mdr.)	2017/18 (12 mdr.)	Note
Produktionsomkostninger (fortsat)			2
Ledningstab			
Overførsel ledningstab.....	-1.606.020	-2.599.232	
	-1.606.020	-2.599.232	
Af- og nedskrivninger			
Kraftvarmeværk.....	326.304	652.608	
Motoranlæg mv.....	2.197.721	4.282.109	
Solvarmeanlæg.....	225.979	451.958	
Biler.....	3.027	6.054	
	2.753.031	5.392.729	
Produktionsomkostninger i alt.....	21.027.945	42.861.599	
Distributionsomkostninger			3
Ledninger			
Vedligeholdelse ledningsnet.....	362.726	639.836	
Ledningsregistrering.....	56.357	225.832	
El- og vandforbrug.....	217.314	341.586	
Personaleomkostninger.....	1.400	4.823	
	637.797	1.212.077	
Målere			
Vedligeholdelse målere.....	208.484	494.709	
	208.484	494.709	
Driftsledelse			
Personaleomkostninger.....	446.025	1.028.951	
Kørselsomkostninger.....	26.142	40.350	
Lokaleomkostninger.....	22.360	61.708	
Telefonomkostninger.....	3.261	7.136	
	497.788	1.138.145	
Overførsel af ledningstab			
Ledningstab.....	1.606.020	2.599.232	
Miljøomkostninger.....	3.100	4.493	
	1.609.120	2.603.725	
Af- og nedskrivninger			
Gadeledninger.....	1.597.944	3.104.484	
Energimålere.....	82.993	257.515	
Biler.....	10.595	21.190	
	1.691.532	3.383.189	
Distributionsomkostninger i alt.....	4.644.721	8.831.845	

NOTER

	2018 (6 mdr.)	2017/18 (12 mdr.)	Note
Administrationsomkostninger			4
Bestyrelse og generalforsamling			
Møder, rejser og øvrige arrangementer.....	58.476	74.192	
Bestyrelsesmøder og generalforsamlinger.....	10.382	16.104	
Bestyrelseshonorar (incl. formand).....	80.000	155.000	
Bestyrelsesansvars- og gruppelivsforsikring.....	11.543	12.768	
	160.401	258.064	
Ledelse			
Møder og rejser.....	1.517	10.842	
	1.517	10.842	
Forbrugerinformation			
Annoncer og reklame.....	37.625	31.420	
	37.625	31.420	
Øvrige administrationsomkostninger			
Kontorhold.....	4.103	12.215	
Personaleomkostninger.....	27.421	18.980	
Porto og gebyrer.....	3.100	14.990	
PBS-omkostninger.....	61.086	97.496	
EDB-omkostninger.....	88.875	140.625	
Juridisk og teknisk bistand.....	80.820	246.804	
Revision og regnskabsmæssig assistance.....	69.600	79.400	
Opgørelse af skattepligtig indkomst.....	11.000	19.500	
Øvrig assistance.....	13.000	28.000	
Kontingenter.....	53.853	106.445	
Energispareomkostninger.....	141.042	176.441	
Energistyrelsen ankenævnet.....	0	41.675	
Øvrige energispareomkostninger.....	12.807	7.170	
Tab på debitorer.....	4.499	20.500	
Indgået tidligere afskrevet.....	0	-1.040	
	571.206	1.009.201	
Driftsledelse			
Personaleomkostninger.....	474.206	899.573	
Kørselsomkostninger.....	3.735	5.764	
Lokaleomkostninger.....	22.360	61.708	
Telefonomkostninger.....	3.261	7.136	
	503.562	974.181	
Af- og nedskrivninger			
Inventar.....	17.187	35.983	
Biler.....	1.514	3.027	
	18.701	39.010	
Administrationsomkostninger i alt.....	1.293.012	2.322.718	

NOTER

	2018 (6 mdr.)	2017/18 (12 mdr.)	Note
Andre driftsindtægter			5
Gebyrer/bidrag.....	36.404	78.500	
Lejeindtægter mast.....	66.815	131.684	
	103.219	210.184	
 Finansielle indtægter			6
Aktieudbytte.....	0	1.505	
	0	1.505	
 Finansielle omkostninger			7
Pengeinstitut.....	81.746	40.542	
Kreditinstitutter.....	301.228	656.196	
Kursregulering aktier.....	6.880	7.353	
	389.854	704.091	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

8

	Kraftvarme- værk	Motoranlæg mv.	Solvarme- anlæg
Kostpris 1. juli 2018.....	36.500.086	96.640.618	16.219.710
Tilgang.....	0	5.158.689	0
Afgang.....	0	0	0
Kostpris 31. december 2018.....	36.500.086	101.799.307	16.219.710
Afskrivninger 1. juli 2018.....	25.839.130	75.794.691	9.686.750
Forlods afskrivning ved benyttelse af henlæggelse.....	0	1.200.000	0
Årets afskrivninger	326.304	2.230.044	225.979
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	0
Afskrivninger 31. december 2018.....	26.165.434	79.224.735	9.912.729
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..	10.334.652	22.574.572	6.306.981
	Påbegyndte investeringer	Gade- ledninger	Energi- målere
Kostpris 1. juli 2018.....	0	110.293.100	14.064.216
Tilgang.....	10.797.053	3.937.795	155.000
Afgang.....	0	0	0
Kostpris 31. december 2018.....	10.797.053	114.230.895	14.219.216
Tilslutningsbidrag:			
Saldo 1. juli 2018.....		30.779.932	0
Årets tilgang		77.900	0
Saldo 31. december 2018.....		30.857.832	0
Afskrivninger 1. juli 2018.....		52.665.964	13.492.446
Forlods afskrivning ved benyttelse af henlæggelse.....		750.000	0
Årets afskrivninger		1.597.944	82.993
Afskrivninger 31. december 2018.....		55.013.908	13.575.439
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..	10.797.053	28.359.155	643.777
		31/12 2018	30/6 2018
Tilgodehavender fra salg			
Efterbetalinger forbrugere.....		237.845	1.332.033
Tilgodehavende el.....		3.203.624	689.909
Tilgodehavende tilslutningsafgifter.....		0	15.000
		3.441.469	2.036.942

9

NOTER

	31/12 2018	30/6 2018	Note
Andre tilgodehavender			10
Moms.....	5.635.680	1.037.709	
Tilgodehavende forsikringssag.....	0	337.484	
Andre tilgodehavender.....	29.053	29.169	
Tilgodehavende selskabsskat.....	331	804	
	5.665.064	1.405.166	

Egenkapital			11
--------------------	--	--	-----------

	Andels- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2018.....	300.000	0	300.000
Egenkapital 31. december 2018.....	300.000	0	300.000

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger					12
--	--	--	--	--	-----------

	Henlæggelse lednings- renovering	Henlæggelse alternativt prod.anlæg	Henlæggelse motor- renovering	Afskrivninger på anlægs- aktiver	I alt
Saldo primo.....	2.000.000	7.000.000	1.200.000	8.320.019	18.520.019
Henlæggelser i året	0	0	0	0	0
Anvendte henlæggelser ovf. til anlægsaktiver	-750.000		-1.200.000		-1.950.000
Afskrivninger efter årsregnskabsloven				-4.463.264	-4.463.264
Afskrivninger efter varmeforsyningsloven.....				4.938.640	4.938.640
Saldo 31. december 2018.....	1.250.000	7.000.000	0	8.795.395	17.045.395

Langfristede gældsforpligtelser					13
--	--	--	--	--	-----------

	1/7 2018 gæld i alt	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kommunekredit, 3,40%.....	6.000.000	5.000.000	2.000.000	0
Kommunekredit, 0,78%.....	26.666.667	25.555.556	2.222.222	14.444.444
	32.666.667	30.555.556	4.222.222	14.444.444

NOTER

	31/12 2018	30/6 2018	Note
Anden gæld			14
Forudbetalte tilslutningsafgifter	367.500	257.500	
Skyldige renter	146.205	251.474	
Feriepengeforpligtelse	387.427	537.839	
Skyldige omkostninger, varmtvandskedel	0	248.900	
Deposita mast	20.500	20.500	
A-skat og AM-bidrag	108.342	105.417	
ATP og sociale omkostninger	12.604	12.752	
	1.042.578	1.434.382	
Eventualposter mv.			15
Ingen.			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			16
Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.			
	2018	2017/18	
	(6 mdr.)	(12 mdr.)	
Medarbejderforhold			17
De samlede personaleomkostninger udgør:			
Løn og gager	1.515.128	3.155.063	
Overførsel til energispareomkostninger	-54.233	-115.571	
Pensioner	217.738	406.761	
Andre omkostninger til social sikring	59.829	119.843	
	1.738.462	3.566.096	
Årsreguleringer			18
Årets resultat før årsreguleringer	475.376	4.062.731	
Indregnet over- / underdækning i omsætningen efter varmeforsyningsloven	-3.296.879	-5.800.683	
	-2.821.503	-1.737.952	
Afskrivninger iflg. årsregnskabsloven tilbageført	4.463.264	8.814.929	
Afskrivninger iflg. varmeforsyningsloven	-4.938.640	-9.877.660	
Henlæggelser i henhold til varmeforsyningsloven	0	-3.000.000	
	-475.376	-4.062.731	
Årets resultat ifølge varmeforsyningsloven	-3.296.879	-5.800.683	
Overført resultat efter varmeforsyningsloven til indregning i kommende års priser primo	1.811.421	7.612.104	
Resultat til indregning i kommende års priser	-1.485.458	1.811.421	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Sæby Varmeværk A.m.b.a. for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilpasninger efter varmeforsyningsloven. Varmeværket har valgt herudover at følge nedenstående regler for klasse C:

- Hoved- og nøgletal indgår i årsrapporten.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer:

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende område:

- Sæby Varmeværk A.m.b.a. har ændret regnskabsår, således at regnskabsafslutningen er flyttet fra 30. juni til 31. december.
Dette betyder, at indeværende regnskabsår omfatter en 6 måneders periode fra 1. juli - 31. december 2018.
Sammenligningstillene udgør en 12 måneders periode fra 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

"HVILE I SIG SELV" - PRINCIPPET

Over- og underdækninger

Varmeværket 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 i nettoomsætningen. Den akkumulerende over- eller underdækning efter varmeforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

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

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

RESULTATOPGØRELSEN

Periodisering

Salg af varme er medtaget ud fra de i årsopgørelserne beregnede beløb, medens elsalg er medtaget i henhold til afregninger frem til regnskabsårets afslutning.

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

Nettoomsætning

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

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunkt for regnskabsårets afslutning.

Årets over-/underdækning opgjort efter Varmeforsyningslovens regler indgår som en reguleringspost til nettoomsætningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion af varme og el, køb af brændsel, lønninger og gager, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, ledninger, målere, driftsledelse, ledningstab samt af- og nedskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, bestyrelse og generalforsamling, ledelse, forbrugerinformation, øvrige administrationsomkostninger, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til varmeværkets væsentligste hovedaktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Årets resultat

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

Andelsselskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde efter årsregnskabsloven.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum reduceret med de i tidligere år foretagne henlæggelser til investeringer. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med årsregnskabslovens og varmeforsyningslovens bestemmelser. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse.

Der er anvendt følgende åremål for afskrivningerne:

	Årsregnskabslov	Varmeforsyningslov
Kraftvarmeanlæg	13-20 år	25-30 år
Motoranlæg	4-20 år	5-25 år
Driftsmateriel og biler	3-8 år	5-30 år
Solvarmeanlæg	20 år	10-20 år
Gadeledninger.....	15 år	20 år
Energimålere.....	10 år	15 år

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter aktier og andelsbeviser, som måles til kursværdien.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

Beholdninger

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

Tilgodehavender

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

Resultat til indregning i kommende års priser

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Egenkapital

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmeforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmeforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf, er egenkapitalen pr. 31. december 2018 uændret i forhold til basiskapitalen pr. 1. marts 1981.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20 % af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75 % af investeringsplanen. Der er foretaget henlæggelser på i alt 8.250 tkr. pr. 31. december 2018.

En henlæggelse efter varmeforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger enten som kortfristet eller langfristet gæld.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til den nominelle værdi.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld og for obligationlån svarer til restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.