

Grenaa Varmeværk A.m.b.A.
CVR nr. 43 77 44 17
Energivej 6, 8500 Grenaa
Årsrapport
2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på andelsselskabets ordinære generalforsamling
den / 2019

Dirigent

Indhold

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring	4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018

Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Supplerende information

Realiseret over-/underdækning for 2018 samt anmeldt budget for 2019 opgjort efter varmforsyningsloven	31
---	----

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Grenaa Varmeværk A.m.b.A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den / 2019.

Direktion:

Søren Gertsen
(direktør)

Bestyrelsen:

Kent Taarsted Soelberg
(formand)

Henrik H. Jordalen

Henrik Møller

Gert Laursen

Mogens Jensen

Anders Lisvad

Valdemar Haumand

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Grenaa Varmeværk A.m.b.A.

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Grenaa Varmeværk A.m.b.A. for perioden 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar - 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet i drift eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingersom 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet eller 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 koncernen eller selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Grenaa, den / 2019.

ROBÆK Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 94 64 06

Morten Jarlund
Statsaut. revisor
Mne33766

Selskabsoplysninger

Selskabet	Grenaa Varmeværk A.m.b.A. Energivej 6 8500 Grenaa Telefon: 86 32 17 44 Hjemmeside: www.grenaavarme.dk E-mail: adm@grenaavarme.dk CVR-nr.: 43 77 44 17 Stiftet: 4. august 1960 Hjemsted: Norddjurs Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kent Taarsted Soelberg, formand Henrik H. Jordalen Henrik Møller Gert Laursen Mogens Jensen Anders Lisvad Valdemar Haumand (udpeget af Norddjurs Kommune)
Direktør	Søren Gertsen
Revision	ROBÆK Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Østergade 9 8500 Grenaa
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 27/3 2019

Hoved- og nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
	<u>koncern</u>	<u>koncern</u>	<u>koncern</u>	<u>koncern</u>	<u>koncern</u>
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	77.816	87.703	91.777	79.854	96.878
Driftsresultat	9.757	494	6.920	-796	17.579
Finansielle poster netto	-4.123	-1.606	-1.684	-1.759	-1.903
Årets resultat	5.634	-1.113	5.236	-2.555	15.676
Balance					
Balancesum	293.204	253.780	166.794	128.555	142.577
Egenkapital	39.567	33.932	35.045	29.809	32.364
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver .	48.624	106.581	50.579	11.616	13.029
Medarbejdere					
Gennemsnitligt antal heltidsmedarbejdere	23	23	22	22	22

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet.

2018 blev et skelsættende år med udfasning af både Grenaa Kraftvarmeværk og Grenaa Forbrænding A/S.

I 2018 blev der produceret i alt 164.601 MWh. Heraf er der på det nye produktionsanlæg produceret i alt 124.758 MWh. Grenaa Forbrænding A/S leverede 15.106 MWh, Verdo Produktion A/S leverede 14.842 MWh, på solvarmeanlægget blev der produceret 5.971 MWh, og endelig er der kun produceret 3.924 MWh på Grenaa Varmeværks egne kedelcentraler, det svarer til 2,4 % af den samlede produktion.

Varmeåret 2018 var i varmemæssigt henseende lidt "varmere" end varmeåret 2017 og udgjorde således 85,2 % i forhold til et normalt graddage år (100 %). 2017 udgjorde 86,9 % i forhold til et normalt år.

Regnskab 2018.

Grenaa Varmeværk A.m.b.A. har efter varmforsyningslovens regnskabsprincipper realiseret en overdækning på 3,670 mio. kr.

Pr. 31.12.18 udgør den samlede akkumulerede overdækning til indregning i efterfølgende år 6,526 mio. kr.

Bestyrelsen anser selskabets drift som særdeles tilfredsstillende.

Budget 2019.

I forbindelse med budgetlægningen var det muligt at sænke prisen yderligere på forbrugsbidraget.

Forbrugsbidraget er således faldet fra 525 kr. incl. moms pr. MWh i første halvdel af 2018 til 412 kr. incl. moms pr. MWh i 2019.

Det betyder, at hvis vi sammenligner os med andre varmeværker ud fra det såkaldte "standardhus", så ligger Grenaa Varmeværk blandt de billigste 10-15 % på landsplan.

Den øvrige del af tariffen er i øvrigt uændret bortset fra en regulering af stikledningsbidraget, der justeres i takt med nettoprisindekset.

Grenaa Kraftvarmeværk.

Verdo Produktion A/S indstillede som aftalt driften den 31. januar 2018. Det betød, at Grenaa Varmeværk overtog det lukkede anlæg den 1. februar 2018, det er efterfølgende lykkedes at sælge hele anlægget til en lokal vognmand.

Grenaa Forbrænding A/S.

Produktionen blev indstillet i starten af april måned 2018, den resterende del af april blev benyttet til at sikre, at nedlukning af anlægget skete miljømæssigt og sikkerhedsmæssigt korrekt.

Norrdjurs Kommune gennemførte herefter et nedlukningssyn, hvor lukningen af anlægget blev godkendt. Bygningerne er efterfølgende ligeledes solgt til en lokal vognmand.

Nyt produktionsanlæg på Bredstrupvej 44.

Grenaa Varmeværk påbegyndte i december 2016 opførelsen af et nyt biomassefyret varmeværk, anlægget stod færdigt i januar 2018 og afløste dermed Grenaa Kraftvarmeværk og Grenaa Forbrænding.

Værket har i 2018 produceret i alt 124.758 MWh, til denne produktion er der brugt 39.968 ton flis.

Produktionen har resulteret i, at der er afledt i alt 19.917 m³ kondensat og bortkørt 229,7 ton flyveaske samt 193,5 ton våd bundaske. Bundasken udbringes i skovarealer, og på denne måde udnyttes de næringsstoffer, der måtte være i asken.

Solvarmeanlæg.

Anlægget har i 2018 produceret 5.971 MWh svarende til forbruget i 330 huse.

I 2017 var produktionen på 4.649 MWh. Den langt højere produktion i 2018 skyldes en rigtig god og solrig sommer.

Produktionen kan følges online på www.solvarmedata.dk

Etablering af yderligere et solvarmeanlæg.

I 2018 blev der ligeledes taget første spadestik til etablering af yderligere et solvarmeanlæg, dette anlæg får et areal på 20.600 m² solfangere, anlægget har en garanteret årlig produktion på 9.500 MWh, anlægget blev idriftsat i februar måned 2019.

Energibesparelser.

Grenaa Varmeværk er stadig underlagt et krav om realisering af energibesparelser - i 2018 var dette krav 5.594 MWh.

Ordningen er rigtig dyr for forbrugerne, og fjernvarmeselskaberne kan ikke over for forbrugerne blive ved med at retfærdiggøre de store udgifter, der skal bruges på at jage stadig mere besværlige energibesparelser.

For forbrugerne i Grenaa udgør betaling for denne forpligtelse alene 25 kr. pr. MWh.

Det er glædelig, at der, efter et betydeligt pres fra brancheorganisationen Dansk Fjernvarme, nu er truffet en politisk beslutning om, at den nuværende ordning udfases i 2020. Det betyder samtidigt, at omkostningerne flyttes væk fra fjernvarmeselskabernes kasse.

Udskiftning af varmemålere og overgang til automatisk aflæsning.

Bestyrelsen besluttede tilbage i 2015, at der skulle etableres et system til automatisk fjernaflæsning af varmemålerne. Systemet etableredes sammen med Vandcenter Djurs for på den måde at opnå en synergi og økonomisk gevinst.

Udskiftningen blev færdiggjort i oktober 2017, og det betyder, at der nu sker automatisk aflæsning af samtlige varmemålere. Vi modtager daglige aflæsninger, og systemet har gennem hele 2018 vist sin berettigelse, idet der nu omgående bliver reageret, såfremt det viser sig, at der er graverende fejl hos forbrugerne.

Forbrugerservice.

Hvis der er problemer med anlægget, så kan varmeværket kontaktes enten telefonisk eller på mail. Vi vil så vurdere, om problemet kan løses af varmeværket, eller forbrugeren har behov for en VVS-installatør til at rette problemet.

Vi sætter i 2019 ekstra fokus på returtemperaturen hos forbrugerne, vi vil samtidig følge op på, at de registrerede arealer er medtaget korrekt hos de enkelte.

Grenaa Varmeværks hjemmeside.

På varmeværkets hjemmeside finder du oplysninger om varmeværket, og her kan du også tilmelde dig vores nyhedsbrev samt logge ind og se dine årsopgørelser og andre dokumenter.

Du kan finde os på www.grenaavarme.dk

Afslutning.

Er du interesseret i at vide mere, så kom til generalforsamlingen onsdag den 27. marts 2019, kl. 18.30 i Kulturhuset Pavillonen.

Bemærk, at der også i år skal ske tilmelding til generalforsamlingen.

Grenaa Varmeværk vil efter generalforsamlingen være vært ved et let traktement.

Før og efter generalforsamlingen vil varmeværkets servicepersonale svare på dine spørgsmål og give gode råd.

Vel mødt!

På bestyrelsens vegne
Kent Soelberg
Formand

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Grenaa Varmeværk A.m.b.A. for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 101 er der ikke udarbejdet hoved- og nøgletal for moderselskabet.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Grenaa Varmeværk A.m.b.A. samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig

men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalbesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstrukturingshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 20 år. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter faste bidrag i form af abonnements- og effektbidrag samt variable bidrag i form af forbrugsbidrag, incitamentsbidrag og aflæsningsgebyrer mv. Varmeåret omfatter som udgangspunkt samme periode som regnskabsåret. Af praktiske årsager foretages forbrugsaflysning dog hvert år pr. 10. december. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen pr. 10. december. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Årets over- eller underdækning opgjort efter varmforsyningslovens regnskabsregler indregnes som en korrektion til årets nettoomsætning, idet hvile-i-sig-selv princippet indeholdt i varmforsyningsloven bevirker, at selskabet er pligtig til at indregne årets over- eller underdækning i efterfølgende års varmepriser.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme, herunder brændselsomkostninger og køb af varme hos eksterne underleverandører. Omkostningerne måles principielt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringstanke. Varmetab ved produktion indgår, men ikke ledningstab i distributionsnettet.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drift og vedligeholdelse af ledningsnet og ledningstab.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af varmeværkets primære aktivitet, herunder afregning med forbrugerne, kontorhold, administrativ it, revision og afskrivninger på aktiver, der benyttes til administration.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder lejeindtægter fra udlejning af antenneplads.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta, amortiseringstillæg og -fradrag vedrørende prioritetsgæld mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

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

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, solvarmeanlæg, ledningsnet, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, såfremt de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og bygninger	25 år	0%
Solvarmeanlæg	25 år	0%
Ledningsnet	25 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	12,5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0 - 5 år	0%
Flisværk	25 år	0%

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnet, hvorved bidraget indtægtsføres over 25 år, svarende til forventet brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en systematisk resultatføring af indtægter og udgifter.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelser, udover 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder indregnes og måles til kostpris.

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udloddet udbytte fra dattervirksomheder virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen på vedtagelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til dagsværdi. Kostprisen er anvendt som målegrundlag.

Varebeholdninger

Beholdninger af olie samt rør og andre reservedele måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende underdækning / skyldig overdækning til indregning i efterfølgende års varmepris

I henhold til varmforsyningsloven er selskabet underlagt et såkaldt hvile-i-sig-selv princip. Det betyder overordnet, at selskabet skal tilstræbe at fastsætte varmeprisen på en sådan måde, at selskabets resultat opgjort efter varmforsyningslovens særlige regnskabsregler over tid går mod nul, og at selskabet således blot vedligeholder den nominelle indskudskapital. Årets over- eller underdækning (svarende til årets over- hhv. underskud opgjort efter varmforsyningslovens særlige regnskabsregler) skal efterfølgende tilbageføres til andelshaverne over forbrugsafregningen, og indregnes derfor som en korrektion til årets nettoomsætning i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning er udtryk for et mellemværende med andelshaverne og indregnes derfor i balancen under gæld eller tilgodehavender.

I denne forbindelse skal bemærkes, at de særlige regnskabsregler efter varmforsyningsloven afviger fra den anvendte regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven på flere punkter. For Grenaa Varmeværk A.m.b.A. gælder det bl.a., at grunde afskrives over 25 år, at småanskaffelser aktiveres og afskrives over 5 - 12,5 år, at låneomkostninger og indekseringsbeløb vedrørende lån aktiveres og afskrives over lånets løbetid, dog mindst 5 år. Endvidere indregnes henlæggelser til modregning i fremtidige anlægsinvesteringer.

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for selskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Resultatopgørelse for tiden 1/1 til 31/12 2018

<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u> <u>Koncern</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u> <u>Koncern</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u> <u>Moder</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u> <u>Moder</u>
1 Nettoomsætning	77.816.135	87.703	73.835.179	81.232
2 Produktionsomkostninger	-50.513.805	-65.280	-45.503.031	-55.574
Bruttoresultat	27.302.330	22.423	28.332.148	25.658
3 Distributionsomkostninger	-14.621.714	-18.935	-14.621.714	-18.935
4 Administrationsomkostninger . .	-4.536.881	-4.084	-4.363.394	-3.975
5 Andre driftsindtægter	1.613.667	1.089	1.254.187	1.344
Driftsresultat	9.757.402	493	10.601.227	4.092
6 Andre finansielle indtægter	8.369	10	8.369	10
7 Finansielle omkostninger	-4.130.557	-1.616	-4.817.225	-5.072
Resultat før skat	5.635.214	-1.113	5.792.371	-970
Skat af årets resultat	0	0	-927.709	-478
Årets resultat	5.635.214	-1.113	4.864.662	-1.448

Balance pr. 31. december 2018

<u>Note</u>	<u>AKTIVER</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u> <u>Koncern</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u> <u>Koncern</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u> <u>Moder</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u> <u>Moder</u>
	Grunde og bygninger	18.382.922	19.078	18.382.922	19.078
	Solvarmeanlæg	20.303.688	21.319	20.303.688	21.319
	Ledningsnet	47.324.635	46.034	47.324.635	46.034
	Produktionsanlæg og maskiner	13.207.666	14.981	13.207.666	14.981
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.124.188	694	1.124.188	694
	Flisværk	148.978.821	0	148.978.821	0
	Materielle anlæg under opførelse	24.438.786	135.979	24.438.786	135.979
8	Materielle anlægsaktiver	<u>273.760.706</u>	<u>238.085</u>	<u>273.760.706</u>	<u>238.085</u>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.525.383	3.083
	Andre kapitalandele og værdipapirer	11.837	12	11.837	12
9	Finansielle anlægsaktiver . . .	<u>11.837</u>	<u>12</u>	<u>2.537.220</u>	<u>3.095</u>
	Anlægsaktiver	<u>273.772.543</u>	<u>238.097</u>	<u>276.297.926</u>	<u>241.180</u>

Balance pr. 31. december 2018

<u>Note</u>	<u>AKTIVER</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u> <u>Koncern</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u> <u>Koncern</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u> <u>Moder</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u> <u>Moder</u>
	Oliebeholdning	2.605.059	1.864	2.605.059	1.864
	Flisbeholdning	670.000	0	670.000	0
	Materialebeholdning	<u>197.725</u>	<u>277</u>	<u>197.725</u>	<u>277</u>
	Varebeholdninger	<u>3.472.784</u>	<u>2.141</u>	<u>3.472.784</u>	<u>2.141</u>
	 Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	 0	 1.716	 0	 0
	Tilgodehavende hos andels- havers (forbrugsafregning)	1.111.699	1.924	1.111.699	1.924
	Andre tilgodehavender	<u>4.641.522</u>	<u>5.225</u>	<u>4.293.123</u>	<u>5.219</u>
	Tilgodehavender	<u>5.753.221</u>	<u>8.865</u>	<u>5.404.822</u>	<u>7.143</u>
	 Likvide beholdninger	 <u>10.205.835</u>	 <u>4.677</u>	 <u>9.951.762</u>	 <u>4.677</u>
	 Omsætningsaktiver	 <u>19.431.840</u>	 <u>15.683</u>	 <u>18.829.368</u>	 <u>13.961</u>
	 Aktiver	 <u>293.204.383</u>	 <u>253.780</u>	 <u>295.127.294</u>	 <u>255.141</u>

Balance pr. 31. december 2018

<u>Note</u>	<u>PASSIVER</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u> <u>Koncern</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u> <u>Koncern</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u> <u>Moder</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u> <u>Moder</u>
	<u>Egenkapital</u>				
	Indskudskapital	7.372.109	7.372	7.372.109	7.372
	Reserve for overskud, der i henhold til varmemforsyningsloven ikke kan udloddes	32.195.243	26.560	32.195.243	27.331
	Egenkapital i alt	<u>39.567.352</u>	<u>33.932</u>	<u>39.567.352</u>	<u>34.703</u>
	Prioritetsgæld	214.649.108	70.133	214.649.108	70.133
10	Langfristede gældsforpligtelser	<u>214.649.108</u>	<u>70.133</u>	<u>214.649.108</u>	<u>70.133</u>
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14.646.789	114.235	14.646.789	114.235
	Kreditinstitutter	0	1.234	0	0
	Leverandørgæld	9.242.138	17.252	9.233.168	17.412
	Gæld til andelshavere (forbrugsafregning)	6.086.284	7.632	6.086.284	7.632
	Gæld til tilknyttet virksomhed	0	0	1.981.881	6.479
	Overdækning efter varmemforsyningsloven til indregning i efterfølgende års varmepris	6.526.956	4.619	6.526.956	2.857
	Anden gæld	2.485.756	4.743	2.435.756	1.690
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>38.987.923</u>	<u>149.715</u>	<u>40.910.834</u>	<u>150.305</u>
	Gældsforpligtelser	<u>253.637.031</u>	<u>219.848</u>	<u>255.559.942</u>	<u>220.438</u>
	Passiver i alt	<u>293.204.383</u>	<u>253.780</u>	<u>295.127.294</u>	<u>255.141</u>
11	Personaleomkostninger				
12	Eventualposter				
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
14	Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdagen				
15	Særlige poster				

Egenkapitalopgørelse

	Primo	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
<u>Koncern</u>			
Indskudskapital	7.372.109		7.372.109
Reserve for overskud, der i henhold til varmemforsynings- loven ikke kan udloddes	26.560.029	5.635.214	32.195.243
	<u>33.932.138</u>	<u>5.635.214</u>	<u>39.567.352</u>
 <u>Moder</u>			
Indskudskapital	7.372.109		7.372.109
Reserve for overskud, der i henhold til varmemforsynings- loven ikke kan udloddes	27.330.581	4.864.662	32.195.243
	<u>34.702.690</u>	<u>4.864.662</u>	<u>39.567.352</u>

Pengestrømsopgørelse for tiden 1/1 - 31/12 2018

	2018 kr. Koncern	2017 t.kr. Koncern
	<u> </u>	<u> </u>
Driftsresultat	9.757.402	493.584
Afskrivninger	12.948.937	8.375.939
Fortjeneste salg materielle anlægsaktiver	-171.176	-105.000
Ændring i varebeholdninger	-1.331.293	501.254
Ændring i tilgodehavender	3.111.543	1.461.182
Ændring i kortfristet gæld	<u>-9.904.445</u>	<u>-3.986.318</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	<u>14.410.968</u>	<u>6.740.641</u>
Renteindbetaling og lignende	8.369	9.854
Renteudbetaling og lignende	<u>-4.130.557</u>	<u>-1.616.078</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>10.288.780</u>	<u>5.134.417</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-48.624.400	-106.581.197
Salg af materielle anlægsaktiver	<u>171.176</u>	<u>105.000</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-48.453.224</u>	<u>-106.476.197</u>
Optagelse af lån	163.370.000	95.033.832
Afdrag på lån	<u>-118.441.996</u>	<u>-4.127.926</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>44.928.004</u>	<u>90.905.906</u>
Ændring af likvider	6.763.560	-10.435.874
Likvider primo	<u>3.442.275</u>	<u>13.878.152</u>
Likvider ultimo	<u>10.205.835</u>	<u>3.442.278</u>

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
	<u>Moder</u>	<u>Moder</u>
1 - Nettoomsætning		
Abonnementsbidrag	3.216.094	3.199
Effektbidrag	21.956.239	21.898
Rabat til storforbrugere	<u>-267.427</u>	<u>-249</u>
Faste bidrag	24.904.906	24.848
Forbrugsbidrag	52.079.131	54.867
Gebyrer	98.925	102
Incitamentsbidrag	<u>422.183</u>	<u>607</u>
Nettoomsætning efter varmforsyningsloven	77.505.145	80.424
Korrektion for over-/underdækning efter varmforsyningsloven	<u>-3.669.966</u>	<u>808</u>
Nettoomsætning	<u>73.835.179</u>	<u>81.232</u>

Rabat på effektbidrag ydes i særlige tilfælde til store haller og fabrikslokaler, hvor den installerede effekt er lille, d.v.s. at varmekravet til værket er relativt lavt. Den samlede rabat udgør kr. 248.897.

	2018	2017
	kr.	t.kr.
	<u>Moder</u>	<u>Moder</u>
2 - Produktionsomkostninger		
Køb af varme	32.413.793	58.135
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	8.575.653	3.021
El	1.750.083	239
Driftsledelse	1.306.510	1.399
Øvrig styring	2.759	1
Energibesparelser	1.476.315	1.665
Afskrivninger efter varmforsyningsloven	<u>11.836.980</u>	<u>6.566</u>
	57.362.093	71.026
Overført ledningstab	<u>-7.171.403</u>	<u>-11.682</u>
Produktionsomkostninger efter varmforsyningsloven	50.190.690	59.344
Tilbageførte afskrivninger efter varmforsyningsloven	<u>-11.836.980</u>	<u>-6.566</u>
Transport	38.353.710	52.778

	2018 kr. <u>Moder</u>	2017 t.kr. <u>Moder</u>
Transport	38.353.710	52.778
Energibesparelser efter varmforsyningsloven, forskydning	0	412
Afskrivninger	<u>7.149.321</u>	<u>2.384</u>
Produktionsomkostninger	<u>45.503.031</u>	<u>55.574</u>
3 - <u>Distributionsomkostninger</u>		
Hovedledninger	340.322	230
Stikledninger	309.958	229
Brønde	130.713	116
Målerudgifter	468.143	603
Måleraflæsning	252.414	193
El	233.299	256
Driftsledelse	230.880	88
Øvrig styring	1.226	2
Ledningsregistrering	106.561	13
Afskrivninger efter varmforsyningsloven	<u>4.220.996</u>	<u>4.104</u>
	6.294.512	5.834
Overført ledningstab	<u>7.171.403</u>	<u>11.681</u>
Distributionsomkostninger efter varmforsyningsloven	13.465.915	17.515
Tilbageførte afskrivninger efter varmforsyningsloven	-4.220.996	-4.103
Afskrivninger	<u>5.376.795</u>	<u>5.523</u>
Distributionsomkostninger	<u>14.621.714</u>	<u>18.935</u>
4 - <u>Administrationsomkostninger</u>		
Vederlag bestyrelse	226.954	239
Generalforsamling/møde/rejse	148.691	188
Ledelse	562.525	423
Forbrugerinformation	178.457	141
Diverse	94.847	90
Administration	1.916.991	1.718
IT-udgifter incl. PBS	<u>225.877</u>	<u>200</u>
Transport	3.354.342	2.999

	2018	2017
	kr.	t.kr.
	Moder	Moder
Transport	3.354.342	2.999
Revisor regnskab/budget/koncernregnskab	127.530	110
Konsulentbistand	75.850	51
Jurdisk assistance	9.350	61
Kontingenter/abonnement	373.501	286
Afskrivninger efter varmemforsyningsloven	461.400	507
Administrationsomkostninger efter varmemforsyningsloven ..	4.401.973	4.014
Tilbageførte afskrivninger efter varmemforsyningsloven	-461.400	-507
Afskrivninger	422.821	468
Administrationsomkostninger	4.363.394	3.975
5 - <u>Andre driftsindtægter</u>		
Udlejning	1.083.011	1.089
Kontoradministration Grenaa Forbrænding A/S	0	150
Fortjeneste salg materielle anlægsaktiver	171.176	105
	1.254.187	1.344
6 - <u>Andre finansielle indtægter</u>		
Andelshavere	8.369	10
	8.369	10

	2018	2017
	kr.	t.kr.
	Moder	Moder
7 - Finansielle omkostninger		
Anlægslån, incl. periodisering	2.838.351	1.337
Garantiprovision	1.271.545	275
Pengeinstitutter	136	1
Mellemregning Grenaa Forbrænding	150.000	41
Afskrivninger på låneomkostninger efter varmforsyningsloven	58.125	58
Finansielle omkostninger efter varmforsyningsloven	4.318.157	1.712
Nedskrivning kapitalandele efter årsregnskabsloven	557.193	3.418
Tilbageførte afskrivninger på låneomkostninger efter varmforsyningsloven	-58.125	-58
Finansielle omkostninger	4.817.225	5.072

Note 8
Koncern
Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Solvarmeanlæg	Ledningsnet	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Flisværk	Materielle anlæg under opførelse
Kostpris primo	55.235.907	25.371.741	162.987.479	47.931.667	4.033.825	0	135.979.470
Afgang					-408.716		-135.551.427
Tilgang	54.092		5.209.443	611.743	703.393	153.586.413	24.010.743
Kostpris ultimo	55.289.999	25.371.741	168.196.922	48.543.410	4.328.502	153.586.413	24.438.786
Afskrivninger primo	-36.158.136	-4.052.869	-116.953.114	-32.950.417	-3.340.310	0	0
Tilbageført afskr. på afgang ..					408.716		
Årets afskrivninger	-748.941	-1.015.184	-3.919.173	-2.385.327	-272.720	-4.607.592	
Afskrivninger ultimo	-36.907.077	-5.068.053	-120.872.287	-35.335.744	-3.204.314	-4.607.592	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.382.922	20.303.688	47.324.635	13.207.666	1.124.188	148.978.821	24.438.786

Note 8	Grunde og bygninger	Solvarmeanlæg	Ledningsnet	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Flisværk	Materielle anlæg under opførelse
Materielle anlægsaktiver							
Kostpris primo	55.235.907	25.371.741	162.987.479	47.931.667	4.033.825	0	135.979.470
Afgang					-408.716		-135.551.427
Tilgang	54.092		5.209.443	611.743	703.393	153.586.413	24.010.743
Kostpris ultimo	55.289.999	25.371.741	168.196.922	48.543.410	4.328.502	153.586.413	24.438.786
Afskrivninger primo	-36.158.136	-4.052.869	-116.953.114	-32.950.417	-3.340.310	0	0
Tilbageført afskr. på afgang					408.716		
Årets afskrivninger	-748.941	-1.015.184	-3.919.173	-2.385.327	-272.720	-4.607.592	
Afskrivninger ultimo	-36.907.077	-5.068.053	-120.872.287	-35.335.744	-3.204.314	-4.607.592	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.382.922	20.303.688	47.324.635	13.207.666	1.124.188	148.978.821	24.438.786

9 - Finansielle anlægsaktiver
Koncern

	Andre kapitalandele og værdipapirer
Kostpris primo	11.837
Kostpris ultimo	11.837

9 - Finansielle anlægsaktiver
Moder

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre kapitalandele og værdipapirer
Kostpris primo	6.500.000	11.837
Nedskrivning primo	-3.417.424	0
Årets nedskrivning	-557.193	0
Kostpris ultimo	2.525.383	11.837

Tilknyttede virksomheder omfatter:

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
Grenaa Forbrænding A/S, Norddjurs	500.000	100%	-557.193	2.525.383
10 - <u>Langfristede gældsforpligtelser</u>		Saldo ultimo	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
<u>Koncern</u>				
Prioritetsgæld		<u>229.295.897</u>	<u>14.646.789</u>	<u>176.057.175</u>
10 - <u>Langfristede gældsforpligtelser</u>				
<u>Moder</u>				
Prioritetsgæld		<u>229.295.897</u>	<u>14.646.789</u>	<u>176.057.175</u>
11 - <u>Personaleomkostninger</u>	2018 kr. Koncern	2017 t.kr. Koncern	2018 kr. Moder	2017 t. kr. Moder
Lønninger og gager	10.507.734	12.499	8.660.612	6.908
Pensioner	1.581.274	1.808	1.326.869	1.112
Andre sociale omkostnin- ger	153.118	223	130.256	126
	<u>12.242.126</u>	<u>14.530</u>	<u>10.117.737</u>	<u>8.146</u>

	2018 kr. <u>Koncern</u>	2017 t.kr. <u>Koncern</u>	2018 kr. <u>Moder</u>	2017 t. kr. <u>Moder</u>
Gennemsnitlig antal ansatte	<u>23</u>	<u>23</u>	<u>16</u>	<u>14</u>
Samlet vederlag til bestyrelse og direktion . . .	<u>1.232.443</u>	<u>1.264</u>	<u>1.114.114</u>	<u>1.147</u>

12 - Eventualposter

Koncern

Ingen.

Moder

Moderselskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

Moderselskabet har afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution for datterselskabet Grenaa Forbrænding A/S' samlede mellemværende med Djurslands Bank A/S.

Den regnskabsmæssige værdi af gælden udgør t.kr. 0 pr. 31/12 2018.

13 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernens aktiver er ikke pantsat, og der er ikke afgivet nogen sikkerhedsstillelser

14 - Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdagen

Der er efter regnskabsafslutningen ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

	2018 kr. <u>Moder</u>	2017 t.kr. <u>Moder</u>
15 - <u>Særlige poster</u>		
Nedskrivning kapitalandele i tilknyttede virksomhed	<u>557.193</u>	<u>3.417.424</u>

Realiseret over-/underdækning for 2018 samt anmeldt budget for 2019 opgjort efter varmforsyningsloven

<u>Note</u>	Anmeldt budget 2019 t.kr. Moder	Anmeldt budget 2018 t.kr. Moder	Realiseret for 2018 t.kr. Moder	Realiseret for 2017 t.kr. Moder
1 Nettoomsætning	68.599	77.551	77.505	80.424
2 Produktionsomkostninger	-47.670	-56.038	-50.191	-59.344
Bruttoresultat	20.929	21.513	27.314	21.080
Transmissionsomkostninger	-223	0	0	0
3 Distributionsomkostninger	-15.292	-14.242	-13.466	-17.515
4 Administrationsomkostninger	-4.204	-4.832	-4.402	-4.014
5 Andre driftsindtægter	2.298	1.148	1.254	1.344
Andre driftsudgifter	-4.241	-126	0	0
Driftsresultat	-733	3.461	10.700	895
6 Andre finansielle indtægter	0	0	8	9
7 Finansielle omkostninger	-5.425	-4.651	-4.318	-1.712
Årets henlæggelse	-1.638	-2.721	-2.721	0
Årets resultat efter varmforsyningsloven (årets over-/underdækning)	-7.796	-3.911	3.669	-808
Over-/underdækning primo	6.526	2.857	2.857	3.665
Over-/underdækning ultimo	-1.270	-1.054	6.526	2.857
Henlæggelse primo	2.721	8.267	8.267	8.267
Årets henlæggelse	1.638	2.721	2.721	0
Henlæggelser anvendt i året	0	-8.267	-8.267	0
Henlæggelser ultimo	4.359	2.721	2.721	8.267

Årets resultat efter årsregnskabsloven afstemmes således til årets resultat efter varmforsyningsloven.

	Realiseret for 2018 kr. <u>Moder</u>	Realiseret for 2017 kr. <u>Moder</u>
Årets resultat efter årsregnskabsloven	4.864.662	-1.448.055
Tilbageført nettoomsætning efter årsregnskabsloven	-73.835.179	-81.232.196
Fremført nettoomsætning efter varmforsyningsloven	77.505.145	80.424.110
Tilbageførte afskrivninger efter årsregnskabsloven	12.948.937	8.375.939
Fremførte afskrivninger efter varmforsyningsloven	-16.519.376	-11.176.747
Tilbageført beholdning af energibesparelser efter årsregnskabsloven	0	411.493
Fremførte afskrivninger på låneomkostninger efter varmforsyningsloven	-58.125	-58.125
Nedskrivning på kapitalandele efter årsregnskabsloven	557.193	3.417.424
Henlæggelse efter varmforsyningsloven	-2.721.000	0
Skat af årets resultat efter årsregnskabsloven	927.709	478.071
Årets resultat efter varmforsyningsloven	3.669.966	-808.086