

Grenaa Varmeværk A.m.b.A.

CVR-nr. 43 77 44 17

Energivej 6, 8500 Grenaa

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den / 2020

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE**Påtegninger**

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Noter	19

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2019 for Grenaa Varmeværk A.m.b.A.

Årsrapporten aflægges 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 perioden 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den / 2020

Direktion

Søren Gertsen

Bestyrelse

Kent Taarsted Soelberg
Formand

Tommy Søholm

Anders Lisvad

Gert Laursen

Valdemar Haumand

Henrik H. Jordalen

Henrik Møller

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Grenaa Varmeværk A.m.b.A. for perioden 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 perioden 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". 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. 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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 konklusioner 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Grenaa, den / 2020

ROBÆK Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33946406

Morten Jarlund
Statsaut. revisor
mne33766

SELSKABSOPLYSNINGER**Selskabet**

Grenaa Varmeværk A.m.b.A.
Energivej 6
8500 Grenaa

Telefon: 86 32 17 44
Hjemmeside: www.grenaa-varmevaerk.dk
E-mail: adm@grenaa-varmevaerk.dk

CVR-nr.: 43 77 44 17
Stiftet: 4. august 1960
Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2019
Dokument ref.: 6775 / MJ / LJ / MI

Bestyrelse

Kent Taarsted Soelberg, formand
Tommy Søholm
Anders Lisvad
Gert Laursen
Valdemar Haumand
Henrik H. Jordalen
Henrik Møller

Direktion

Søren Gertsen

Revisor

ROBÆK Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes
25. Marts 2020 kl.18.30
i Kulturhuset Pavillionen.

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Grenaa Varmeværk A.m.b.A. er et kundejet andelsselskab, som har til formål at etablere og drive kollektiv fjernvarmeforsyning i Grenaa i overensstemmelse med lovgivningen. Der skal sikres en samfundsøkonomisk, herunder miljøvenlig, anvendelse af energi til bygningernes opvarmning og forsyning med varmt vand.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

I 2019 blev der i alt produceret 158.573 MWh, til sammenligning blev der i 2018 produceret i alt 164.601 MWh, det svarer til et fald på 3,8 %.

Ud af den samlede energiproduktion er der på varmeværks spids- og reseservelastcentraler produceret det, der svarer til 1 % af den samlede produktion.

Varmeåret 2019 var i varmemæssigt henseende lidt ”varmere” end varmeåret 2018 og udgjorde således 82,6 % i forhold til et normalt graddage år (100 %). 2018 udgjorde 85,2 % i forhold til et normalt år.

Regnskab 2019.

Grenaa Varmeværk har i forbindelse med udarbejdelse af årsrapporten for 2019 ændret regnskabsprincipperne, det sker som en konsekvens af, at Grenaa Forbrænding A/S er endeligt lukket. Dette betyder, at der ikke længere er behov for at få udarbejdet et koncernregnskab.

Grenaa Varmeværk A.m.b.A. har efter varmeforsyningslovens regnskabsprincipper realiseret en underdækning på 4.653.403 kr.

Pr. 31.12.19 udgør den samlede akkumulerede overdækning til indregning i efterfølgende år 1.873.553 kr.

Det skal i øvrigt bemærkes, at der i årsrapporten er optaget en særlig post (note 10), der omfatter salg af energibesparelser for 2.400.000 kr., beløbet indgår i finansiering af luft til vand varmepumpeanlægget i 2020.

Bestyrelsen anser som helhed selskabets drift som særdeles tilfredsstillende.

Budget 2020.

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

Forbrugsbidraget var på 525 kr. pr. MWh den 1. januar 2018, det er fra den 1. januar 2020 nedsat til 345 kr. pr. MWh.

Der er således tale om, at varmeprisen er nedsat med 34,2 % siden 2018, den samlede besparelse for et ”standardhus” er på 3.258 kr. pr. år.

Det betyder også, at hvis vi sammenligner os med andre varmeværker, ud fra det såkaldte ”standardhus”, så ligger Grenaa Varmeværk som det 21. billigste ud af 384 værker på landsplan.

LEDELSESBERETNING

I forbindelse med budget 2020 blev det ligeledes besluttet at indføre en differentieret betaling for abonnementsbidrag (målerbidrag). Ændringen vedrører alene de målere, der er større end 1,5m³ – i alt ca. 210 målere. Den årlige betaling pr. måler udgør derfor nu fra 750 kr. op til 10.125 kr.

Grenaa Varmeværks produktionsanlæg.

Flisværk på Bredstrupvej 44.

Grenaa Varmeværk påbegyndte i december 2016 opførelsen af et nyt biomassefyret varmeværk, og anlægget blev idriftsat i januar 2018.

Værket har i 2019 produceret i alt 141.113 MWh, til denne produktion er der brugt 42.368 ton flis. Denne produktion har resulteret i, at der er afledt i alt 25.767 kubikmeter kondensat og bortkørt 190 ton flyveaske samt 420 ton våd bundaske. Bundasken udbringes i skovarealer, og på denne måde udnyttes de næringsstoffer, der måtte være i asken.

Solvarmeanlæg nr. 1.

Anlægget har i 2019 produceret 5.480 MWh, i 2018 blev der produceret 5.971 MWh. Den langt højere produktion i 2018 skyldes en rigtig god og solrig sommer.

Solvarmeanlæg nr. 2.

I 2018 blev der taget første spadestik til etablering af yderligere et solvarmeanlæg, dette anlæg har et areal på 22.600 kvadratmeter, solfangeranlægget blev idriftsat i februar måned 2019.

Anlægget har i 2019 produceret 10.170 MWh.

Den samlede varmeproduktion fra solvarmeanlæggene svarer til 9,9% af den samlede varmeproduktion i 2019.

Produktionen på de 2 anlæg kan følges online på www.solvarmedata.dk

Etablering af luft/vand varmepumpeanlæg.

I 2019 er der taget første spadestik til etablering af en 4,6 MW luft til vand varmepumpe, med etablering af varmepumpen kan vi skabe det perfekte samspil med solvarmeanlæggene. Det betyder samtidig, at vi fuldstændig kan stoppe for driften af det flisfyrede værk i sommerperioden. Det forventes, at varmeværket overtager det færdige anlæg fra leverandøren i uge 28. Vi forventer, at den nye luft til vand varmepumpe skal producere omkring 16.000 MWh på et år svarende til 10% af den årlige varmeproduktion.

Energibesparelser.

Grenaa Varmeværk har gennem de sidste mange år lidt under den nuværende aftale om realisering af energibesparelser, en aftale energibranchen har indgået med Energistyrelsen.

Ordningen har været rigtig dyr for forbrugerne, og fjernvarmeselskaberne kan ikke over for forbrugerne blive ved med at retfærdiggøre de store udgifter, der er forbundet med opgaven.

Det er glædeligt, 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 samtidig, at omkostningerne flyttes væk fra varmeværkernes kasse.

LEDELSESBERETNING

De forpligtelser om realisering af energibesparelser, som Grenaa Varmeværk har, inden aftalen løber ud, får vi opfyldt i forbindelse med etablering af luft til vand varmepumpen.

Ny model til opgørelse af en for dårlig afkøling.

Varmeværket har fra den 1. januar 2020 indført en ny model til opgørelse af en for dårlig afkøling af fjernvarmevandet. Modellen fokuserer på returtemperaturen i forhold til den aktuelle fremløbstemperatur, en mulighed der er opstået ved, at samtlige varmemålere er udskiftet, således at der hjemtages data fra alle målere dagligt.

Baggrunden for at indføre en ny model er, at den er mere rimelig end den tidligere model, der var baseret på et gennemsnit for samtlige forbrugere, uanset hvilken fremløbstemperatur den enkelte har.

Målet for varmeværket er klart at kunne reducere det samlede ledningstab og dermed minimere denne udgift.

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 om forbrugeren har behov for en VVS-installatør til at rette problemet.

I forbindelse med den nye model for opgørelse af en dårlig afkøling er der afsat ekstra ressourcer, så det er muligt at få gennemgået sit varmeanlæg.

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 25. marts 2020, kl. 18.30 i Kulturhuset Pavillon.

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

GENERELT

Årsregnskabet for Grenaa Varmeværk A.m.b.A. for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

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

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene var tidligere indregnet som en del af årets resultat og indgik i egenkapitalen under posten "Reserve for overskud, der i henhold til varmeforsyningsloven ikke kan udloddes". Forskellene indregnes fremover i balancen under henholdsvis tilgodehavender og hensatte forpligtelser.

Ændringen indebærer en negativ påvirkning af årets resultat på 12.751 t.kr. for 2019. Egenkapitalen pr. 31. december 2019 er som følge af den ændrede regnskabspraksis reduceret med 44.947 t.kr.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til 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 og hensatte forpligtelser 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 forbrugerne og indregnes i balancen under forpligtelser eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investeringer i grunde, bygninger, ledningsnet, 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 og hensatte forpligtelser.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter variable bidrag i form af forbrugsbidrag, incitamentsbidrag og aflæsningsgebyrer mv. samt faste bidrag. Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter.

Årets over- eller underdækning efter varmforsyningsloven samt årets forskydning i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling indregnes i nettoomsætningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået ved produktion af varme til at opnå årets omsætning, herunder brændselsomkostninger, vedligeholdelsesomkostninger og afskrivninger samt drift, administration og styring af produktionsapparat. Omkostningerne måles principielt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet. Varmetab ved produktionen indgår, men ikke ledningstab i distributionsnettet.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drift og vedligeholdelse af ledningsnet samt ledningstab og afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet, herunder lejeindtægter fra udlejning af lokaler og antenneplads, salg af energibesparelser samt fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, garantiprovisioner mv.

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Der afskrives ikke på grunde.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører samt direkte lønforbrug.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	25 år	0 %
Flisværk	25 år	0 %
Solvarmeanlæg	25 år	0 %
Ledningsnet	25 %	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	12,50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftskostninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købskostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, som består af kapitalandele i unoterede virksomheder, indregnes til kostprisen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser, som består af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, måles til nettorealisationseværdi.

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 midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende ejendom, 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 aktivet 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 nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder og varmemefbrugere samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Overdækning efter varmemefsyningsloven til indregning i efterfølgende års varmepris indregnes i balancen som gældsforpligtelse.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

	2019	2018
	kr.	kr.
1 Nettoomsætning	58.780.349	68.970.517
2 Produktionsomkostninger	-41.284.611	-45.503.032
BRUTTORESULTAT	17.495.738	23.467.485
3 Distributionsomkostninger	-12.117.167	-14.621.715
4 Administrationsomkostninger	-4.289.451	-4.363.392
6 Andre driftsindtægter	3.520.837	1.254.187
DRIFTSRESULTAT	4.609.957	5.736.565
7 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	63.860	-557.193
Andre finansielle indtægter	8.421	8.369
8 Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-90.000	-150.000
9 Andre finansielle omkostninger	-4.610.250	-4.110.032
RESULTAT FØR SKAT	-18.012	927.709
Skat af årets resultat	18.012	-927.709
ÅRETS RESULTAT	0	0

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019
AKTIVER

	2019	2018
	kr.	kr.
11 Grunde og bygninger	15.388.400	18.382.922
11 Flisværk	143.407.838	148.978.821
11 Ledningsnet	47.752.346	47.324.635
11 Produktionsanlæg og maskiner.....	11.372.244	13.207.666
11 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	870.021	1.124.188
11 Solvarmeanlæg	57.212.973	20.303.688
11 Materielle anlægsaktiver under udførelse.....	15.980.536	24.438.786
	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver	291.984.358	273.760.706
	<hr/>	<hr/>
12 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	2.525.383
Andre værdipapirer og kapitalandele	11.837	11.837
	<hr/>	<hr/>
Finansielle anlægsaktiver	11.837	2.537.220
	<hr/>	<hr/>
ANLÆGSAKTIVER.....	291.996.195	276.297.926
	<hr/>	<hr/>
Oliebeholdning	2.243.278	2.605.059
Flisbeholdning	416.000	670.000
Materialebeholdning	171.525	197.725
	<hr/>	<hr/>
Varebeholdninger	2.830.803	3.472.784
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender hos varmemefbrugere.....	637.046	1.111.700
13 Andre tilgodehavender	3.870.825	3.421.467
14 Periodeafgrænsningsposter.....	98.188	871.655
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender	4.606.059	5.404.822
	<hr/>	<hr/>
Likvide beholdninger	7.719.203	9.951.762
	<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER	15.156.065	18.829.368
	<hr/>	<hr/>
AKTIVER.....	307.152.260	295.127.294
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019
PASSIVER

	2019	2018
	kr.	kr.
Indskudskapital	7.372.109	7.372.109
EGENKAPITAL	7.372.109	7.372.109
15 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	44.946.691	32.195.243
HENSATTE FORPLIGTELSER	44.946.691	32.195.243
Gæld til Kommunekredit	204.394.492	214.649.108
16 Langfristede gældsforpligtelser	204.394.492	214.649.108
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	25.254.616	14.646.789
17 Overdækning efter varmforsyningsloven til indregning i efterfølgende år	1.873.553	6.526.956
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.723.513	9.233.168
18 Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.981.881
Gæld til varmemefbrugere	7.861.991	6.086.284
19 Anden gæld	2.725.295	2.435.756
Kortfristede gældsforpligtelser	50.438.968	40.910.834
GÆLDSFORPLIGTELSER	254.833.460	255.559.942
PASSIVER	307.152.260	295.127.294
20 Eventualposter mv.		
21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2019	2018
	kr.	kr.
1 Nettoomsætning		
Forbrugsbidrag.....	41.345.994	52.079.131
Faste bidrag.....	25.014.831	24.904.906
Gebyrer	96.290	98.925
Incitamentsbidrag	421.279	422.183
Årets (over-) / underdækning efter varmeforsyningsloven	4.653.403	-3.669.966
Årets tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	-12.751.448	-4.864.662
	58.780.349	68.970.517
2 Produktionsomkostninger		
Flisforbrug	23.111.761	19.868.779
Olieforbrug	1.054.982	2.592.410
Køb af varme	0	9.729.023
Nox afgift.....	232.764	223.581
Vedligeholdelse og drift af produktionsanlæg.....	9.241.047	8.573.594
El.....	1.685.580	1.752.143
Driftsledelse.....	1.370.359	1.309.269
Energibesparelser.....	266.700	1.476.315
Overført ledningstab	-5.281.794	-7.171.403
Afskrivninger.....	9.603.212	7.149.321
	41.284.611	45.503.032
3 Distributionsomkostninger		
Transmissionsledninger	63.695	0
Hovedledninger	97.327	340.322
Stikledninger.....	152.712	309.958
Brønde	57.309	130.712
Målere.....	498.046	468.143
Måleaflysning	305.518	252.414
El.....	140.106	233.300
Driftsledelse.....	235.535	232.107
Ledningsregistrering	41.847	106.561
Overført ledningstab	5.281.794	7.171.403
Afskrivninger.....	5.243.278	5.376.795
	12.117.167	14.621.715

NOTER

	2019	2018
	kr.	kr.
4 Administrationsomkostninger		
Bestyrelseshonorar.....	297.887	226.954
Generalforsamling, møder og rejse	149.893	148.691
Ledelse.....	555.365	562.524
Forbrugerinformation	66.128	178.456
Administration	2.013.267	2.011.838
IT-omkostninger	254.007	225.877
Revisoromkostninger.....	122.984	127.530
Konsulentbistand	47.592	75.850
Juridisk assistance.....	74.850	9.350
Kontingenter og abonnementer	284.657	373.501
Afskrivninger.....	422.821	422.821
	<u>4.289.451</u>	<u>4.363.392</u>
5 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget	16	16
Lønninger.....	8.623.152	8.660.612
Pensioner	1.390.663	1.326.869
Andre omkostninger til social sikring	178.834	130.256
	<u>10.192.649</u>	<u>10.117.737</u>
6 Andre driftsindtægter		
Udlejning	1.112.837	1.083.011
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.....	8.000	171.176
Salg af energibesparelser	2.400.000	0
	<u>3.520.837</u>	<u>1.254.187</u>
7 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Nedskrivning af kapitalandele i Grenaa Forbrænding....	0	-557.193
Gevinst ved likvidation af Grenaa Forbrænding A/S	63.860	0
	<u>63.860</u>	<u>-557.193</u>

NOTER

	2019	2018
	kr.	kr.
8 Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		
Renteomkostninger, Grenaa Forbrænding A/S	90.000	150.000
	<u>90.000</u>	<u>150.000</u>
9 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, bank	47.834	136
Renteomkostninger, Kommunekredit.....	3.316.521	2.838.351
Garantiprovision	1.245.645	1.271.545
Renteomkostninger, kreditorer	250	0
	<u>4.610.250</u>	<u>4.110.032</u>
10 Særlige poster		
Salg af energibesparelser	2.400.000	0
	<u>2.400.000</u>	<u>0</u>

NOTER

	Grunde og bygninger	Flisværk	Ledningsnet	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Solvarmeanlæg	Materielle anlægsaktiver under udførelse
11 Materielle anlægsaktiver							
Kostpris, primo	55.289.999	153.586.413	168.196.922	48.543.410	4.328.502	25.371.741	24.438.786
Tilgang i årets løb	192.301	597.097	4.161.771	193.691	88.138	12.497.690	15.762.275
Afgang i årets løb	0	0	0	0	0	0	0
Overført	-2.430.194	0	0	0	0	26.650.719	-24.220.525
	<u>53.052.106</u>	<u>154.183.510</u>	<u>172.358.693</u>	<u>48.737.101</u>	<u>4.416.640</u>	<u>64.520.150</u>	<u>15.980.536</u>
Af-/nedskrivninger, primo	-36.907.077	-4.607.592	-120.872.287	-35.335.744	-3.204.314	-5.068.053	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0	0	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-756.629	-6.168.080	-3.734.060	-2.029.113	-342.305	-2.239.124	0
	<u>-37.663.706</u>	<u>-10.775.672</u>	<u>-124.606.347</u>	<u>-37.364.857</u>	<u>-3.546.619</u>	<u>-7.307.177</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>15.388.400</u>	<u>143.407.838</u>	<u>47.752.346</u>	<u>11.372.244</u>	<u>870.021</u>	<u>57.212.973</u>	<u>15.980.536</u>

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.		
12 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris, primo	6.500.000	6.500.000		
Afgang i årets løb	-6.500.000	0		
	<u>0</u>	<u>6.500.000</u>		
Kostpris 31. december 2019	0	6.500.000		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, Nedskrivninger primo	-3.974.617	-3.417.424		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, Nedskrivninger tilgang	0	-557.193		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, Nedskrivninger afgang	3.974.617	0		
	<u>0</u>	<u>-3.974.617</u>		
Op- og nedskrivninger 31. december 2019	0	-3.974.617		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>0</u>	<u>2.525.383</u>		
13 Andre tilgodehavender				
Øvrige tilgodehavender	2.543	5.301		
Tilgodehavende moms	3.868.282	3.416.166		
	<u>3.870.825</u>	<u>3.421.467</u>		
14 Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger	98.188	871.655		
	<u>98.188</u>	<u>871.655</u>		
15 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling				
Saldo primo	2.721.000	34.425.782	-4.951.539	32.195.243
Årets tidsmæssige forskelle i forbruger- betalinger	1.638.000	6.161.909	4.951.539	12.751.448
Anvendte henlæggelser	-2.721.000	2.721.000	0	0
	<u>1.638.000</u>	<u>43.308.691</u>	<u>0</u>	<u>44.946.691</u>
Saldo ultimo	<u>1.638.000</u>	<u>43.308.691</u>	<u>0</u>	<u>44.946.691</u>

NOTER

	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
16 Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til Kommunekredit	229.649.108	25.254.616	178.648.348
	229.649.108	25.254.616	178.648.348
		2019	2018
		kr.	kr.
17 Overdækning efter varmforsyningsloven til indregning i efterfølgende år			
Årets resultat		0	0
Årets over-/underdækning		-4.653.403	3.669.996
Årets tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen		12.751.448	4.864.662
Årets resultat før reguleringer		8.098.045	8.534.628
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger		15.269.311	12.948.937
Afskrivninger efter varmforsyningsloven		-21.431.221	-16.577.501
Årets henlæggelse		-1.638.000	-2.721.000
Tilbageførsel af regnskabsmæssig gevinst/tab på kapitalandele		-63.860	557.193
Realiseret tab på kapitalandele efter varmforsyningsloven		-4.869.666	0
Tilbageførsel af regnskabsmæssig skat af årets resultat		-18.012	927.709
Årets over-/underdækning (+ = overdækning)		-4.653.403	3.669.966
Over-/underdækning primo		6.526.956	2.856.990
Over-/underdækning ultimo		1.873.553	6.526.956
18 Gæld til tilknyttede virksomheder			
Gæld til Grenaa Forbrænding A/S		0	1.981.881
		0	1.981.881

NOTER

	2019	2018
	kr.	kr.
19 Anden gæld		
Skyldige sociale bidrag.....	33.794	13.349
Skyldig løn og afspadsering	508.000	458.800
Deposita	131.162	141.402
Feriepengeforpligtelse	1.381.800	1.131.300
Andre skyldige omkostninger.....	145.239	144.405
Periodisering renter.....	525.300	546.500
	<u>2.725.295</u>	<u>2.435.756</u>
20 Eventualposter mv.		
Der påhviler ikke virksomheden kautions- eller eventualforpligtelser.		
21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Virksomhedens aktiver er ikke pantsat, og der er ikke afgivet nogen sikkerhedsstillelser.		