



**SKOVBO**  
**REVISION**  
CVR-nr.10290430

*Per Kristiansen*  
Møllevej 17  
4140 Borup

Tlf: 57 56 14 00  
Fax: 57 52 67 49  
E-mail:  
info@skovborevision.dk

DANSKE  
REVISORER  

---

F S K\*

**Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.a.**  
Åsvejen 12  
4330 Hvalsø

**ÅRSRAPPORT 1. JANUAR – 31. DECEMBER 2019**

CVR NR. 44 05 72 12

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 10/3 2020.

  
\_\_\_\_\_  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

Virksomhedsoplysninger m.v.	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisorpåtegning	3 - 4
Bestyrelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 17

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER M.V.



**Virksomhed** Hvalsø Kraftvarmeværk a.m.b.a.  
Åsvejen 12  
4330 Hvalsø

Hjemsted: Hvalsø

Telefon: 46 40 84 42

CVR-nr.: 44 05 72 12

Regnskabsår: 01.01 – 31.12

**Driftsledelse** Walther Hansen

**Bestyrelse** Ole D. Jensen  
Rikke Larsen  
Henrik Damgaard  
Martin Stokholm  
Frands S Hansen

**Revisor** Skovbo Revision ApS

## LEDELSESPÅTEGNING



Vi har dags dato aflagt årsregnskabet for perioden 1. januar – 31. december 2019 inkl. ledelsesberetningen for selskabet Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.a.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

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

Vi indstiller årsregnskabet til generalforsamlingens godkendelse.

Hvalsø, den 20. februar 2020.

### Driftsledelsen

Walther Hansen

### Bestyrelsen

Ole D. Jensen  
Formand

Martin Stokholm  
Næstformand

Henrik Damgaard

Rikke Larsen

Frands S. Hansen



## Til selskabets andelshavere

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar 2019 – 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven samt varmforsyningslovens bestemmelser om indregning af omkostninger.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 – 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt varmforsyningslovens bestemmelser om indregning af omkostninger.

### **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.

### **Fremhævelse af forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at regnskabet er udarbejdet efter årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af lov om varmforsyning.

### **Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen**

Selskabet har i overensstemmelse med sædvanlig praksis for kollektive varmeværker, der aflægger årsregnskab efter årsregnskabsloven, medtaget budgettal som sammenligningstal i resultatopgørelsen. Disse budgettal har, som det også fremgår af resultatopgørelse og noter, ikke været underlagt revision

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

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

### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at



opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- 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 og lov om varmemforsyning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i årsregnskabsloven og lov om varmemforsyning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Borup, den 20. februar 2020

Skovbo Revision ApS

CVR nr.: 10 29 04 30

  
Per Kristiansen

Registreret Revisor

mne753

Medlem af FSR – Danske Revisorer



### **Væsentligste aktiviteter**

Virksomhedens aktiviteter består i produktion og salg af varme til andelshaverne i Hvalsø by samt produktion og salg af elektricitet.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for perioden 1. januar – 31. december 2019 udviser et resultat på kr. 0 mod kr. 0 for perioden 1. juli – 31. december 2018. Balancen udviser en egenkapital på kr. 3.473.199.

Ledelsen må betegne resultatet som tilfredsstillende.

Ledelsen fremlægger i lighed med tidligere år en særskilt beretning, hvor til der henvises.

Af hovedpunkterne fra ledelsens beretning kan følgende fremhæves omkring værkets økonomi:

### **Udviklingen i Hvalsø Kraftvarmeværk Amba's varmepris.**

Varmeprisen er steget med ca. kr. 120 pr. MWh som følge af bortfald af tilskud til elproduktion. Den faste afgift og målerleje er uændret i forhold til 2018.

### **Finansiering**

Den løbende drift finansieres ved fire aconto opkrævninger hos kunderne, der følges op af en endelig afregning ved en årsopgørelse til den enkelte kunde umiddelbart efter afslutning af årsregnskaber.

Anlægsinvesteringer finansieres almindeligvis ved optagelse af lån i Kommunekredit, der kan tilbyde de bedste vilkår. I 2019 har kraftvarmeværket optaget lån på i alt kr. 4.700.000 til finansiering af anlæg/større renoveringer i tidligere år samt en større renovering i 2020 anslået til kr. 1.200.000, der er indsat på en særlig bankkonto, således at beløbet er adskilt fra den almindelig driftskonto.

Alle lån i Kommunekredit er bevilget med en garanti fra Lejre Kommune. Dette indebærer, at Lejre Kommune opkræver et årligt gebyr.

### **Økonomien i det kommende år**

Grundlaget for fastsættelse af varmeprisen er altovervejende brændselspriser, forventet salg af el samt forventninger til kundernes varmebehov. Forventningerne til varmebehovet er sat ud fra et normalt forbrug minus 10 %.

Som i de tidligere år forventer vi, at der kun skal produceres i beskedent omfang på gaskedlen. Det er Hvalsø Savværk, der fortsat vil producere hovedparten af varmebehovet. Der er indgået en ny aftale med Hvalsø Savværk for de næste 5 år.

### **Investeringer og renoveringer**

Som anført oven for forventes det at der skal ske en større renovering af ledningsnettet i Hovedgaden. Her ud over kan der komme ledningsbrud m.v., men driftslederen og bestyrelsen er af den opfattelse, at ledningsnettet og bygningerne i øvrigt er i god stand.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Med venlig hilsen  
Ole D. Jensen  
Formand



**Regnskabsgrundlag**

Årsregnskabet for Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.a. er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder samt de nødvendige tilpasninger som følger af lov om varmforsyning samt tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

I øvrigt er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Virksomheden har ændret regnskabsår fra 1/7-30/6 til kalenderåret. Omlægningsperioden var 1/7 – 31/12 2019. Som følge heraf, omfatter sammenligningstallene således kun 6 måneder.

Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

**Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 forpligtelsen kan måles pålideligt.

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

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

Kraftvarmeværket er omfattet af Forsyningstilsynets retningslinjer for aflæggelse af regnskab efter varmforsyningsloven. Herunder regler om egenkapital, afskrivninger, henlæggelser til nye anlæg m.m. Kraftvarmeværket har indberetningspligt til Forsyningstilsynet.

**”Hvile i sig selv” – princippet.**

Kraftvarmeværket er således underlagt princippet i at resultatopgørelsen skal ”hvile i sig selv”. Princippet medfører at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller skal opkræves hos forbrugerne ved indregning i det efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning hos forbrugerne 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 gæld eller tilgodehavender.

**Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling**

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

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

**Leasingkontrakter**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.



**Takstmæssig over-/underdækning**

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år opkræves hos forbrugerne i henhold til den fastlagte indtægtsramme, indregnes særskilt i balancen under tilgodehavender. Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år. Årets regulering af underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

Takstmæssig overdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne, indregnes i balancen som en særskilt forpligtelse. Årets regulering af overdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

**RESULTATOPGØRELSEN****Nettoomsætning**

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Omsætningen omfatter såvel faste som variable bidrag samt incitamentsbidrag ved god eller dårlig afkøling og gebyrindtægter.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter.

**Produktionsomkostninger**

Produktionsomkostninger omfatter direkte eller indirekte omkostninger, der medgår til produktion af varme, herunder afskrivninger og gager.

**Distributionsomkostninger**

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt vedrørende drift af ledningsnettet, her under afskrivninger og gager samt administrationsomkostninger, der kan henføres til distribution.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og reklame, administration, lokaler m.v..

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager, pensionsbidrag og øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat indregnes med den del, der kan henføres til årets skattemæssige resultat og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt øvrige anlæg er optaget til anskaffelsessummen reguleret for akkumulerede afskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Grunde	afskrives ikke	
Produktionsanlæg og maskiner	20-25 år	skrapværdi 0 %
Ander anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	skrapværdi 0 %

Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet tages i brug, og revurderes årligt.

**Tilgodehavender**

Der foretages individuel vurdering af debitorerne, og nedskrivninger finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer er optaget til kostpris, eller en lavere værdi såfremt det skønnes at værdien er forringet.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til fremtidige investeringer og tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen m.v.

**Gældsforpligtelser**

Deposita vedrører deponeringer fra forbrugere.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (låneoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning i takt med at lånene afdrages.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.



## RESULTATOPGØRELSE



Ej revideret

Note	Regnskab 2019 1/1-31/12	Regnskab 2018 1/7-31/12 t. kr.	Budget 2019 1/1-31/12 t. kr.	Budget 2020 1/1-31/12 t. kr.	
1.	Nettoomsætning	17.318.757	7.256	20.262	18.491
	Årets over/underdækning	602.340	320	0	
	Forrige års over/underdækning	- 1.191.080	718	- 319	- 602
	Andre tidsmæssige forskelle i forbrugsbetalinger	<u>1.322.037</u>	<u>2.049</u>	<u>- 351</u>	<u>0</u>
	<b>Indtægter i alt</b>	<b>18.052.054</b>	<b>10.343</b>	<b>19.592</b>	<b>17.889</b>
2.	Produktions og distributions- omkostninger	- 12.647.334	- 7.731	- 15.198	- 12.974
3.	Andre eksterne omkostninger	<u>- 1.145.085</u>	<u>- 625</u>	<u>- 981</u>	<u>- 1.018</u>
	<b>Bruttofortjeneste I</b>	<b>4.259.635</b>	<b>1.987</b>	<b>3.413</b>	<b>3.897</b>
4.	Personaleomkostninger	<u>- 1.309.523</u>	<u>- 516</u>	<u>- 1.054</u>	<u>- 1.136</u>
	<b>Bruttofortjeneste II</b>	<b>2.950.112</b>	<b>1.471</b>	<b>2.359</b>	<b>2.761</b>
5.	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>- 2.784.365</u>	<u>- 1.363</u>	<u>- 2.160</u>	<u>- 2.600</u>
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>165.747</b>	<b>108</b>	<b>199</b>	<b>161</b>
7.	Andre finansielle indtægter	4.960	1	0	0
8.	Andre finansielle omkostninger	<u>- 170.707</u>	<u>- 109</u>	<u>- 199</u>	<u>- 161</u>
	<b>ÅRETS ORDINÆRE RESULTAT</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 0</u>
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

		BALANCE	
Note		31/12 2019 kr.	31/12 2018 t. kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
	Grundværdier	1.100.000	1.100
	Produktionsanlæg og maskiner	<u>12.129.394</u>	<u>13.839</u>
9	<b>Materielle anlægsaktiver i alt.....</b>	<b><u>13.229.394</u></b>	<b><u>14.939</u></b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>6.250</u>	<u>6</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt.....</b>	<b><u>6.250</u></b>	<b><u>6</u></b>
	<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>	<b><u>13.235.644</u></b>	<b><u>14.945</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
	Tilgode hos forbrugere, netto	5.384	84
10	Andre tilgodehavender	1.429.806	1.304
13	Takstmæssig underdækning	<u>602.340</u>	<u>1.191</u>
	<b>Tilgodehavender i alt.....</b>	<b><u>2.037.530</u></b>	<b><u>2.579</u></b>
11	<b>Likvide beholdninger .....</b>	<b><u>7.429.704</u></b>	<b><u>3.590</u></b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt.....</b>	<b><u>9.467.234</u></b>	<b><u>6.169</u></b>
	<b>AKTIVER I ALT .....</b>	<b><u>22.702.878</u></b>	<b><u>21.114</u></b>



		<b>BALANCE</b>	
Note		31/12 2019	31/12 2018
		<u>kr.</u>	<u>t. kr.</u>
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	Virksomhedskapital	<u>3.473.199</u>	<u>3.473</u>
	<b>Egenkapital i alt.....</b>	<b><u>3.473.199</u></b>	<b><u>3.473</u></b>
<b>HENATTE FORPLIGTELSER</b>			
12	Andre hensatte forpligtelser	32.031	1.354
13	Overdækning til indregning i efterfølgende år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>	<b><u>32.031</u></b>	<b><u>1.354</u></b>
<b>GÆLD</b>			
<b>LANGFRISTET GÆLD</b>			
	Gæld til Kommunekredit	<u>11.505.859</u>	<u>8.233</u>
	<b>Langfristet gæld i alt .....</b>	<b><u>11.505.859</u></b>	<b><u>8.233</u></b>
<b>KORTFRISTET GÆLD</b>			
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.426.500	1.511
15	Leverandører af vare og tjenesteydelser	2.239.138	3.829
	Deposita	3.970	4
16	Tilbagebetaling af varmebidrag	3.865.420	2.534
17	Anden gæld	<u>156.761</u>	<u>176</u>
	<b>Kortfristet gæld i alt.....</b>	<b><u>7.691.789</u></b>	<b><u>8.054</u></b>
	<b>Gæld i alt .....</b>	<b><u>19.197.648</u></b>	<b><u>16.287</u></b>
	<b>PASSIVER I ALT .....</b>	<b><u>22.702.878</u></b>	<b><u>21.114</u></b>
18.	Eventualforpligtelser		
19.	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## EGENKAPITALOPGØRELSE



	31/12 2019 <u>kr.</u>	31/12 2018 <u>t. kr.</u>
<b>EGENKAPITAL</b>		
Virksomhedskapital 1. januar	<u>3.473.199</u>	<u>3.473</u>
<b>Virksomhedskapital 31. december.....</b>	<b><u>3.473.199</u></b>	<b><u>3.473</u></b>



NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN



Ej revideret

	Regnskab 2019 1/1-31/12	Regnskab 2018 1/7-31/12 t. kr.	Budget 2019 1/1-31/12 t. kr.	Budget 2020 1/1-31/12 t. kr.
<b>1. Nettoomsætning ved salg af varme, el m.v.</b>				
Forbrugsafhængig afgift	11.811.264	4.272	15.028	13.390
Fast afgift	3.335.565	1.724	3.200	3.335
Målerleje	618.049	311	600	618
Herudover afregnes særskilt:				
Tillæg for ringe afkøling	492.016	0	0	0
Belønning for god afkøling	- 434.659	0	0	0
Øvrig gebyr m.v.	20.475	9	20	20
Reguleringer tidligere år	- 24.427	1	0	0
Tab på tilgodehavender	- 1.625	- 1	0	0
Anden udlejning	123.157	30	114	123
Salg af elektricitet	<u>1.378.942</u>	<u>910</u>	<u>1.300</u>	<u>1.005</u>
<b>Nettoomsætning i alt</b>	<b><u>17.318.757</u></b>	<b><u>7.256</u></b>	<b><u>20.262</u></b>	<b><u>18.491</u></b>
<b>2. Produktions- og distributionsomkostninger</b>				
Indkøb af naturgas til produktion af varme	1.540.357	773	4.190	2.000
Indkøb af varme fra Hvalsø Savværk	8.674.683	3.820	8.775	8.901
PSO afgift vedr. Hvalsø Savværk	7.062	6	66	150
El til eget forbrug	108.915	47	166	115
Vand	11.804	- 77	0	0
Vandafledningsafgift m.v.	50.991	34	88	55
Fremmed vagt	228.070	104	191	195
Kemikalier og hjælpematerialer	62.843	23	34	35
Vedligeholdelse af grund og bygninger	33.141	14	25	25
Værktøj og sikkerhedsudstyr	14.895	3	24	25
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	55.847	52	240	150
Vedligeholdelse af ledningsnet	859.125	2.663	702	700
Vedligeholdelse af malere	66.589	26	87	87
Forsikringer	146.986	32	187	190
Software	6.482	23	0	0
Elproduktion:				
Naturgas til elproduktion	403.305	38	260	192
Refusion af afgift til elproduktion	- 2.092	0	0	0
Abonnement til elproduktion	289	1	3	0
Vedligeholdelse af motor vedr. elproduktion	374.105	147	156	150
Renovation	<u>3.937</u>	<u>2</u>	<u>4</u>	<u>4</u>
<b>Produktions- og distributionsomkostninger i alt</b>	<b><u>12.647.334</u></b>	<b><u>7.731</u></b>	<b><u>15.198</u></b>	<b><u>12.974</u></b>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN



Ej revideret

	Regnskab 2019 1/1-31/12	Regnskab 2018 1/7-31/12 t. kr.	Budget 2019 1/1-31/12 t. kr.	Budget 2020 1/1-31/12 t. kr.
<b>3. Andre eksterne omkostninger</b>				
Kontorartikler og tryksager	10.384	2	14	10
IT omkostninger	14.964	1	18	15
Bedriftssundhedstjenesten	945	0	1	1
Vedligeholdelse, kopimaskine	9.590	5	10	10
Mindre nyanskaffelser	4.637	6	5	12
Telefon og abonnement bredbånd	60.929	30	57	58
Ejendomsskatter	1.494	0	0	2
Porto	19.408	8	9	12
Revisorhonorar	174.250	88	140	85
Rengøring	37.522	19	34	25
Konsulentassistance	115.511	32	90	90
Advokat	17.760	0	18	18
Support og serviceaftaler	82.492	73	73	75
Køb af energispareraktiviteter	394.833	314	342	432
Kontingenter	144.845	8	116	120
Bankomkostninger	17.774	14	8	12
Betalingservicegebyrer	27.830	17	35	28
Repræsentation, ekstern	2.872	1	3	3
Annoncer	7.045	7	8	10
<b>Andre eksterne omkostninger i alt</b>	<b><u>1.145.085</u></b>	<b><u>625</u></b>	<b><u>981</u></b>	<b><u>1.018</u></b>
<b>4. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	1.116.523	435	840	911
Honorarer og diæter, bestyrelse	121.936	38	125	125
Atp bidrag m.v.	17.684	10	12	18
Rejse- og befordringsgodtgørelse	1.549	2	2	2
Andre personaleomkostninger	16.623	2	6	20
Kursusomkostninger	17.419	8	30	20
Bestyrelsesmøder, rejser m.v.	13.681	15	30	35
Dataløn omkostninger	4.108	6	9	5
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b><u>1.309.523</u></b>	<b><u>516</u></b>	<b><u>1.054</u></b>	<b><u>1.136</u></b>
<b>5. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivninger på produktionsanlæg Og maskiner	<u>2.784.365</u>	<u>1.363</u>	<u>2.160</u>	<u>2.600</u>
<b>Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.784.365</u></b>	<b><u>1.363</u></b>	<b><u>2.160</u></b>	<b><u>2.600</u></b>



NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN



Ej revideret

	Regnskab 2019 1/1-31/12	Regnskab 2018 1/7-31/12 t. kr.	Budget 2019 1/1-31/12 t. kr.	Budget 2020 1/1-31/12 t. kr.
<b>6. Andre finansielle indtægter</b>				
Morarenter ved for sen betaling	4.960	1	0	0
<b>Andre finansielle indtægter i alt</b>	<b>4.960</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7. Andre finansielle omkostninger</b>				
Renter, realkreditinstitutter	145.387	95	179	141
Renter, pengeinstitutter (negativ rente)	25.320	14	20	20
<b>Andre finansielle omkostninger i alt</b>	<b>170.707</b>	<b>109</b>	<b>199</b>	<b>161</b>
<b>8. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	0	0	0	0
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<u>Grund og bygninger</u>	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg driftsmateriel og inventar</u>	
<b>9. Materielle anlægsaktiver:</b>				
Anskaffelsessum	3.892.450	77.373.170	568.159	
Årets tilgang	0	1.075.117	- 0	
Kostpris 31.12.19	3.892.450	78.448.287	568.159	
Afskrivninger, primo	- 2.792.450	- 63.534.528	- 568.159	
Årets afskrivninger	0	- 2.784.365	- 0	
<b>Værdi af grunde pr. 31. december</b>	<b>1.100.000</b>	<b>12.129.394</b>	<b>0</b>	

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN



		Regnskab 2019 kr.	Regnskab 2018 t. kr.
<b>10.</b>	<b>Andre tilgodehavender:</b>		
	Moms og afgifter	1.244.619	1.037
	Tilgodehavender fra el-salg	184.121	266
	Skattekontoen	<u>1.066</u>	<u>1</u>
	<b>Andre tilgodehavender i alt</b>	<b><u>1.429.806</u></b>	<b><u>1.304</u></b>
<b>11.</b>	<b>Likvide beholdninger:</b>		
	Nordea, drift	255.061	485
	Nordea, forbruger	5.974.643	3.104
	Nordea, renovering af Hovedgaden	1.200.000	0
	Nordea, jubilæum	<u>0</u>	<u>1</u>
	<b>Likvider beholdninger i alt</b>	<b><u>7.429.704</u></b>	<b><u>3.590</u></b>
<b>12.</b>	<b>Andre hensatte forpligtelser:</b>		Tidsmæssige forskelle i betalinger
	Forpligtelser pr. 01.01.19		1.354.068
	Anvendt i året		- 1.322.037
	Årets forskelle i afskrivninger		<u>0</u>
	<b>Andre hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>32.031</u></b>
		Regnskab 2019 kr.	Regnskab 2018 t. kr.
<b>13.</b>	<b>Over-/underdækning til indregning i efterfølgende år:</b>		
	Underdækning til indregning i efterfølgende år	- 602.340	- 1.191
	<b>Over-/underdækning til indregning i efterfølgende år .</b>	<b><u>- 602.340</u></b>	<b><u>- 1.191</u></b>
<b>14.</b>	<b>Langfristet gældsforpligtelser:</b>	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år
	<b>Gæld til Kommunekredit</b>	<b><u>1.426.500</u></b>	<b><u>6.818.000</u></b>
			<b><u>Gæld i alt 31.12.2019</u></b>
			<b><u>12.932.359</u></b>



NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN



	Regnskab 2019 kr.	Regnskab 2018 t. kr.
<b>15. Leverandører af varer og tjenesteydelser:</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.189.138	689
Afsat til revisor	<u>50.000</u>	<u>50</u>
<b>Leverandører af varer og tjenesteydelser i alt</b>	<b><u>2.239.138</u></b>	<b><u>739</u></b>
<b>16. Tilbagebetaling af varmebidrag:</b>		
Årets tilbagebetaling af varmebidrag	<u>3.865.420</u>	<u>2.534</u>
<b>Tilbagebetaling af varmebidrag i alt</b>	<b><u>3.865.420</u></b>	<b><u>2.534</u></b>
<b>17. Anden gæld:</b>		
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	27.592	28
ATP og andre sociale ydelser	2.977	5
Feriepenge	664	1
Feriepengeforpligtelser til funktionærer	115.008	114
Periodiserede renter	<u>10.520</u>	<u>29</u>
<b>Anden gæld i alt</b>	<b><u>156.761</u></b>	<b><u>177</u></b>
<b>18. Eventualforpligtelser:</b>		
Leasingforpligtelser:		
Virksomheden har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 22 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t. kr. 0,7 og i alt t kr. 16.		
<b>19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.		