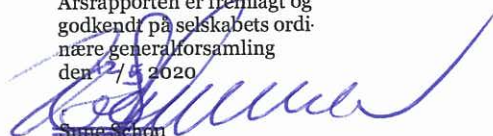

Egedal Fjernvarme A/S

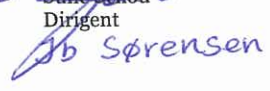
Dam Holme 4 B, 3660 Stenløse

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 35 41 05 38

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7/5 2020


Sune Schou
Dirigent


Ib Sørensen



pwc

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance 31. december	14
Noter til årsregnskabet	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Egedal Fjernvarme A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

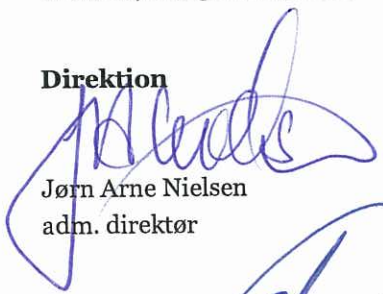
Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

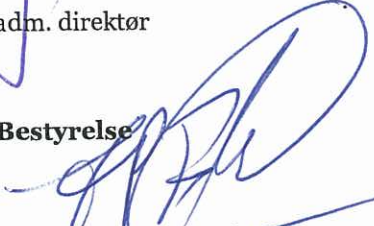
Stenløse, den 3. marts 2020

Direktion

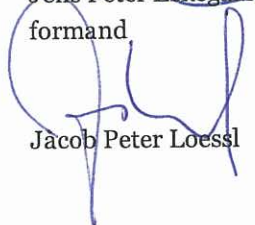


Jørn Arne Nielsen
adm. direktør

Bestyrelse



Jens Peter Eskegaard Nielsen
formand



Jacob Peter Loessl



Ib Børge Sørensen



Bo Vesth



Per Gudmundsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Egedal Fjernvarme A/S

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for Egedal Fjernvarme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 3. marts 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Thomas Riis

statsautoriseret revisor

mne32174

Selskabsoplysninger

Selskabet

Egedal Fjernvarme A/S

Dam Holme 4 B

3660 Stenløse

CVR-nr.: 35 41 05 38

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Egedal

Bestyrelse

Jens Peter Eskegaard Nielsen, formand

Ib Børge Sørensen

Per Gudmundsen

Jacob Peter Loessl

Bo Vesth

Direktion

Jørn Arne Nielsen

Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Strandvejen 44

2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Egedal Fjernvarme A/S for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er uændrede ift. tidligere, idet det fortsat primært er salg og distribution af varme til forbrugere i Stenløse, Ølstykke og Egedal by, sekundært produktion og salg af el via CENTRICA.

Selskabet driver 2 biomassebaserede varmekærker (Stenløse Syd og Maglevad), 2 lokale varmekærker på naturgas (Stengårdsskolen og Toftehøjskolen) samt 3 gasmotordrevne elværker (Stengårdsskolen, Lærkeskolen og Toftehøjskolen) i Egedal Kommune.

Endelig produceres der varme via 4.000 m² solvarme paneler etableret ved værkene i Stenløse Syd og Maglevad.

Det skal noteres, at selskabet primo året vedtog en Strategisk Udviklingsplan 2020-2030, som efterfølgende blev approberet af aktionæren ved generalforsamlingen.

Indtægtsregulering

Selskabets virksomhed er underlagt Lov om Varmeforsyning. Ifølge loven skal selskabets økonomi "hvile i sig selv", således at forbrugernes betaling svarer til medgåede omkostninger i forbindelse med fremskaffelse og transport af varme, herunder afskrivninger på produktionsanlæg, tillagt en rimelig forrentning af en eventuel indskudskapital, hvilket ikke sker.

Udvikling i året

Nettoomsætningen udgør DKK 13,62 mio. inkl. årets ændring i over / underdækning, en omsætningsfremgang på DKK 1,07 mio., set i forhold til 12,55 mio. i 2018.

Årets resultat udgør DKK 0 i overensstemmelse med hvile-i-sig-selv princippet.

For selskabets aktiviteter i 2019 er realiseret overdækninger for de 2 varmekærker. Udviklingen i årets over- underdækninger er vist i note 7.

Den regulatoriske (takstmæssige) over- og underdækning opgjort efter varmemforsyningslovens regler kan ikke direkte afstemmes med den over- og underdækning, som er indregnet i årsregnskabet (regnskabsmæssig over- og underdækning). Forskellen skyldes primært forskellige principper for afskrivninger på materielle anlægsaktiver i årsregnskabsloven og lov om varmemforsyning. Den regnskabsmæssige over- og underdækning indeholder både den takstmæssige over- og underdækning og den periodiserede over- og underdækning, som er beskrevet i selskabets regnskabspraksis i årsregnskabet.

Oprindeligt blev der på budget 2019 afsat 1 mio. kr. til nedbringning af den i årene 2011-2016 akkumule-

Ledelsesberetning

rede underdækning i Nord, men da året 2019 har udviklet sig mere positivt end forventet, valgte selskabet at afvikle al underdækning – summa 1.331.105 kr., hvilket også matcher aftalen med Energitilsynet af 2016, hvor vi aftalte at afvikle al genereret underdækning per 31.12.2019.

Da selskabet per 01.01.2020 samler alle aktiviteter i ét regnskab i stedet for som hidtil i to, harmonerer den definitive afvikling af al "gammel underdækning" godt hermed.

LKV anlæg (3 stk.) i Stenløse og Ølstykke

Der har ikke været tilgang af nye kunder ved de 3 LKV på Lærkeskolen, Toftehøjskolen og Stengårdsskolen.

Året har bl.a. været brugt til at stabilisere og effektivisere driften på de 3 LKV.

Produktionen af el på de tilhørende 3 generatorer har været betydelig. Generatorerne har kørt mange timer primært begrundet i manglende nedbør i Norge/Sverige, hvorved hydrobalancen har været negativ over året – dog forbedret hen imod årets slutning.

Også den begyndende tyske nedlukning af atomreaktorer har påvirket vores elproduktion gunstigt. Endvidere har vindkraften på dansk område svigtet periodevis grundet manglende vind.

Selskabet har således produceret og solgt lige så meget el i 2019 som produceret og solgt i de foregående 2 år tilsammen. Dette faktum er et paradoks i sig selv, idet vores elproduktion sker via gasmotorer, altså fossilt brændstof, samtidig med at alle politiske tiltag går i retning af at reducere CO2 udslippet ved netop at konvertere væk fra fossile brændsler. Det skal bemærkes, at hvis alternativet havde været at producere den samme mængde el på et af de 3 i DK eksisterende og aktive kulkraftfyrede værker – er gas absolut at foretrække – idet CO2 udslippet fra gas er det halve af den ækvivalerende mængde kul.

Det skal noteres, at vi også i 2019 til fulde har kunnet udnytte overskudsvarmen fra elproduktionen via kølevandet fra gasmotorerne, idet kølevandet enten går direkte ud i fjernvarmesystemet eller akkumuleres i respektive akkumuleringstanke opstillet ved de 3 LKV'er.

Der er ikke afgift på denne procesoverskudsvarme (spildvarme).

Ledelsesberetning

Stenløse Syd

Solpanelerne i Stenløse Syd fungerer meget tilfredsstillende og leverer i de 5 solrige sommer måneder et essentielt bidrag til det samlede aftag af varme, svarende til 20% af årets salg.

Der har været en ubetydelig tilgang af kunder i årets løb.

Stenløse Syd har tidligere været et smertensbarn rent økonomisk, da der fra starten i 2013 slet ikke var kunder til at dække den store anlægsinvestering. Det billede er i dag vendt, idet Syd de facto er selv bærende, og for 2020 har selskabet allerede i skrivende stund tegnet kontrakt om tilslutning af 70 boligenheder på tilsammen cirka 7.000 m², omfattende storparcel 96 og Hareleddet 46 (tidligere benævnt butiks-grunden).

I juli 2019 etablerede selskabet en forbindelsesledning ad Krogholmvej, således at Stenløse Syd nu er teknisk og operativt forsyningsmæssigt forbundet med Maglevad. I dagligdagen betyder det, at selskabet producerer al varme til Stenløse Syd på biomasseanlægget på Maglevad, hvilket er en klar økonomisk fordel, idet det er cirka 80 kr. billigere per MWh at producere på træflis end på træpiller.

Endvidere opnåede selskabet samtidig den fordel, at Stenløse Syd ikke længere er et stand-alone værk uden reservekapacitet, men at Nord og Syd de facto nu er hinandens back-up.

Også de 2 solfelter blev dermed forbundet – og kan således supplere hinanden i de 5 solrige måneder.

I realiteten vil varmeaftaget i Stenløse Syd blive produceret på Maglevad-3, hvorfor Stenløse Syd vil udgøre den taktiske reservekapacitet, som med få minutters varsel kan fjernstartes og bidrage til forsyningen af såvel Nord som Syd.

Ledelsesberetning

Stenløse Nord – Maglevad

Året har været meget positivt, idet kundegrundlaget er vokset med 6.102 m2.

Udviklingens skyldes dels yderligere udrulning af FJV i etape 4 og 2, dels tilslutninger i Egedal Centret og dels partiel tilslutning af parcel A6 i Egedal Stationsby.

Desværre går udviklingen af byområde Egedal Stationsby væsentligt langsommere end tidligere estimeret, idet det dog forventes, at parcel A6 tilsluttes fuldt ud fra Q2 2020 – 2 år senere end oprindeligt forventet – og at parcellerne A7, A9.1 og A9.2 tilsluttes medio 2020.

Selskabet har også i 2019 bidraget til byggemodningen af etaperne 1 og 2 i Egedal By, således at der er lagt hovedledninger samt ført stik ind på de p.t. solgte parceller. Der er p.t. kun skrevet kontrakt med bygherrene på parcellerne A6, A7, A9.1 og A9.2, på til sammen 22.300 m2.

Selskabet har brugt året til at fintune den biomassefyrede Maglevad-3 (M-3) således at vi nærmer os optimal drift. De i 2018 forekommende opstarts- og børnesygdomme på Maglevad-3 er nu elimineret.

Som konsekvens af ibrugtagningen af M-3 er de 2 træpillekedler sat på "pause" og vil fremover alene tjene som strategiske spids- og reservelastkedler. Det må formodes at tage 24-48 timer at bringe de 2 træpillekedler på fuld operativ kapacitet og dermed på fuld produktion.

I perioden marts-juni etableredes et solfelt stort 3.500 m2 på parcellen Dam Holme 4 C, vest for Maglevad-3. Anlægget stod produktionsklar omkring den 20. juni, og takket være en solrig sommer, lykkedes det til fulde at indfri de produktionsmæssige forventninger fra dag 1.

Det skal noteres, at de tilsammen 4.000 m2 store solfelter i Syd og på Maglevad producerede al varme til Nord og Syd inklusive Egedal By i perioden 20. juni – 26. september 2019, i hvilken periode vi således ikke afbrændte hverken træflis på Maglevad eller træpiller i Syd.

Et absolut essentielt bidrag til den grønne omstilling og dermed til grøn varme.

Ledelsesberetning

Organisatorisk tilpasning

Den i 2015 gennemførte reorganisering fastholdes med en bemanning som følger:
1 administrerende direktør, 1 administrationschef, 2 fuldtids driftsteknikere og 1 deltids driftstekniker (, som tager hver 4. uge som driftsvagt).

Det skal bemærkes, at selskabet har et fortløbende samarbejde med kommunens Jobcenter om at modtage typisk kontanthjælpsmodtagere i "nyttejob" i 13 ugers forløb. Beskæftigelsen ved selskabets mangeartede funktioner har til hensigt at berige nyttejobberen med kompetencer, der forbereder dem til en tilbagevenden til det normale arbejdsmarked. Vi synes selv, det er lykkedes langt hen ad vejen, om end det også skal erkendes, at ikke alle er lige modtagelige over for at anerkende arbejdsmarkedets vilkår og præmisser – herunder selv at bidrage. Vi fortsætter ufortrødent vores CSR bidrag.

Leverancekontrakter

Der er indgået en række kontrakter om levering af såvel materielle som immaterielle ydelser, herunder gas, el og træflis alt med henblik på at reducere produktionsomkostningerne. Derudover forsætter samarbejdet med Ingeniørrådgivningsfirmaet MOE A/S vedrørende den videre udrulning af fjernvarmen til kunderne i Stenløse, Egedal og Ølstykke fsva. projektforslag, ledningsdimensionering og udbud.

PwC er fortsat selskabets Revisionsselskab.

Der foreligger kontrakter som følger gældende for regnskabsåret 2019:

Södra A/S (træflis), Mister Flis (træflis), NEAS (salg af el), SEAS-NVE (køb af el og gas), Dansk Kraft Varme (DKV/elsalg), DFH (salg af energibesparelser), Almindelig Brand (forsikringer), MOE A/S (rådgivningsvirksomhed) og PwC (revision).

Det skal noteres, at selskabet per 01.01.2020 skifter fra Almindelig Brand til Topsikring og derved sparer cirka 85.000 kr. årligt i forsikringspræmier.

Finansielle dispositioner

Selskabet har 2 gange i løbet af 2019 konverteret byggekreditter til faste lån.
I januar 2019 omlagde selskabet 20 mio. kr. til rentesats 1,34% p.a., 30-årigt.
I oktober 2019 yderligere 50 mio. kr. til rentesats 0,57 % p.a., 30-årigt, de første 5 år afdragsfri.
Derudover betaler selskabet fortsat ½% p.a. i garantiprovision til kommunen.

På bestyrelsesmødet den 26. september 2019 blev det af direktionen udarbejdede forslag til "Finansiell Politik" godkendt.

Ledelsesberetning

Grønne betragtninger og perspektiver

I forbindelse med kontraktindgåelse af træflisleverancer lægges der vægt på, at træflis skal høstes i Østdanmark, idet det vurderes absurd f.eks. at bringe jysk flis til Egedal. Ligeledes ønskes der ej heller baltisk eller polsk flis, idet der fra netop de områder er konstateret et meget forhøjet Cæsium-137 indhold, stammende fra Tjernobyl katastrofen.

Ved forbrænding af træflis bliver der p.t. årligt produceret 70-80 tons bioaske, en kombination af bundaske fra kedlen og flyveaske fra elektrofiltret. Asken bliver grundigt analyseret på et anerkendt laboratorium for: Nikkel, krom, bly, kviksølv og cadmium, idet selskabets miljøgodkendelse sætter klare grænser for indholdet af netop disse fem stoffer. Endvidere analyseres for fosfor og kalium, der begge er ordinære handelsgødninger – primært til landbruget. Eftersom alle analyser ind til videre holder sig langt under grænseværdierne, bliver bioasken afleveret til en herboende landmand, der udspreder den på sine marker og derved lader den indgå i sit gødningsregnskab.

Analyser og aftageaftaler rapporteres til kommunens Center for Teknik og Miljø (CTM).

Der skal ikke herske tvivl om, at selskabet tænker ”grøn-grønnere-grønnest” på den lange bane, hvorfor alternative brændsler til såvel de 2 gasfyrede kedelanlæg som biomassekedlen på Maglevad-3 er en af vores målsætninger.

Således er direktionen i dialog med HydroGreen og Ballard Europe om den igangværende udvikling af en brint-baseret varmepumpe og med Novafos om at udnytte det rensede kloakvand fra renseanlæggene i Stenløse og Ølstykke Syd via vekslere, jævnfør Roskilde kommunes analoge projekt Bjerremarken.

Det rensende spildevand fra begge kommunale renseanlæg er på cirka 12 grader celsius året rundt og ledes p.t. ud i Værebros Å for at havne i Roskilde Fjord. Kan man trække 8 grader celsius ud af spildevandet kan der opnås en effekt på 2½-3 MW årligt, idet temperaturen er meget stabil. En effekt der kunne udgøre grundlasten sammen med eksisterende solfelter.

Ligeledes er vi bevidste om, at træflis ret beset blot er en step-stone frem mod 2030, for derefter at konvertere til et grønnere brændsel.

Selskabet afventer spændt Folketingets forhandlinger om Klimahandleplaner samt kommunens vedtagelse af en Klima- og Energiplan 2020-2030.

Dertil er selskabet på stadig udkig efter muligheder for at opsætte yderligere solfelter, som f.eks. ved værket i Stenløse Syd, hvor der er plads til yderligere 1.000 – 1.500 m² solpaneler, samt på arealet syd for solfeltet på Maglevad, hvor der er plads til minimum 6.000 m² solpaneler.

Begge solfelter ville bidrage signifikant til såvel selskabets GRØNNE profil som være et væsentligt bidrag til kommunens ambitiøse Klima- og Energiplan og for alvor vise, at kommunen vil den GRØNNE vej.

Det skal også bemærkes, at nedlæggelsen og senere salget af Toftehøjskolen i Ølstykke Stationsby bevirker,

Ledelsesberetning

at selskabet skal finde en ny placering af og til det værk, som skal videreføre/overtage kunderne i forsyningsområdet. Et nyt værk skal muligvis være klar allerede fra medio 2022.

Selskabets dynamiske medvirken til afvikling af fossile brændsler i boligområderne Stenløse og Ølstykke er senest manifesteret ved, at selskabet den 13. februar 2020 fremsendte Projektforslag Bæredygtig FJV i Dronningekvarteret og Bryggertorvet, og at selskabet i allernærmeste fremtid vil udarbejde et Projektforslag for Bæredygtig FJV i Krogholmkvarteret.

I februar måned arbejdes der på at eksekvere Projektforslag bæredygtig FJV i Stenløse Øst – med henblik på at starte selve udrulningen fra maj måned.

Selskabet vil løbende tilpasse sin Strategiske Udrulningsplan i takt med de politiske klimahandleambitioner manifesteres i eksekverbare klimahandleplaner.

Begivenheder efter balancedagen

Dog skal bemærkes, at Forsyningstilsynet i seneste mail af 13. februar 2020 fatsholder, at kommunen, via Egedal Forsyning, ved købet af de 3 LKV per 1. marts 2011 fejlagtigt har bogført nogle købsomkostninger, antageligt revisor- og advokatudgifter, på anlægskontoen, hvorved disse omkostninger efterfølgende er gjort til genstand for afskrivning og dermed har påvirket den faste kvadratmeterpris.

Det forhøjede afskrivningsgrundlag er populært sagt solgt videre til Egedal Fjernvarme A/S i f.m. selskabsgørelsen på byrådsmødet i december 2013.

Dette stemmer IKKE overens med Varmeforsyningsloven, hvorfor uregelmæssigheden tages op som punkt den 12. maj på selskabets Generalforsamling 2020 og efterfølgende håndteres på og via budget og regnskab 2020, således at kunderne holdes skadesfri, i praksis at kunderne får pengene tilbage.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Nettoomsætning		13.621.918	12.552.957
Produktionsomkostninger	1	-9.999.626	-9.121.387
Bruttoresultat		3.622.292	3.431.570
Distributionsomkostninger		-1.485.890	-1.091.168
Administrationsomkostninger	1	-1.764.563	-1.957.367
Resultat af ordinær primær drift		371.839	383.035
Andre driftsindtægter		759.492	456.950
Resultat før finansielle poster		1.131.331	839.985
Finansielle omkostninger		-1.131.331	-839.985
Resultat før skat		0	0
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		0	0

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		155.745.409	93.981.034
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		505.879	99.573
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.331.168	49.832.223
Materielle anlægsaktiver	2	157.582.456	143.912.830
Anlægsaktiver		157.582.456	143.912.830
Varebeholdninger		94.327	515.757
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.558.188	2.814.917
Underdækning		5.709.764	5.416.645
Andre tilgodehavender		284.882	3.257.061
Tilgodehavender		9.552.834	11.488.623
Likvide beholdninger		311	1.552.205
Omsætningsaktiver		9.647.472	13.556.585
Aktiver		167.229.928	157.469.415

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		1.800.000	1.800.000
Egenkapital	3	1.800.000	1.800.000
Kreditinstitutter		154.195.906	142.319.424
Periodiseret tilslutningsbidrag		6.677.599	7.363.859
Langfristede gældsforpligtelser	4	160.873.505	149.683.283
Kreditinstitutter	4	1.748.490	914.837
Periodiseret tilslutningsbidrag	4	282.047	253.927
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.145.618	3.704.718
Anden gæld		380.268	1.112.650
Kortfristede gældsforpligtelser		4.556.423	5.986.132
Gældsforpligtelser		165.429.928	155.669.415
Passiver		167.229.928	157.469.415
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Nærtstående parter	6		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Noter til årsregnskabet

	2019	2018		
	DKK	DKK		
1 Medarbejderforhold				
Lønninger	1.494.411	1.578.618		
Pensioner	414.320	421.256		
Andre omkostninger til social sikring	71.152	66.993		
Andre personaleomkostninger	185.985	218.766		
	2.165.868	2.285.633		
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	1.175.936	1.224.664		
Administrationsomkostninger	989.932	1.060.968		
	2.165.868	2.285.632		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	4	4		
2 Materielle anlægsaktiver				
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	109.734.794	343.913	49.832.223	159.910.930
Tilgang i årets løb	0	511.817	17.805.177	18.316.994
Overførsler i årets løb	66.306.232	0	-66.306.232	0
Kostpris 31. december	176.041.026	855.730	1.331.168	178.227.924
Ned- og afskrivninger 1. januar	15.753.760	244.340	0	15.998.100
Årets afskrivninger	4.541.857	105.511	0	4.647.368
Ned- og afskrivninger 31. december	20.295.617	349.851	0	20.645.468
Regnskabsmæssig værdi 31. december	155.745.409	505.879	1.331.168	157.582.456

Noter til årsregnskabet

2 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	2019	2018
	DKK	DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	3.272.136	2.387.624
Distributionsomkostninger	1.269.721	1.009.080
Administrationsomkostninger	105.511	71.043
	4.647.368	3.467.747

3 Egenkapital

	Selskabskapital	I alt
	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.800.000	1.800.000
Egenkapital 31. december	1.800.000	1.800.000

Selskabskapitalen består af 18.000 aktier à nominelt DKK 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2019	2018	2017	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. januar	1.800.000	1.800.000	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	0	1.300.000	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	1.800.000	1.800.000	1.800.000	500.000	500.000

Selskabets virksomhed er underlagt lov om varmeforsyning. Ifølge loven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at eventuel kapitaldannelse ikke kan udloddes til ejerne. Som følge af restriktionerne i lov om varmeforsyning kan ejeren således ikke frit råde over den regnskabsmæssige opgjorte egenkapital.

Noter til årsregnskabet

4 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2019 DKK	2018 DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	80.721.174	19.955.433
Mellem 1 og 5 år	73.474.732	122.363.991
Langfristet del	154.195.906	142.319.424
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	1.748.490	914.837
	155.944.396	143.234.261
Periodiseret tilslutningsbidrag		
Efter 5 år	5.549.411	6.348.154
Mellem 1 og 5 år	1.128.188	1.015.705
Langfristet del	6.677.599	7.363.859
Øvrige forudbetalinger fra kunder	282.047	253.927
	6.959.646	7.617.786

Selskabets primære finansiering består af tre annuitetslån med 25-30 års løbetid og en byggekredit med 2 års løbetid. Byggekreditten kan til en hver tid konverteres til et lån.

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2019.

6 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Egedal Kommune

Ejer

Noter til årsregnskabet

6 Nærtstående parter (fortsat)

Transaktioner

Salg af varme til Egedal Kommune er foretaget på markedsvilkår.

Der har ikke været anden samhandel med Egedal Kommune.

7 Over- eller underdækning

	Periodiserede 2019 DKK	Periodiserede 2018 DKK	Regulatorisk 2019 DKK	Regulatorisk 2018 DKK
Over- eller underdækning 1. januar	5.416.645	4.352.484	1.490.358	1.572.787
Årets ændring i over- eller underdækning	293.119	1.064.161	-1.893.303	-82.429
Over- eller underdækning 31. december	5.709.764	5.416.645	-402.945	1.490.358

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Egedal Fjernvarme A/S for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indeholder opkrævninger for abonnementer, årets leverancer af varme samt reguleringer, der overføres til afregning i det kommende år.

Indtægter fra årets leveringer opgøres på grundlag af kundernes måleraflæsning m.v. herunder en vurdering af, hvorvidt betaling herfor er eller forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Ved regnskabsperiodens udgang sammenholdes årets opkrævninger med den mulige opkrævning i henhold til lovgivningen. Såfremt de opkrævede beløb indebærer en forpligtelse til efterfølgende prisreduktion i et omfang, der bevirker negativt dækningsbidrag på fremtidige leverancer, hensættes et hertil svarende beløb i balancen.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår vedligeholdelse af varmeledningsnettet samt det forbrug af hjælpematerialer, der er anvendt til at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Distributionsanlæg	8-50 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat ved-

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

rører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Takstmæssig over-/underdækning

Takstmæssig overdækning

Takstmæssig overdækning, som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne over varmepriserne, indregnes i balancen som en gældsforpligtelse i særskilt post "Overdækning".

Takstmæssig underdækning

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, som i de kommende år kan indregnes i varmepriserne og opkræves fra forbrugerne i henhold til den udmeldte indtægtsramme, indregnes i balancen under andre tilgodehavender i særskilt post "Underdækning" til en værdi svarende til det beløb, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet de kommende år.

Periodiseret over-/underdækning

Som periodiseret takstmæssig over- og underdækning indregnes forskellen mellem regnskabspraksis i årsregnskabet og priseftersvisningen (reguleringsregnskab). Forskellene vedrører primært afskrivninger på materielle anlægsaktiver, hensættelse til tab på debitorer samt straksafskrivning af småanskaffelser.

Periodiseret tilslutningsbidrag

Periodiseret tilslutningsbidrag opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår. Tilslutningsbidrag modtaget i forbindelse med tilslutningen af varme opføres under posten og indtægtsføres i takt med, at anlægsudgifterne herved afskrives.