

Fjernvarme Horsens A.m.b.a.

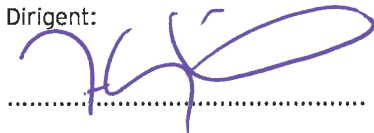
Endelavevej 7, 8700 Horsens

CVR-nr. 66 16 62 28

Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. oktober 2019

Dirigent:





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal (koncernen)	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. juli - 30. juni	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Pengestrømsopgørelse - koncernen	13
Noter	14
Noter uden henvisning	26

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Fjernvarme Horsens A.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 26. september 2019
Direktion:



Christian Niederbockstruck

Bestyrelse:

Niels Karl Grønlund
formand


Kim Bergmann
næstformand
Torben Nørtoft
Peter Wolfardt
Carsten Schrøder
Thomas Monberg Andersen
Lars Jensen
Poul Erik Rasmussen

Den uafhængige revisors påtegning

Til varmemeforbrugerne i Fjernvarme Horsens A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fjernvarme Horsens A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel moderselskabet som koncernen samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Horsens, den 26. september 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Ulrik Vangso Ørts
statsaut. revisor
mne42774



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Fjernvarme Horsens A.m.b.a.
Adresse, postnr. by	Endelavevej 7, 8700 Horsens
CVR-nr.	66 16 62 28
Stiftet	2. februar 1967
Hjemstedskommune	Horsens
Regnskabsår	1. juli 2018 - 30. juni 2019
E-mail	info@fjho.dk
Telefon	75 62 72 33
Bestyrelse	Niels Karl Grønlund, formand Kim Bergmann, næstformand Torben Nørtoft Peter Wolhardt Carsten Schrøder Thomas Monberg Andersen Lars Jensen Poul Erik Rasmussen
Direktion	Christian Niederbockstruck
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bankforbindelse	Sydbank Søndergade 18-20, 8700 Horsens Danske Bank Jessensgade 1, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal (koncernen)

t.kr.	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
Hovedtal					
Nettoomsætning	271.496	249.915	242.880	223.602	153.457
Over-/underdækning til indregning i det kommende års varmepris	9.809	-2.049	-699	-16.999	-9.357
Bruttoresultat	97.244	76.135	75.084	45.925	41.752
Årets resultat før årsreguleringer	-27.056	5.243	14.479	3.057	6.113
Resultat før skat	0	2.899	2.191	45	162
Årets resultat	0	0	0	0	0
Anlægsaktiver	1.030.565	733.259	454.516	214.510	219.650
Omsætningsaktiver	87.384	37.259	32.665	33.467	64.420
Aktiver i alt	1.117.949	770.518	487.181	247.977	282.070
Egenkapital	16.419	16.419	16.419	16.419	16.419
Hensatte forpligtelser	0	0	0	46	17
Langfristede gældsforpligtelser	608.394	540.687	121.071	113.488	169.274
Kortfristede gældsforpligtelser	493.136	213.412	349.691	118.024	96.360
Pengestrøm fra driften	58.677	100.580	38.829	37.391	5.898
Pengestrøm til investering, netto	-360.362	-331.886	-272.375	-34.399	-26.015
Investering i materielle anlægsakti- ver	-358.073	-330.293	-273.937	-34.149	-26.025
Pengestrøm fra finansiering	353.091	230.763	257.201	-66.249	2.635
Pengestrøm i alt	51.406	-543	23.655	-63.257	-17.479
Nøgletal					
Likviditetsgrad	17,7 %	17,4 %	9,3 %	28,4 %	66,9 %
Egenkapitalandel (soliditet)	1,5 %	2,1 %	3,4 %	6,6 %	5,8 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	56	49	42	36	21

Rentabilitetsrelaterede nøgletal er ikke beregnet, da koncernen er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Kortfristede aktiver} \times 100}{\text{kortfristede forpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens aktiviteter

Koncernens vigtigste aktivitet er produktion og distribution af fjernvarme til forsyningsområdets nuværende og kommende forbrugere. Hertil kommer produktion og salg af el samt indtægter fra modtagelse af affald til forbrænding i forbindelse med produktion af fjernvarme.

Produkterne afsættes udelukkende på det danske marked.

Udviklingen i aktiviteter

Koncernens drift er i regnskabsåret forløbet tilfredsstillende. Driftsaktiviteten varetages af Fjernvarme Horsens A/S. Koncernens driftsresultat isoleret for året svarer til en underdækning på 3,6% af en nettoomsætning på 271 mio. kr. Nettoomsætningen er dermed øget med 9 % ift. regnskabsåret 2017/18.

Set i lyset af den øgede omsætning og de dermed forbundne budgetusikkerheder anses driftsresultatet for tilfredsstillende. Underdækningen på 9,8 mio. kr. skyldes primært 3 faktorer:

- ▶ Den milde vinter har medført et manglende varmesalg. Desuden var 1. halvår ekstremt atypisk med en usædvanlig varm sommer samt efterår til følge. Disse atypiske forhold betyder, at der tilbagebetales 14,9 mio. kr. til forbrugerne begrundet i det manglende varmesalg.
- ▶ Priserne på CO2 kvoter har været stigende i perioden og regnskabsåret indeholder omkostninger på 10,6 mio. kr. Denne udvikling viser vigtigheden i frigørelsen fra fossile brændsler og bekræfter at den valgte strategi for Fjernvarme Horsens, er den rigtige.
- ▶ Antallet af forbrugertilkoblinger er øget med omkring 450 tilslutninger i forhold til det forventede. Det er positivt, at flere har valgt at tilslutte sig fjernvarmen i det første år. Den positive vækst har medført øgede omkostninger til tilslutninger i dette regnskabsår, hvor indtægten først genereres senere i forbindelse med varmesalget.

Projektforslaget om udvidelse af fjernvarmeområdet - fjernvarmeplanen - som blev godkendt i oktober 2015, er fortsat under realisering. Således blev der i regnskabsåret tilsluttet endnu en række delområder, som bidrager med den største del af årets kundetilgang. Antallet af tilkoblede forbrugere er således øget med 2.792, som alle nu har udskiftet fossile brændsler med overvejende CO₂-neutral fjernvarme, produceret på affald, overskudsvarme og biomasse. Udelukkende en mindre del af varmen produceres på naturgas. Dette understøtter målene i Horsens Kommunes Strategiske Energiplan.

Kundegrundlaget i den samlede fjernvarmeplan er sikret, idet kommunen i december 2018 godkendte tilslutnings- og forblivelsespligt i de sidste 3 områder, Hatting, Lund og Gedved.

Ligeledes blev der indgået en aftale om levering af overskudsvarme med virksomheden Hamlet Protein A/S. Dette tiltag er et vigtigt element i strategien for den grønne omstilling i Horsens.

Koncernen har med disse forudsætninger udarbejdet og vedtaget en strategi for de næste 20 år, der fremtidssikrer hele Horsens med grøn, billig og stabil fjernvarme, og er forberedt til yderligere ekspansion i byen og oplandet. Som en del af strategien er der udarbejdet et investeringsbudget, der identificerer finansieringsbehovet. Til brug for den økonomiske styring er der udarbejdet en økonomisk fremskrivning frem til år 2037. På baggrund heraf har Horsens Kommune stillet en lånegaranti på 950 mio. kr.

Koncernens langfristede gæld udgør pr. 30.06.2019 534 mio. kr. og hele den langsigtede finansiering er låst til en fast gennemsnitlig rente på 1,6 %. Derudover er optaget byggekredit på 300 mio. kr. som løbende omlægges til fast forrentede lån iht. den vedtagne finansieringsstrategi.

Det stigende aktivitetsniveau har igen i år medført en udvidelse af medarbejderstaben til 56 fuldtidsbeskæftigede i gennemsnit over året.

Som følge af hvile-i-sig-selv princippet vil årets resultat altid udgøre et 0.

Ledelsesberetning

Beretning

Videnressourcer

Medarbejdere med relevant og opdateret viden er af afgørende betydning for Fjernvarme Horsens. Derfor tilstræbes det, at alle medarbejdere løbende efteruddannes, så de er rustede til de opgaver, der skal udføres og har det fornødne kendskab til den lovgivning og de godkendelser, som koncernen arbejder under. Det øgede aktivitets- og kompleksitetsniveau er imødekommet med ansættelse af en række videnmedarbejdere.

Faguddannet personale og specialister varetager koncernens daglige drift. Overordnet planlægning af driften, vedligehold og udvikling udføres af ingeniører, maskinmestre og andet teknisk personale, ofte i samarbejde med eksterne partnere.

Koncernen er funderet i - og udvikles med - kendt teknologi.

Særlige risici

Som særlige branchespecifikke risici kan nævnes:

- ▶ Omlægning eller ændring af offentlige skatter og afgifter
- ▶ Afhængighed af fluktuerende energipriser
- ▶ Ændring i udviklingen af affaldssituation (nationalt og globalt)
- ▶ Usikkerhed omkring fremtidige politiske rammevilkår, herunder reguleringsmæssige forhold
- ▶ Generelt mangel på arbejdskraft, i særdeleshed hos underleverandører
- ▶ Prisstigninger forårsaget af overophedning i bygge- og anlægsbranchen

Koncernen er omfattet af hvile-i-sig-selv princippet, og den med varmeaftagerne indgående leveringsaftale sikrer, at de økonomiske påvirkninger af ovennævnte risici indregnes i den omkostningsbestemte varmepris.

På det IT-sikkerhedsteknologiske område har selskabet i 2018/19 igen gennemført en lang række IT-sikkerhedstekniske aktiviteter, herunder myndighedsbestemte bekendtgørelser. På denne baggrund er der gennemført Risiko og Sårbarhedsvurderinger, indgået aftale med en IT-sikkerhedstjeneste, indført IT-beredskab med 5 års planer samt implementeret tekniske forsvarsværker. Resultaterne er implementeret og der bliver løbende foretaget opgraderinger af processer.

Påvirkning på det eksterne miljø

Forsyningsvirksomhedernes påvirkning på det eksterne miljø og kravene til kontrolforanstaltninger er underlagt faste lovbestemte rammer, som overholdes af Fjernvarme Horsens. Kraftvarmeværket har således en el-produktionsbevillig og alle produktionsenheder har energitilsynets tilladelse til udledning af CO₂ samt godkendt plan for overvågning af CO₂-udledning.

Produktionsenhederne er miljøgodkendt. Det betyder bl.a., at Fjernvarme Horsens er underlagt nogle maksimale udledningsgrænseværdier. Det indbefatter bl.a. løbende stikprøver samt præsentationskontroller og en årlig rapportering af eventuelle overskridelser af gældende udledningskrav.

Endelig aflægges kvartals- og årsrapporter til miljøstyrelsen indeholdende målte udledninger, forbedringsforslag samt rapportering af eventuelle overskridelser af gældende udledningskrav.

Det forventes ikke, at miljøforholdene vil få yderligere betydning for koncernens forventede udvikling.

Ledelsesberetning

Beretning

Forventet udvikling

I forhold til den økonomisk forventede udvikling er der budgetteret med et nul resultat iht. varmeforsyningslovens hvile-i-sig-selv princip.

Der forventes fortsat øgede aktiviteter som følge af fjernvarmekonverteringsprojektet i form af anlæg-gelse af distributionsnet og opførelse af nye produktionsanlæg mv.

Der budgetteres med et varmesalg på et højere niveau end i det seneste regnskabsår, med udgangs-punkt i en normal vinter. Dette skyldes primært, at der er tillagt salg af varme til nye områder, som for-ventes at blive tilsluttet i regnskabsåret.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Resultatopgørelse

Note	Morderselskab		Koncern	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
2	175.694.986	169.739.072	271.495.651	249.915.156
3				
	9.809.466	-2.049.323	9.809.466	-2.049.323
4	-100.521.538	-103.855.218	-184.060.792	-171.730.842
	84.982.914	63.834.531	97.244.325	76.134.991
5	-66.981.939	-42.780.091	-89.389.243	-44.782.196
6	-19.677.065	-21.643.509	-21.867.315	-20.987.759
	197.015	201.495	362.855	331.938
7	0	-80.364.823	0	0
	-1.479.075	-80.752.397	-13.649.378	10.696.974
8	1.506.092	1.049.978	256.427	489.014
9	-27.017	-662.404	-13.663.079	-5.943.306
	0	-80.364.823	-27.056.030	5.242.682
10	0	80.364.823	27.056.030	-2.343.654
	0	0	0	2.899.028
11	0	0	0	-2.899.028
	0	0	0	0

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

Note	Morderselskab		Koncern	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	AKTIVER			
	Anlægsaktiver			
12	Materielle anlægsaktiver			
	0	0	123.646.234	132.355.425
	0	0	134.849.828	141.252.850
	0	0	679.085.584	271.165.641
	0	0	3.930.184	3.399.684
	0	0	84.441.456	182.838.781
	0	0	1.025.953.286	731.012.381
	Finansielle anlægsaktiver			
13	500.000	500.000	0	0
14	10.204	10.204	60.204	60.204
15	4.551.160	2.186.678	4.551.160	2.186.678
	5.061.364	2.696.882	4.611.364	2.246.882
	5.061.364	2.696.882	1.030.564.650	733.259.263
	Omsætningsaktiver			
	Varebeholdninger			
	0	0	140.000	795.000
	Tilgodehavender			
	9.880.800	14.385.523	13.452.548	23.957.264
	0	12.045.666	0	0
	0	0	188.000	0
3	9.809.466	0	9.809.466	0
16	6.715.467	5.719.328	18.691.487	8.498.476
	0	0	1.172.006	2.241.599
	26.405.733	32.150.517	43.313.507	34.697.339
	1.711.657	1.732.100	43.930.862	1.766.749
	28.117.390	33.882.617	87.384.369	37.259.088
	33.178.754	36.579.499	1.117.949.019	770.518.351

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

Note	Morderselskab		Koncern		
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18	
	PASSIVER				
17	Egenkapital				
	Indskudskapital	16.418.724	16.418.724	16.418.724	16.418.724
	Egenkapital i alt	16.418.724	16.418.724	16.418.724	16.418.724
	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	0	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	0	0
	Gældsforpligtelser				
	Langfristede gældsforpligtelser				
10	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	0	0	63.998.915	91.054.945
18	Prioritetsgæld	0	0	0	0
18	Kreditinstitutter	0	0	510.130.808	428.583.318
18	Skyldig selskabsskat	0	0	0	2.899.028
18	Periodeafgrænsningsposter	0	0	34.264.584	18.149.976
		0	0	608.394.307	540.687.267
	Kortfristede gældsforpligtelser				
18	Kortfristet del af langfristet gæld	0	5.086.658	24.987.766	30.353.974
	Bankgæld	0	0	0	9.241.873
	Bygge kredit	0	0	300.000.000	40.008.112
	Gæld til forbrugere (varmeregnskab)	14.939.332	9.940.968	14.939.332	9.940.968
19	Modtagne forudbetalinger	0	0	31.469.192	32.531.353
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	110.276	3.083.826	109.321.196	80.064.798
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.710.422	0	0	0
18	Selskabsskat	0	0	0	2.256.694
	Overdækning til indregning i efterfølgende års varmepris	0	2.049.323	0	2.049.323
	Anden gæld	0	0	12.418.502	6.724.785
	Periodeafgrænsningsposter	0	0	0	240.480
		16.760.030	20.160.775	493.135.988	213.412.360
	Gældsforpligtelser i alt	16.760.030	20.160.775	1.101.530.295	754.099.627
	PASSIVER I ALT	33.178.754	36.579.499	1.117.494.019	770.518.351

20 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser
21-22 Noter uden henvisning

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Pengestrømsopgørelse – koncernen

kr.	Koncern	
	2018/19	2017/18
Årets resultat før årsreguleringer	-27.056.030	5.242.682
<i>Regulering for ikke kontante poster:</i>		
Afskrivninger m.v. på anlægsaktiver	61.800.179	52.485.320
Finansielle poster, netto	13.406.652	5.454.292
Reguleret resultat	48.150.801	63.182.294
Ændring i driftskapital	28.823.346	48.248.246
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	76.974.147	111.430.540
Renter netto, kontant	-12.953.176	-10.866.419
Betalt selskabsskat, netto	-5.343.722	16.000
Pengestrøm fra driftsaktivitet	58.677.249	100.580.121
Investering i materielle anlægsaktiver	-358.072.907	-330.473.318
Salg af materielle anlægsaktiver	75.000	0
Nettoinvestering i finansiering af forbrugerinstallationer	-2.364.482	-1.412.714
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-360.362.389	-331.886.032
Tilslutningsbidrag fra forbrugere	17.970.446	11.674.471
Provenu ved optagelse af gæld til kreditinstitutter	108.000.000	450.000.000
Forskydning i træk på byggekredit	259.991.888	-210.025.112
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-32.871.208	-20.886.394
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	353.091.126	230.762.965
Årets pengestrøm	51.405.986	-542.946
Likvider, primo	-7.475.124	-6.932.178
Likvider, ultimo	43.930.862	-7.475.124
Likvider ifølge koncernbalance	43.930.862	1.766.749
Kortfristet bankgæld ifølge koncernbalance	0	-9.241.873
Likvider, ultimo	43.930.862	-7.475.124

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fjernvarme Horsens A.m.b.a. for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret fra sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Fjernvarme Horsens A.m.b.a. samt dattervirksomheder, hvori Fjernvarme Horsens A.m.b.a. direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalbesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders regnskabsmæssige indre værdi.

Hvile-i-sig-selv princippet

Over- og underdækninger

Koncernen er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til varmemforsyningsloven og elforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven 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 en korrektionspost til nettoomsætningen i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i aftagerrettigheder, grunde, bygninger, produktionsanlæg, distributionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmemforsyningslovens 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 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 eller gæld.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Koncernens nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på koncernens eget kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter (varmeaftagere) samt indtægter ved modtagelse af affald til forbrænding. I nettoomsætningen indregnes desuden offentlige ydelser, der knytter sig til produktion eller levering af el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms opkrævet på vegne af tredjepart.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning. Salg af el samt indtægter fra affald indregnes på leveringstidspunktet.

Endvidere indeholder nettoomsætningen årets andel af periodiserede tilslutningsbidrag samt indtægter fra salg og montering af forbrugerinstallationer, som ikke er varmeværkets ejendom.

Årets over- eller underdækning indregnes som en særlig korrektionspost til nettoomsætningen i resultatopgørelsen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme, herunder brændselsomkostninger, energiafgifter og køb af varme hos eksterne leverandør. Omkostningerne måles principielt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringstanke.

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter. Endvidere indgår gevinst eller tab ved afhændelse af større porteføljer af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renteindtægter og -udgifter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på fordringer og gæld i udenlandsk valuta.

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.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg, samt ledningsnet (distributionsanlæg) og andre tekniske anlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver biler, edb-udstyr og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke regnskabsmæssigt på grunde. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstider. De forventede brugstider er:

Bygninger til produktion og administration	6-25 år
Produktionsanlæg	6-15 år
Ledningsnet	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år

Grunde afskrives ikke.

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 ved sædvanlig udskiftning af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen sammen med afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris eller en eventuelt lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der normalt svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer måles til kostpris.

Egenkapital

Tilslutningsbidrag modtaget før 1. marts 1981 er opført som egenkapital efter anvisning fra Forsynings-tilsynet.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne indtægtsføres over den forventede brugstid for de tilknyttede installationer som tilhører varmeværket. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og udgifter.

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 og for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktier og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Koncernen er omfattet af hvile-i-sig-selv princippet, og som følge heraf indregnes udskudte skatteaktiver ikke i balancen, men noteoplyses under eventualaktiver.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat før årsreguleringer reguleret for ikke-konstante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle-, materielle- og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets stamkapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt modtagne tilslutningsbidrag fra forbrugere.

Likvider

Nettolikvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld (driftskreditter).

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
2 Nettoomsætning				
Faste bidrag	52.829.920	47.855.516	52.829.920	47.855.516
Abonnementsafgift	5.683.581	4.923.717	5.683.581	4.923.717
Incitament afregning	1.320.383	1.307.650	1.320.383	1.307.650
Varmesalg	113.811.779	114.952.918	114.745.213	115.784.203
Indtægter fra tilslutninger og salg af forbrugerinstallationer	0	0	38.948.823	11.781.808
Øvrige indtægter fra affald, salg af el m.v.	0	0	55.918.408	67.562.991
Sidste års over-/underdækning indregnet i årets varmepris	2.049.323	699.271	2.049.323	699.271
	<u>175.694.986</u>	<u>169.739.072</u>	<u>271.495.651</u>	<u>249.915.156</u>
3 Over-/underdækning til indregning i det kommende års varmepris				
Årets resultat før årsreguleringer	0	-80.364.823	-27.056.030	5.242.682
Tilbageførelse af indregnet over-/underdækning til indregning i det kommende års varmepris	9.809.466	-2.049.323	9.809.466	-2.049.323
Betalbar selskabsskat	0	0	0	-2.899.028
Tilbageførelse af regnskabsmæssige afskrivninger m.v.	0	0	63.057.002	53.143.128
Øvrige regnskabsmæssige reguleringer	0	80.364.823	-1.256.823	-389.150
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmemeforsyningsloven	0	0	-34.744.149	-55.097.632
Henlæggelser efter varmemeforsyningsloven	0	0	0	0
	<u>9.809.466</u>	<u>-2.049.323</u>	<u>9.809.466</u>	<u>-2.049.323</u>
4 Produktionsomkostninger				
Afskrivninger, produktionsanlæg	0	0	39.163.104	37.839.356
Varmekøb og brændselsudgifter inkl. afgifter	100.521.538	104.291.956	87.892.486	83.760.818
El, vand og kemikalier m.v.	0	-436.738	8.843.691	9.575.247
Lokaleomkostninger og forsikringer m.v.	0	0	2.278.844	1.961.201
Personaleomkostninger, jf. note 21	0	0	16.713.977	16.353.879
Reparation og vedligeholdelse	0	0	20.800.044	17.345.407
Øvrige produktionsomkostninger	0	0	8.368.646	4.894.934
	<u>100.521.538</u>	<u>103.855.218</u>	<u>184.060.792</u>	<u>171.730.842</u>

Over-/underdækning er udtryk for årets resultat opgjort efter varmemeforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

	Moderselskab		Koncern	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
5 Distributionsomkostninger				
Afskrivninger, distributionsanlæg	0	0	21.247.408	13.190.937
Distributionsbidrag, Fjernvarme Horsens A/S	66.987.491	42.809.469	0	0
Gevinst/tab ved salg af anlægsaktiver	0	0	0	0
Drift af køretøjer	0	0	580.612	559.767
Lokaleomkostninger og forsikringer m.v.	0	0	1.235.531	1.147.117
Omkostninger til målere, vekslere og batterier m.v.	-5.552	0	778.777	581.360
Personaleomkostninger, jf. note 21	0	0	8.590.856	7.973.821
Omkostninger til forbrugerinstallationer	0	0	55.497.511	14.981.946
Reparation og vedligeholdelse	0	-29.378	1.374.548	6.259.794
Øvrige distributionsomkostninger	0	0	84.000	87.454
	<u>66.981.939</u>	<u>42.780.091</u>	<u>89.389.243</u>	<u>44.782.196</u>
6 Administrationsomkostninger				
Afskrivninger på øvrige administrative anlæg	0	0	2.649.490	2.112.835
Administrationsbidrag, Fjernvarme Horsens A/S	19.309.958	21.135.494	0	0
Drift og vedligeholdelse, administrative anlæg	0	0	534.589	734.520
Energibesparelser og energispare-aktiviteter	0	0	1.249.413	2.175.334
Forsikringer, kontingenter og abonnementer, inkl. it	0	0	1.764.956	1.294.593
Lokaleomkostninger og forsikringer	0	0	637.694	1.038.979
Personaleomkostninger, jf. note 21	214.103	215.958	7.763.902	5.375.489
Porto og fragt	13.020	11.456	113.298	249.563
Rejser, møder, generalforsamling og repræsentation	0	6.255	270.594	307.257
Revision, regnskabsmæssig assistance og rådgivning m.v.	109.044	91.095	827.829	399.591
Tab på andelshavere/indgået tidligere afskrevne	18.495	10.893	21.439	10.893
Teknisk og juridisk assistance samt rådgivning	0	162.670	4.906.367	5.770.789
Telefoni, internet, annoncering og øvrig kontorhold	12.445	9.688	616.914	653.631
Øvrige administrationsomkostninger	0	0	510.830	864.285
	<u>19.677.065</u>	<u>21.643.509</u>	<u>21.867.315</u>	<u>20.987.759</u>
7 Andre driftsomkostninger				
Tab ved overdragelse af materielle anlægsaktiver til datterselskab	0	80.364.823	0	0
	<u>0</u>	<u>80.364.823</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

	Moterselskab		Koncern	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
8 Finansielle indtægter				
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	1.287.221	951.298	0	0
Renteindtægter, finansiering forbrugerinstallationer	218.871	98.664	218.871	98.664
Rentegodtgørelse, SKAT	0	16	37.556	390.350
Valutakursreguleringer	0	0	0	0
	<u>1.506.092</u>	<u>1.049.978</u>	<u>256.427</u>	<u>489.014</u>
9 Finansielle omkostninger				
Renter, kreditinstitutter	22.091	15.054	9.334.282	2.594.621
Renter leverandører, inkl. SKAT	2	0	69.959	357
Renter realkreditinstitutter	4.924	350.468	4.924	350.468
Garantiprovision og amortisering af låneomkostninger	0	296.882	4.248.255	2.981.807
Valutakursreguleringer	0	0	5.659	16.053
	<u>27.017</u>	<u>662.404</u>	<u>13.663.079</u>	<u>5.943.306</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

10 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen

	Afskrivning m.v. på anlægsaktiver	Øvrige forskelle	I alt
Koncern:			
Saldo, primo	-90.328.479	-726.466	-91.054.945
Årets reguleringer:			
Regnskabsmæssig kursregulering på værdipapirer og forskydning i indregning af tilslutningsbidrag	0	-1.256.823	-1.256.823
Anvendte/tilbageførte henlæggelser i året	0	0	0
Regnskabsmæssige afskrivninger m.v.	63.057.002	0	63.057.002
Prismæssige afskrivninger	-34.744.149	0	-34.744.149
Årets reguleringer	28.312.853	-1.256.823	27.056.030
Saldo ultimo	-62.015.626	-1.983.289	-63.998.915

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten.

	Moderselskab		Koncern	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
11 Skat af årets resultat				
Regulering i udskudt skat	0	0	0	0
Skat af skattepligtig indkomst	0	0	0	2.899.028
Regulering, tidligere år	0	0	0	0
	0	0	0	2.899.028

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

12 Anlægsaktiver (Koncern)

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distributions- og transmissionsanlæg	Administrative anlæg	Materielle anlægsaktiver under opførelse	I alt
Kostpris, primo	165.740.529	250.530.858	421.863.618	7.962.097	182.838.781	1.028.935.883
Tilgang	1.400.000	24.743.223	427.431.252	2.895.757	0	456.470.232
Afgang	0	0	0	-180.000	-98.397.325	-98.577.325
Kostpris, ultimo	167.140.529	275.274.081	849.294.870	10.677.854	84.441.456	1.386.828.790
Afskrivninger, primo	-33.385.104	-109.278.008	-150.697.977	-4.562.413	0	-297.923.502
Årets afskrivninger	-10.109.191	-31.146.245	-19.511.309	-2.293.257	0	-63.060.002
Afgang afskrivninger	0	0	0	108.000	0	108.000
Afskrivninger, ultimo	-43.494.295	-140.424.253	-170.209.286	-6.747.670	0	-360.875.504
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	123.646.234	134.849.828	679.085.584	3.930.184	84.441.456	1.025.953.286

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

		Moterselskab		
		2018/19	2017/18	
13 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo		500.000	500.000	
Årets tilgang		0	0	
Kostpris, ultimo		500.000	500.000	
Navn og hjemsted	Ejerandel	Selskabskapital	Egenkapital	Årets resultat
Fjernvarme Horsens A/S, Horsens	100 %	500.000	500.000	0

		Moterselskab		Koncern	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
14 Andre værdipapirer og kapitalandele					
Kostpris primo	10.204	10.204	60.204	60.204	
Årets tilgang	0	0	0	0	
Årets værdiregulering	0	0	0	0	
Kostpris ultimo	10.204	10.204	60.204	60.204	
15 Finansieringsaftaler, forbrugerinstallationer					
Kostpris primo	2.186.678	773.964	2.186.678	773.964	
Årets tilgang	2.810.500	1.584.100	2.810.500	1.584.100	
Årets afgang	-446.018	-171.386	-446.018	-171.386	
Kostpris ultimo	4.551.160	2.186.678	4.551.160	2.186.678	
16 Andre tilgodehavender					
Moms og afgifter	6.715.467	5.719.328	18.691.487	8.498.476	
Øvrige tilgodehavender	0	0	0	0	
Kostpris ultimo	6.715.467	5.719.328	18.691.487	8.498.476	

17 Egenkapital

Indskudskapitalen omfatter tilslutningsbidrag modtaget før 1. marts 1981.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

18 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern:

	Gæld i alt 1/7 2018	Gæld i alt 30/6 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Tidsmæssige forskelle i for- brugerbetaling	91.054.945	63.998.915	0	63.998.915	0
Prioritetsgæld	5.086.658	0	0	0	0
Kreditinstitutter	453.192.826	533.861.751	23.730.943	510.130.808	436.235.064
Skyldig selskabsskat	5.155.722	0	0	0	0
Periodeafgrænsnings- poster	18.807.784	35.521.407	1.256.823	34.264.584	27.980.469
	<u>573.297.935</u>	<u>633.382.073</u>	<u>24.987.766</u>	<u>608.394.307</u>	<u>464.215.533</u>

19 Modtagne forudbetalinger

Posten indeholder forudbetalinger fra forbrugere for tilslutninger og burgerinstallationer, som endnu ikke er leveret.

20 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser (koncernen)

Operationelle leasingforpligtelser udgør 1.598 t.kr. (2017/18: 2.108 t.kr.)

Betalingsgarantier stillet gennem pengeinstitut udgør 13.557 t.kr. (2017/18: 12.995 t.kr.)

Sikkerhedsstillelser (koncernen)

Koncernen har afgivet non-pledge-erklæring overfor pengeinstitut i dattersekskabet Fjernvarme Horsens A/S.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter uden henvisning

	Moderselskab		Koncern	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
21 Personaleomkostninger				
Vederlag til direktion og bestyrelse	214.103	215.958	2.049.444	1.857.270
Lønninger og gager, øvrige	0	0	30.908.191	27.384.345
Pensioner	0	0	2.243.878	2.231.726
Udgifter til social sikring	0	0	273.863	91.692
Øvrige personaleudgifter	0	0	993.359	1.230.750
	<u>214.103</u>	<u>215.958</u>	<u>36.468.735</u>	<u>32.795.783</u>
Personaleomkostninger er fordelt således:				
Produktionsomkostninger	0	0	16.713.977	16.353.879
Distributionsomkostninger	0	0	8.590.856	7.973.821
Administrationsomkostninger	214.103	215.958	7.763.902	5.375.489
Materielle anlægsaktiver	0	0	3.400.000	3.092.594
	<u>214.103</u>	<u>215.958</u>	<u>36.468.735</u>	<u>32.795.783</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>56</u>	<u>49</u>

22 Nærtstående parter

Fjernvarme Horsens A.m.b.a.'s nærtstående parter omfatter:

Bestemmende indflydelse

Ingen andelshavere har bestemmende indflydelse i selskabet.

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med

- ▶ Fjernvarme Horsens A/S
- ▶ Direktion og bestyrelse.

Transaktionerne har været foretaget på markedsmæssige vilkår.