

Fjernvarme Horsens A.m.b.a.

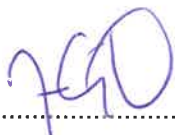
Endelavevej 7, 8700 Horsens

CVR-nr. 66 16 62 28

Årsrapport 2019/20

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. 10. 2020

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

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 –30. juni 2020 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 –30. juni 2020.

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 25. september 2020
Direktion:

Christian Niederbockstruck

Bestyrelse:

Carsten Schrøder
formand

Kim Bergmann
næstformand

Torben Nørtoft

Lars Jensen

Poul Erik Rasmussen

Thomas Monberg Andersen

Lene Hodal Boeriis

Den uafhængige revisors påtegning

Til varmeforbrugerne 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 2019 – 30. juni 2020, 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 – 30. juni 2020 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 afdekke 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 revisionshandlinger, 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 25. september 2020
EY GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR-NR. 30 70 02 28

Ulrik Vangsø 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 2019 –30. juni 2020
E-mail	info@fjho.dk
Telefon	75 62 72 33
Bestyrelse	Carsten Schrøder, formand Kim Bergmann, næstformand Torben Nørtoft Lars Jensen Thomas Monberg Andersen Poul Erik Rasmussen Lene Hodal Boeriis
Direktion	Christian Niederbockstruck
Revision	EY 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.	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
Hovedtal					
Nettoomsætning	244.150	233.285	238.522	242.880	223.602
Over-/underdækning til indregning i det kommende års varmepris	6.762	9.809	-2.049	-699	-16.999
Bruttoresultat	70.832	59.034	64.748	75.084	45.925
Årets resultat før årsreguleringer	-24.786	-27.056	5.243	14.479	3.057
Resultat før skat	0	0	2.899	2.191	45
Årets resultat	0	0	0	0	0
Anlægsaktiver	1.345.268	1.030.565	733.259	454.516	214.510
Omsætningsaktiver	46.814	87.384	37.259	32.665	33.467
Aktiver i alt	1.392.082	1.117.949	770.518	487.181	247.977
Egenkapital	16.419	16.419	16.419	16.419	16.419
Hensatte forpligtelser	0	0	0	0	46
Langfristede gældsforpligtelser	994.290	608.394	540.687	121.071	113.488
Kortfristede gældsforpligtelser	381.373	493.136	213.412	349.691	118.024
Pengestrøm fra driften	2.493	58.677	100.580	38.829	37.391
Pengestrøm til investering, netto	-381.266	-360.362	-331.886	-272.375	-34.399
Investering i materielle anlægsaktiver	-377.526	-358.073	-330.293	-273.937	-34.149
Pengestrøm fra finansiering	336.375	353.091	230.763	257.201	-66.249
Pengestrøm i alt	-42.398	51.406	-543	23.655	-63.257
Nøgletal					
Likviditetsgrad	12,3 %	17,7 %	17,4 %	9,3 %	28,4 %
Egenkapitalandel (soliditet)	1,2 %	1,5 %	2,1 %	3,4 %	6,6 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	53	57	49	42	36

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	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{kortfristede forpligtelser}}$
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 overdækning på godt 3 mio. kr. svarende til 1,2 % af en nettoomsætning på 244 mio. kr. Nettoomsætningen er dermed øget med 4,7 % ift. regnskabsåret 2018/19.

Isoleret for året er driftsresultatet på godt 3 mio. kr. og dermed yderst tilfredsstillende. Da sidste års underdækning på 9,8 mio. kr. indregnes, viser driftsresultatet en underdækning på knap 6,8 mio. kr.

Den milde vinter har betydet et manglende varmesalg på i alt 18.043 MWh i forhold til budgettet, svarende til godt 4 %. Trods det lavere varmesalg er der alligevel opnået en overdækning, set isoleret for regnskabsåret. Dette forhold kan primært henføres til de faste indtægter, som stammer fra et højere antal forbrugertilslutninger end budgetteret.

Fjernvarme Horsens har fortsat fuldt fokus på at realisere projektforslaget fra 2015 om udvidelse af fjernvarmeområdet i Horsens og opland, den såkaldte fjernvarmeplan. Det er også herfra, den største tilgang af nye forbrugere stammer. I det forløbne regnskabsår er der i alt tilkommet 2.914 nye forbrugere. Ved at gå fra fossile brændsler til overvejende CO₂-neutral fjernvarme medvirker de til den fortsatte reduktion af CO₂-udledninger og understøtter målene i Horsens Kommunes Strategiske Energiplan.

På trods af forårets omfattende nedlukning af samfundet pga. coronavirus, er det alligevel lykkedes at fastholde aktivitetsniveauet og undgå forsinkelser i arbejdet.

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

Stor tilgang af nye forbrugere

Udrulningen af fjernvarme i Horsens og omegn forløber fortsat efter planen. Tilslutningsprocenterne er mere end tilfredsstillende og generelt mødes fjernvarme af stor velvilje hvor den kommer frem.

Fjernvarmeplanen er cirka midtvejs i forløbet. Af de godt 10.000 boliger, som er omfattet af planen, har ca. 80 % givet forhåndstilsagn og ca. 74 % har skrevet kontrakt.

Tallene, opgjort ultimo juni 2020, er meget tilfredsstillende, navnlig fordi etaper, som først nås indenfor de næste par år, er medtaget i gennemsnittet.

Ses der på de afsluttede etaper ses en kontraktindgåelse på 84 % svarende til 5.226 boliger. I de igangværende har 1.063 boliger, eller 87 % indgået kontrakt, og i de kommende etaper har 46 % skrevet kontrakt, svarende til 1.279 ejendomme.

Overskudsvarme

Hamlet Protein A/S har siden december 2019 leveret overskudsvarme til fjernvarmenettet. Der arbejdes fortsat med at optimere driften af anlægget, som har potentiale til at kunne øge produktionen yderligere. Overskudsvarmen har fortrængt en del af biomassen og øger diversiteten i fjernvarmeproduktionen med deraf følgende øget forsyningsikkerhed.

Ledelsesberetning

Beretning

Strategi og finansiering

Koncernen har tidligere med disse forudsætninger udarbejdet og vedtaget en strategi for de næste 20 år. Strategien sikrer fremtiden for Horsens' grønne, billige og stabile fjernvarme og rummer samtidig plads 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 løbende til år 2037. På baggrund heraf har Horsens Kommune i maj 2019 stillet en lånegaranti på 950 mio. kr.

Med baggrund i ovennævnte er der i indeværende regnskabsår udarbejdet en finansieringsplan for fjernvarmekonverteringsprojektet samt den løbende drift.

Bestyrelserne har i regnskabsåret vedtaget, at man strategisk vil holde fokus på aktiviteter, der ligger indenfor kerneforretningen.

Koncernens langfristede gæld udgør 924 mio. kr. pr. 30. juni 2020, og hele den langsigtede finansiering er låst til en fast gennemsnitlig rente 1,3 %. Derudover er der optaget byggekredit på 205 mio. kr. som løbende omlægges til fast forrentede lån iht. den vedtagne finansieringsstrategi.

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.

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

Til trods for det stigende aktivitetsniveau er medarbejderstaben reduceret til 53 medarbejdere. Den nuværende stab er over tid blevet tilpasset, så den dækker kompleksiteten i opgaverne, mens aktivitetsudsving afdækkes ved ekstern hjælp og konsulentbistand.

Særlige risici

Som særlige branchespecifikke risici kan nævnes:

- ▶ Usikkerhed omkring fremtidige rammevilkår, herunder reguleringsmæssige forhold ifm. kommende forhandlinger om de konkrete tiltag i energipolitiske aftaler
- ▶ Omlægning eller ændring af offentlige skatter og afgifter
- ▶ Afhængighed af fluktuerende energipriser
- ▶ Ændring i udviklingen af affaldssituation (nationalt og globalt)
- ▶ 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 indgåede leveringsaftale sikrer, at de økonomiske påvirkninger af ovennævnte risici indregnes i den omkostningsbestemte varmepris.

IT-sikkerhedsmæssigt fortsætter udviklingen af de indførte tiltag, så organisationen til fulde lever op til myndighedernes krav. Eksterne tjenester sikrer at data behandles sikkert og korrekt.

Påvirkning på det eksterne miljø

Fjernvarme Horsens overholder de faste, lovbestemte rammer for forsyningsvirksomheders påvirkning af det eksterne miljø samt krav til kontrolforanstaltninger. Kraftvarmeværket har således en produktionsbevilling til el og alle produktionsenheder har Forsyningstilsynets tilladelse til udledning af CO₂ samt en godkendt plan for overvågning af CO₂-udledning.

Ledelsesberetning

Beretning

Alle produktionsenheder er miljøgodkendte. Godkendelserne kræver overholdelse af maksimale grænseværdier for udledninger og betyder bl.a. løbende stikprøvekontroller samt præstationskontroller 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.

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 anlægelse af distributionsnet og opførelse af nye produktionsanlæg mv.

Pga. tilgangen af forbrugere i de nye områder budgetteres der med et større varmesalg end i det seneste regnskabsår. Generelt er forventningerne til varmeaftaget nedjusteret på baggrund af temperaturudviklingen i de seneste år.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Resultatopgørelse

Note	Moderselskab		Koncern		
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19	
2	Nettoomsætning	194.129.066	175.694.986	244.150.370	233.285.373
3	Over-/underdækning til indregning i det kommende års varmepris	6.762.048	9.809.466	6.762.048	9.809.466
4	Produktionsomkostninger	-114.264.334	-100.521.538	-180.080.768	-184.060.792
	Bruttoresultat	86.626.780	84.982.914	70.831.650	59.034.047
5	Distributions- og transmissionsomkostninger	-70.580.585	-66.981.939	-49.020.595	-33.891.732
6	Administrationsomkostninger	-17.065.466	-19.677.065	-20.232.125	-21.867.315
7	Andre driftsindtægter	205.585	197.015	41.452.233	38.573.133
8	Andre driftsomkostninger	0	0	-50.167.160	-55.497.511
	Resultat af primær drift	-813.686	-1.479.075	-7.135.997	-13.649.378
9	Finansielle indtægter	857.627	1.506.092	398.910	256.427
10	Finansielle omkostninger	-43.941	-27.017	-18.048.554	-13.663.079
	Årets resultat før årsreguleringer	0	0	-24.785.641	-27.056.030
11	Årets regulering i andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	0	0	24.785.641	27.056.030
	Årets resultat før skat	0	0	0	0
	Skat af årets resultat	0	0	0	0
	Årets resultat	0	0	0	0

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Balance

Note	Moderselskab		Koncern		
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19	
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
12	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	0	0	121.718.723	123.646.234
	Produktionsanlæg	0	0	170.702.681	134.849.828
	Distributions- og transmissionsanlæg	0	0	938.891.369	679.085.584
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	2.235.105	3.930.184
	Materielle anlægsaktiver under opførelse	0	0	103.181.020	84.441.456
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.336.728.898</u>	<u>1.025.953.286</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
13	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	500.000	500.000	0	0
14	Andre kapitalandele og værdipapirer	10.204	10.204	60.204	60.204
15	Finansieringsaftaler, forbrugerinstallationer	8.479.406	4.551.160	8.479.406	4.551.160
		<u>8.989.610</u>	<u>5.061.364</u>	<u>8.539.610</u>	<u>4.611.364</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>8.989.610</u>	<u>5.061.364</u>	<u>1.345.268.508</u>	<u>1.030.564.650</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Beholdning af biomasse	0	0	1.062.854	140.000
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg	17.130.824	9.880.800	20.083.091	13.452.548
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	27.318.148	0	0	0
	Selskabsskat	0	0	188.000	188.000
3	Underdækning til indregning i efterfølgende års varmepris	6.762.048	9.809.466	6.762.048	9.809.466
16	Andre tilgodehavender	0	6.715.467	12.498.227	18.691.487
	Periodeafgrænsningsposter	0	0	2.791.474	1.172.006
		<u>51.211.020</u>	<u>26.405.733</u>	<u>42.322.840</u>	<u>43.313.507</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.648.199</u>	<u>1.711.657</u>	<u>3.427.811</u>	<u>43.930.862</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>53.859.219</u>	<u>28.117.390</u>	<u>46.813.505</u>	<u>87.384.369</u>
	AKTIVER I ALT	<u>62.848.829</u>	<u>33.178.754</u>	<u>1.392.082.013</u>	<u>1.117.949.019</u>

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Balance

Note	Moterselskab		Koncern		
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19	
	PASSIVER				
17	Egenkapital				
	Inskudskapital	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				
11	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	0	0	39.213.273	63.998.915
18	Kreditinstitutter	0	0	881.167.247	510.130.808
18	Periodeafgrænsningsposter	0	0	73.909.384	34.264.584
		0	0	994.289.904	608.394.307
	Kortfristede gældsforpligtelser				
18	Kortfristet del af langfristet gæld	0	0	43.206.332	24.987.766
	Bankgæld	0	0	1.895.166	0
	Byggecredit	0	0	205.016.625	300.000.000
	Gæld til forbrugere (varmeregnskabet)	11.816.643	14.939.332	11.816.643	14.939.332
19	Modtagne forudbetalinger	25.459.119	0	39.845.112	31.469.192
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	110.277	110.276	50.853.463	109.321.196
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.710.422	0	0
	Anden gæld	9.044.066	0	28.740.044	12.418.502
		46.430.105	16.760.030	381.373.385	493.135.988
	Gældsforpligtelser i alt	46.430.105	16.760.030	1.375.663.289	1.101.530.295
	PASSIVER I ALT	62.848.829	33.178.754	1.392.082.013	1.117.494.019
20	Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser				
21-22	Noter uden henvisning				

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Pengestrømsopgørelse – koncernen

kr.	Koncern	
	2019/20	2018/19
Årets resultat før årsreguleringer	-24.785.641	-27.056.030
<i>Regulering for ikke kontante poster:</i>		
Afskrivninger m.v. på anlægsaktiver	63.844.865	61.800.179
Finansielle poster, netto	17.649.644	13.406.652
Reguleret resultat	56.708.868	48.150.801
Ændring i driftskapital	-36.929.562	28.823.346
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	19.779.306	76.974.147
Renter netto, kontant	-17.286.444	-12.953.176
Betalt selskabsskat, netto	0	-5.343.722
Pengestrøm fra driftsaktivitet	2.492.862	58.677.249
Investering i materielle anlægsaktiver	-377.526.407	-358.072.907
Salg af materielle anlægsaktiver	188.334	75.000
Nettoinvestering i finansiering af forbrugerinstallationer	-3.928.246	-2.364.482
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-381.266.319	-360.362.389
Tilslutningsbidrag fra forbrugere	17.220.874	17.970.446
Modtaget energispare tilskud ved investeringer	26.602.293	0
Provenu ved optagelse af gæld til kreditinstitutter	423.000.000	108.000.000
Forskydning i træk på byggekredit	-94.983.375	259.991.888
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-35.464.552	-32.871.208
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	336.375.240	353.091.126
Årets pengestrøm	-42.398.217	51.405.986
Likvider, primo	43.930.862	-7.475.124
Likvider, ultimo	1.532.645	43.930.862
Likvider ifølge koncernbalance	3.427.811	43.930.862
Kortfristet bankgæld ifølge koncernbalance	-1.895.166	0
Likvider, ultimo	1.532.645	43.930.862

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fjernvarme Horsens A.m.b.a. for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret fra sidste år bortset fra, at indregning af indtægter fra salg af husinstallationer og indtægter fra udført byggemodning er flyttet fra nettoomsætning til andre driftsindtægter, da indtægterne stammer fra aktiviteter, som ikke er en del af selskabets primære aktiviteter. Tilsvarende er de dertil knyttede omkostninger flyttet fra distributions- og transmissionsomkostninger til andre driftsomkostninger.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede præsentation.

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 varmforsyningsloven og elforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som en korrektionspost til nettoomsætningen i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens 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 varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker 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 ekstern leverandør. Omkostningerne måles principielt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringstanke.

Distributions- og transmissionsomkostninger

Distributions- og transmissionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger og mellem produktionssteder, herunder drift og vedligeholdelse af ledningsnet samt omkostninger til tilknyttet personale.

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 samt indtægter og omkostninger fra husinstallationer og udførte byggemodninger. 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 nominel 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 nettorealisationseværdi.

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 varmekædet. 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 acontoskatter.

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	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
2 Nettoomsætning				
Faste bidrag	61.320.153	52.829.920	61.320.153	52.829.920
Abonnementsafgift	7.231.177	5.683.581	7.231.177	5.683.581
Incitament afregning	1.662.542	1.320.383	1.662.542	1.320.383
Varmesalg	133.724.660	113.811.779	134.568.096	114.745.213
Amortisering af tilslutningsbidrag og energisparetilskud	0	0	2.717.595	1.256.823
Øvrige indtægter fra affald, salg af el m.v.	0	0	46.460.273	55.400.130
Sidste års over-/underdækning indregnet i årets varmepris	-9.809.466	2.049.323	-9.809.466	2.049.323
	<u>194.129.066</u>	<u>175.694.986</u>	<u>244.150.370</u>	<u>233.285.373</u>
3 Over-/underdækning til indregning i det kommende års varmepris				
Årets resultat før årsreguleringer	0	0	-24.785.641	-27.056.030
Tilbageførsel af indregnet over-/underdækning til indregning i det kommende års varmepris	6.762.048	9.809.466	6.762.048	9.809.466
Betalbar selskabsskat	0	0	0	0
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger m.v.	0	0	66.562.460	63.057.002
Øvrige regnskabsmæssige reguleringer	0	0	-2.717.595	-1.256.823
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmemeforsyningsloven	0	0	-39.059.224	-34.744.149
Henlæggelser efter varmemeforsyningsloven	0	0	0	0
	<u>6.762.048</u>	<u>9.809.466</u>	<u>6.762.048</u>	<u>9.809.466</u>
4 Produktionsomkostninger				
Afskrivninger, produktionsanlæg	0	0	30.425.123	39.163.104
Varmekøb og brændselsudgifter inkl. afgifter	114.264.334	100.521.538	88.030.934	87.892.486
El, vand og kemikalier m.v.	0	0	11.166.979	8.843.691
Lokaleomkostninger og forsikringer m.v.	0	0	2.467.949	2.278.844
Personaleomkostninger, jf. note 21	0	0	15.364.317	16.713.977
Reparation og vedligeholdelse	0	0	22.221.052	20.800.044
Øvrige produktionsomkostninger	0	0	10.404.414	8.368.646
	<u>114.264.334</u>	<u>100.521.538</u>	<u>180.080.768</u>	<u>184.060.792</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

	Moterselskab		Koncern	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
5 Distributions- og transmissionsomkostninger				
Afskrivninger, distributionsanlæg	0	0	33.746.061	21.247.408
Distributionsbidrag, Fjernvarme Horsens A/S	70.593.819	66.987.491	0	0
Gøvinst/tab ved salg af anlægsaktiver	0	0	0	0
Drift af køretøjer	0	0	747.095	580.612
Lokaleomkostninger og forsikringer m.v.	0	0	1.266.261	1.235.531
Omkostninger til målere, vekslere og batterier m.v.	-13.234	-5.552	961.500	778.777
Personaleomkostninger, jf. note 21	0	0	9.905.627	8.590.856
Reparation og vedligeholdelse	0	0	2.305.150	1.374.548
Øvrige distributionsomkostninger	0	0	88.901	84.000
	70.580.585	66.981.939	49.020.595	33.891.732
6 Administrationsomkostninger				
Afskrivninger på øvrige administrative anlæg	0	0	2.409.610	2.649.490
Administrationsbidrag, Fjernvarme Horsens A/S	16.694.943	19.309.958	0	0
Drift og vedligeholdelse, administrative anlæg	0	0	553.470	534.589
Energibesparelser og energispare-aktiviteter	0	0	635.340	1.249.413
Forsikringer, kontingenter og abonnemeter, inkl. it	0	0	1.710.617	1.764.956
Lokaleomkostninger og forsikringer	0	0	1.130.825	637.694
Personaleomkostninger, jf. note 21	200.041	214.103	7.905.062	7.763.902
Porto og fragt	13.216	13.020	107.476	113.298
Rejser, møder, generalforsamling og repræsentation	0	0	283.000	270.594
Revision, regnskabsmæssig assistance og rådgivning m.v.	121.258	109.044	709.798	827.829
Tab på andelshavere/indgået tidligere afskrevne	30.928	18.495	31.188	21.439
Teknisk og juridisk assistance samt rådgivning	0	0	3.395.835	4.906.367
Telefoni, internet, annoncering og øvrige kontorhold	5.080	12.445	609.305	616.914
Øvrige administrationsomkostninger	0	0	750.599	510.830
	17.065.466	19.677.065	20.232.125	21.867.315
7 Andre driftsindtægter				
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	0	0	18.334	3.000
Indtægter fra salg af forbrugerinstallationer	0	0	33.628.500	37.692.000
Indtægter fra udført byggemodning	0	0	6.842.765	0
Lejeindtægter	0	0	757.049	681.118
Modtagne gebyrer m.v.	205.585	197.015	205.585	197.015
	205.585	197.015	41.452.233	38.573.133

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
8 Andre driftsomkostninger				
Omkostninger ved etablering af forbrugerinstallationer	0	0	43.324.395	55.497.511
Omkostninger ved udført byggemodning	0	0	6.842.765	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>50.167.160</u>	<u>55.497.511</u>
9 Finansielle indtægter				
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	461.232	1.287.221	0	0
Renteindtægter, finansiering forbrugerinstallationer	396.395	218.871	396.395	218.871
Rentegodtgørelse, SKAT	0	0	0	37.556
Renteindtægter, øvrige	0	0	2.515	0
	<u>857.627</u>	<u>1.506.092</u>	<u>398.910</u>	<u>256.427</u>
10 Finansielle omkostninger				
Renter, kreditinstitutter	43.939	22.091	11.897.446	9.334.282
Renter leverandører, inkl. SKAT	2	2	2	69.959
Renter realkreditinstitutter	0	4.924	0	4.924
Garantiprovision og amortisering af låneomkostninger	0	0	6.145.271	4.248.255
Valutakursreguleringer	0	0	5.835	5.659
	<u>43.941</u>	<u>27.017</u>	<u>18.048.554</u>	<u>13.663.079</u>

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

11 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen

	Afskrivning m.v. på anlægsaktiver	Øvrige forskelle	I alt
Koncern:			
Saldo, primo	-62.015.626	-1.983.289	-63.998.915
Årets reguleringer:			
Regnskabsmæssig kursregulering på værdipapirer og forskydning i indregning af tilslutningsbidrag	0	-2.717.595	-2.717.595
Anvendte/tilbageførte henlæggelser i året	0	0	0
Regnskabsmæssige afskrivninger m.v.	66.562.461	0	66.562.461
Prismæssige afskrivninger	-39.059.224	0	-39.059.224
Årets reguleringer	27.503.237	-2.717.595	24.785.642
Saldo ultimo	-34.512.389	-4.700.884	-39.213.273

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.



Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

12 Anlægsaktiver (Koncern)

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktionsanlæg</u>	<u>Distributions- og transmissionsanlæg</u>	<u>Adminis</u>
Kostpris, primo	167.140.529	275.274.081	849.294.870	10.67
Tilgang	6.239.512	60.427.040	291.591.993	52
Afgang	0	0	0	-51
Kostpris, ultimo	<u>173.380.041</u>	<u>335.701.121</u>	<u>1.140.886.863</u>	<u>10.69</u>
Afskrivninger, primo	-43.494.295	-140.424.253	-170.209.286	-6.74
Årets afskrivninger	-8.167.023	-24.574.187	-31.786.208	-2.05
Afgang afskrivninger	0	0	0	34
Afskrivninger, ultimo	<u>-51.661.318</u>	<u>-164.998.440</u>	<u>-201.995.494</u>	<u>-8.46</u>
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	<u>121.718.723</u>	<u>170.702.681</u>	<u>938.891.369</u>	<u>2.23</u>

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

18 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern:

	Gæld i alt 1/7 2019	Gæld i alt 30/6 2020	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Tidsmæssige forskelle i for- brugerbetaling	63.998.915	39.213.273	0	39.213.273	0
Kreditinstitutter	533.861.751	921.655.984	40.488.737	881.167.247	727.347.333
Periodeafgrænsnings- poster	35.521.407	76.626.979	2.717.595	73.909.384	63.039.000
	<u>633.382.073</u>	<u>1.037.496.236</u>	<u>43.206.332</u>	<u>994.289.904</u>	<u>790.386.333</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 959 t.kr. (2018/19: 1.598 t.kr.)

Betalingsgarantier stillet gennem pengeinstitut udgør 13.617 t.kr. (2018/19: 13.557 t.kr.)

Sikkerhedsstillelser (koncernen)

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

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter uden henvisning

	Moderselskab		Koncern	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
21 Personaleomkostninger				
Vederlag til direktion og bestyrelse	200.041	214.103	2.072.108	2.049.444
Lønninger og gager, øvrige	0	0	31.118.885	30.908.191
Pensioner	0	0	2.035.255	2.243.878
Udgifter til social sikring	0	0	353.235	273.863
Øvrige personaleudgifter	0	0	883.523	993.359
	<u>200.041</u>	<u>214.103</u>	<u>36.463.006</u>	<u>36.468.735</u>
Personaleomkostninger er fordelt således:				
Produktionsomkostninger	0	0	15.364.317	16.713.977
Distributionsomkostninger	0	0	9.905.627	8.590.856
Administrationsomkostninger	200.041	214.103	7.905.062	7.763.902
Materielle anlægsaktiver	0	0	3.288.000	3.400.000
	<u>200.041</u>	<u>214.103</u>	<u>36.463.006</u>	<u>36.468.735</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>53</u>	<u>57</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.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Christian Niederbockstruck

Direktion

På vegne af: Fjernvarme Horsens a.m.b.a.

Serienummer: PID:9208-2002-2-055780585828

IP: 94.189.xxx.xxx

2020-09-25 12:03:05Z

NEM ID 

Thomas Monberg Andersen

Bestyrelse

På vegne af: Fjernvarme Horsens a.m.b.a.

Serienummer: PID:9208-2002-2-849072673312

IP: 94.189.xxx.xxx

2020-09-25 13:34:25Z

NEM ID 

Torben Nørtoft

Bestyrelse

På vegne af: Fjernvarme Horsens a.m.b.a.

Serienummer: PID:9208-2002-2-703849131317

IP: 94.189.xxx.xxx

2020-09-25 13:35:21Z

NEM ID 

Lars Martin Lund Jensen

Bestyrelse

På vegne af: Fjernvarme Horsens a.m.b.a.

Serienummer: PID:9208-2002-2-155557583510

IP: 94.189.xxx.xxx

2020-09-25 13:36:46Z

NEM ID 

Carsten Krogh Schrøder

Bestyrelse

På vegne af: Fjernvarme Horsens a.m.b.a.

Serienummer: PID:9208-2002-2-849173749048

IP: 94.189.xxx.xxx

2020-09-25 14:44:39Z

NEM ID 

Poul Erik Rasmussen

Bestyrelse

På vegne af: Fjernvarme Horsens a.m.b.a.

Serienummer: PID:9208-2002-2-296353649651

IP: 178.155.xxx.xxx

2020-09-26 10:19:43Z

NEM ID 

Kim Bergmann

Bestyrelse

På vegne af: Fjernvarme Horsens a.m.b.a.

Serienummer: PID:9208-2002-2-195118982981

IP: 87.49.xxx.xxx

2020-09-27 18:13:31Z

NEM ID 

Lene Hodal Boeris

Bestyrelse

På vegne af: Fjernvarme Horsens a.m.b.a.

Serienummer: PID:9208-2002-2-698123404404

IP: 62.44.xxx.xxx

2020-09-29 15:58:36Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredje part. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du **se** at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™'s sikre digitale underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Ulrik Vangsoe

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:65065043

IP: 145.62.xxx.xxx

2020-09-29 17:17:52Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>