

Øster Toreby Varmeværk A.m.b.a.

Agrovej 3, 4800 Nykøbing F
CVR-nr. 17 68 98 00

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18

Årsrapporten er godkendt på den ordinære generalforsamling, d.

Dirigent

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Noter	12 - 17

Virksomheden

Øster Toreby Varmeværk A.m.b.a.
Agrovej 3
4800 Nykøbing F
Telefon: 54 86 00 66
Hjemmeside: www.adm@oe-toreby-varmevaerk.dk
Hjemsted: Guldborgsund
CVR-nr.: 17 68 98 00
Regnskabsår: 01.07 - 31.12

Ledelse

Driftsleder Ulrik Kisby

Bestyrelse

Leif Jeppesen
Bo Rasmussen
Hans Peter Madsen
Preben Larsen
Niels Thorup Madsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18 for Øster Toreby Varmeværk A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 21. marts 2019

Ledelsen

Ulrik Kisby
Driftsleder

Bestyrelsen

Leif Jeppesen
Formand

Bo Rasmussen

Hans Peter Madsen

Preben Larsen

Niels Thorup Madsen

Til andelshaverne i Øster Toreby Varmeværk A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Øster Toreby Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

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

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi oplyse, at de indsatte budgettal for indeværende og kommende år, i resultatopgørelsen samt noter, ikke er omfattet af vores revision.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om virksomhedens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nykøbing F, den 21. marts 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Lars Strange Hansen

Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter består i at etablere energiproduktionsanlæg samt at distribuere energi i et nærmere bestemt område.

Selskabet har pr. 31. december 2018 1.890 forbrugere. Heraf har 487 tegnet sig som andelshavere, med i alt 535 stemmer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK -506.750 mod DKK 570.168 for tiden 01.07.17 - 30.06.18. Balancen udviser en underdækning på DKK 201.779 pr. 31.12.18.

På tidspunktet for budgetlægningen for varmeåret 2019, forventede selskabet en underdækning på t.DKK 905 for perioden 01.07.2018 -31.12 2018, således at den forventede akkumulerede underdækning i alt ville udgøre t.DKK 600.

Regnskabsåret 01.07 - 31.12 18 er dog forløbet bedre end forventet og holder det aflagte budget for perioden.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		Ikke revideret		Ikke revideret budget 2019 t.DKK	2017/18 t.DKK
		01.07.18 31.12.18 DKK	01.07.18 31.12.18 t.DKK		
1	Nettoomsætning	9.785.944	10.320	21.500	21.903
2	Produktionsomkostninger	-3.465.967	-3.815	-8.734	-8.859
	Indirekte produktionsomkostninger	-2.618.853	-2.631	-5.204	-5.560
	Bruttofortjeneste	3.701.124	3.874	7.562	7.484
	Distributionsomkostninger	-1.805.813	-1.949	-3.810	-3.524
	Administrationsomkostninger	-981.262	-747	-1.452	-1.674
	Andre driftsindtægter	26.491	22	50	272
	Resultat før finansielle poster	940.540	1.200	2.350	2.558
	Finansielle indtægter	155	0	0	1
	Finansielle omkostninger	-940.695	-1.200	-2.350	-2.559
	Finansielle poster i alt	-940.540	-1.200	-2.350	-2.558
	Årets resultat	0	0	0	0

Forslag til resultatdisponering

Årets over-/underdækning	506.750	500	-600	-570
I alt indregnet i årets omsætning	-506.750	-500	600	570
	0	0	0	0

AKTIVER		31.12.18	30.06.18
		DKK	t.DKK
Note			
	Grunde, bygninger og produktionsanlæg	32.893.259	33.616
	Solvarmeanlæg	26.782.783	27.786
	Ledningsnet	27.187.650	27.786
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	587.954	684
3	Materielle anlægsaktiver i alt	87.451.646	89.872
	Deposita	70.000	70
	Finansielle anlægsaktiver i alt	70.000	70
	Anlægsaktiver i alt	87.521.646	89.942
	Beholdning af halm	242.667	407
	Beholdning af olie	284.834	285
	Andet brændsel	16.000	0
	Varebeholdninger i alt	543.501	692
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	305.377	1.119
	Periodeafgrænsningsposter	381.947	270
	Takstmæssig overdækning	201.779	0
	Tilgodehavender i alt	889.103	1.389
	Likvide beholdninger	54.476	10
	Omsætningsaktiver i alt	1.487.080	2.091
	Aktiver i alt	89.008.726	92.033

PASSIVER		31.12.18	30.06.18
		DKK	t.DKK
Note			
	Gæld til realkreditinstitutter	75.399.609	78.226
	Deposita	14.100	14
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	75.413.709	78.240
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6.234.083	6.420
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.441.761	3.997
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.889.721	432
	Gæld til forbrugere	663.781	363
	Anden gæld	1.365.671	2.276
	Takstmæssig overdækning	0	305
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.595.017	13.793
	Gældsforpligtelser i alt	89.008.726	92.033
	Passiver i alt	89.008.726	92.033

5 Eventualforpligtelser

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

	Ikke revideret		Ikke revideret budget 2019 t.DKK	2017/18 t.DKK
	01.07.18 31.12.18 DKK	01.07.18 31.12.18 t.DKK		
1. Nettoomsætning				
Variabel afgift	5.250.546	6.250	14.600	14.340
Incitamentsbidrag manglende afkøling	90.436	120	300	324
Fast bidrag	3.938.212	3.450	7.200	7.809
Årets over-/underdækning	506.750	500	-600	-570
I alt	9.785.944	10.320	21.500	21.903
2. Direkte produktionsomkostninger				
Halm	2.456.249	2.813	6.694	6.721
Køb overskudsvarme, Metal Color	73.444	77	156	156
Anden biobrændsel	48.768	0	0	0
Svovl- og noxafgift, biobrændsel	98.286	111	260	258
Vand, salt og kemikalier	65.272	65	148	120
Miljøprøver og målinger	4.791	3	6	6
Diverse	2.301	0	0	2
Drift af truck og teleskoplæsser	48.370	71	131	206
Forbrug i alt	2.797.481	3.140	7.395	7.469
Andel personaleomkostninger	572.249	610	1.200	1.233
Andel lokaleomkostninger	68.604	36	88	92
Andel kørselsomkostninger	27.633	29	51	65
I alt	668.486	675	1.339	1.390
I alt	3.465.967	3.815	8.734	8.859

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde, bygninger og produktionsanlæg	Solvarmeanlæg	Ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.18	67.774.968	30.873.524	69.220.595	9.974.094
Tilgang i året	158.540	0	596.733	8.332
Afgang i året	0	0	0	-244.110
Kostpris pr. 31.12.18	67.933.508	30.873.524	69.817.328	9.738.316
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-34.159.052	-3.087.356	-41.434.229	-9.289.793
Afskrivninger i året	-881.197	-1.003.385	-1.195.449	-104.679
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	244.110
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-35.040.249	-4.090.741	-42.629.678	-9.150.362
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	32.893.259	26.782.783	27.187.650	587.954

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Kommunekredit t.DKK 48.306 er der stillet 100% garanti af Guldborgsund Kommune.

Til sikkerhed for gæld til Nykredit t.DKK 33.328 er der stillet sikkerhed i form af ejerpantebrev på t.DKK 5.150 i fast ejendom.

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er der stillet virksomhedspant i simple fordringer, diverse beholdninger samt driftsmidler på t.DKK 650.

5. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Virksomheden har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på henholdsvis 53 og 65 måneder og en gennemsnitlig månedlig ydelse på t.DKK 9, i alt t.DKK 603.

6. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Virksomheden har ændret regnskabsår fra 01.07 - 30.06 til kalenderår. Første regnskabsår efter om-lægningen udgør perioden 01.07.18 - 31.12.18. Omlægningen er gennemført som følge af ændrede regler i varmforsyningsloven.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING

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

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

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter omfatter faste afgifter samt årets salg af varme, opgjort på baggrund af målråflæsning hos de enkelte forbrugere. Nettoomsætning opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varme solgt i året. Herunder indregnes løn og gager til driftspersonale samt af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributionsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af materielle anlægsaktiver.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Grunde og bygninger	30	0
Solvarmeanlæg	15-17	0
Ledningsnet	24	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-30	0

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Virksomheden er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skat i årsregnskabet, idet varmeværket er fritaget fra beskatning.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, ledningsnet, produktionsanlæg samt andre driftsmidler og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Varebeholdninger

Beholdninger indregnes til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi. Jf. varmemeforsyningsloven nedskrives der ikke til nettorealiseringsværdien med henblik på imødegåelse af tab. Dubiøse debitorer fremgår af oplysninger i noten.

Posten udgøres af forskellen mellem varmemeforbrug og acontobetaling.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår, dog under hensyntagen til varmemeforsyningsloven.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.