



Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56
Himmerlandsgade 73
9600 Aars
Telefon 96 98 23 00
Telefax 96 98 23 23
www.deloitte.dk

**Hvalsund Kraftvarmeværk
A.m.b.a.**
CVR-nr. 16 89 37 73

Årsrapport for 2019

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	7
Balance pr. 31.12.2019	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Selskabsoplysninger

Selskab

Hvalsund Kraftvarmeværk A.m.b.a.

Hestbækvej 21

9640 Farsø

CVR-nr.: 16 89 37 73

Hjemstedskommune: Vesthimmerlands

Bestyrelse

Peder Holm Pedersen, formand

Mads Nielsen, næstformand

Jacob Rasmussen, kasserer/sekretær

Lars Andresen

Bendt Thorup

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 2. september 2020

Dirigent

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2019 for Hvalpsund Kraftvarmeværk A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvalpsund, den 2. september 2020

Bestyrelse



Peder Holm Pedersen
formand



Mads Nielsen
næstformand



Jacob Rasmussen
kasserer/sekretær



Lars Andresen



Bendt Thorup

Den uafhængige revisors erklæring

Til andelshaverne i Hvalpsund Kraftvarmeværk A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hvalpsund Kraftvarmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 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". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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.

Den uafhængige revisors erklæring

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

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

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

Den uafhængige revisors erklæring

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.

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

Aars, den 2. september 2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56



Claus Bjørnlund
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 33216

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i produktion og salg af varme fremstillet ved flis og naturgas til opvarmning af byens boliger og institutioner samt produktion og salg af el.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets overskud blev på 82 t.kr., hvilket er 24 t.kr. højere i forhold til perioden 01.07. – 31.12.2018. Resultatet skal ses i lyset af indregnet overdækning på 35 t.kr.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke konstateret usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 6 måneder kr.
Nettoomsætning	1	4.001.817	2.387.836
Brændselsforbrug	2	(1.624.405)	(636.962)
Drift og vedligeholdelse	3	(1.016.111)	(1.089.984)
Dækningsbidrag		1.361.301	660.890
Administrationsomkostninger	4	(411.994)	(161.288)
Resultat før afskrivninger		949.307	499.602
Afskrivninger	6	(728.166)	(367.372)
Resultat før finansiering		221.141	132.230
Renteomkostninger	5	(139.114)	(74.602)
Resultat før skat		82.027	57.628
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		82.027	57.628
Forslag til resultatdisponering			
Overført til overført resultat		82.027	
		82.027	

Balance pr. 31.12.2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Kraftvarmeværk og distributionsnet		<u>6.516.291</u>	<u>7.244.457</u>
Anlægsaktiver		<u>6.516.291</u>	<u>7.244.457</u>
Varelager brændsel		<u>46.721</u>	<u>42.310</u>
Varebeholdninger		<u>46.721</u>	<u>42.310</u>
Tilgodehavender fra salg	7	195.213	160.377
Tilgodehavende moms		292.263	168.360
Periodeafgrænsningsposter		<u>61.171</u>	<u>103.621</u>
Tilgodehavender		<u>548.647</u>	<u>432.358</u>
Omsætningsaktiver		<u>595.368</u>	<u>474.668</u>
Aktiver		<u><u>7.111.659</u></u>	<u><u>7.719.125</u></u>

Balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
Overført resultat	8	1.818.156	1.736.129
Indskudskapital		25.300	25.300
Egenkapital		<u>1.843.456</u>	<u>1.761.429</u>
Anlægs lån, langfristet del	9	3.000.000	3.666.667
Langfristede gældsforpligtelser		<u>3.000.000</u>	<u>3.666.667</u>
Anlægs lån, kortfristet del	9	666.666	666.666
Beregnet overdækning		558.782	523.882
Pengeinstitutgæld		407.686	57.432
Deposita forbrugere		8.040	8.040
Gæld til forbrugere		151.949	337.647
Leverandørgæld		456.516	679.074
Anden gæld	10	18.564	18.288
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.268.203</u>	<u>2.291.029</u>
Gældsforpligtelser		<u>5.268.203</u>	<u>5.957.696</u>
Passiver		<u>7.111.659</u>	<u>7.719.125</u>

Noter

	2019	2018
	kr.	6 måneder
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
1. Nettoomsætning		
Faste varmeafgifter	1.698.000	846.572
Variable varmeafgifter (5.339 Mwh/1.670 Mwh)	1.601.836	499.983
Beregnet underdækning	<u>(34.900)</u>	<u>540.430</u>
Varmesalg	3.264.936	1.886.985
Elsalg incl. grundtilskud (220 Mwh/80 Mwh)	<u>736.881</u>	<u>500.851</u>
	<u>4.001.817</u>	<u>2.387.836</u>
2. Brændselsforbrug		
Køb af gas (80.614 m ³ /44.593 m ³)	362.033	135.843
Forbrug af flis	1.294.301	519.731
Gebyrer for afkøling forbrugere	(45.465)	(24.855)
Nox-afgift	<u>13.536</u>	<u>6.243</u>
	<u>1.624.405</u>	<u>636.962</u>
3. Drift og vedligeholdelse		
Reparation og vedligeholdelse anlæg	440.986	738.162
Assistance Gedsted Varmeværk	477.681	238.840
El og vand	94.531	111.999
Ejendomsskat og miljøtilsyn	<u>2.913</u>	<u>983</u>
	<u>1.016.111</u>	<u>1.089.984</u>

Noter

	2019	2018
	kr.	6 måneder
	kr.	kr.
4. Administrationsomkostninger		
Bestyrelseshonorar	40.000	0
Kontingenter og abonnementer	21.959	5.924
Erhvervsforsikring incl. bygningsforsikring mv.	112.683	0
Energibesparelser	112.000	59.600
Revision 2019, afsat	30.000	42.000
Regnskabsmæssig assistance 2019, afsat	12.000	10.000
Rådgivningsassistance (incl. erklæringer mv.)	28.500	6.000
Telefon	10.000	7.273
Gebyrer og porto	18.824	9.906
Annonceudgifter og hjemmeside	13.472	3.638
Generalforsamling, bestyrelsesmøder og rejseudgifter	18.136	20.947
Tab på debitorer	0	0
Gebyrer forbrugere	(5.580)	(4.000)
	411.994	161.288
5. Finansielle omkostninger		
Renter Kommunekredit	134.367	74.483
Pengeinstitutgæld	4.747	119
	139.114	74.602

Noter

	2019 kr.	2018 kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris 01.01.2019	40.188.099	40.188.099
Kostpris 31.12.2019	40.188.099	40.188.099
Afskrivninger 01.01.2019	32.943.642	32.576.270
Årets afskrivninger	728.166	367.372
Afskrivninger 31.12.2019	33.671.808	32.943.642
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2019	6.516.291	7.244.457
Ejendomsværdien udgør 01.10.2018, 1.800.000 kr.		
7. Tilgodehavender fra salg		
Ei-salg december måned	43.405	99.819
Tilgodehavender hos kunder	151.808	60.558
	195.213	160.377
8. Overført resultat		
Saldo 01.01.2019	1.736.129	1.678.501
Overført af årets resultat	82.027	57.628
	1.818.156	1.736.129

Noter

	Forfald inden for 1 år kr.	Forfald efter 1 år kr.	Amortise- ret gæld i alt kr.	Nominel gæld i alt kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Langfristede gældsforpligtelser 31.12.2019	666.666	3.000.000	3.666.666	3.666.666
Heraf forfalder efter mere end 5 år				333.333

Kommunekredit, aftalelån hovedstol 10.000.000 kr., 3,28 %, restløbetid 5½ år, restgæld 3.666.666 kr.

	2019 kr.	2018 kr.
10. Anden gæld		
Bestyrelseshonorar	0	0
Skyldig A-skat og AM-bidrag	18.564	18.288
	18.564	18.288

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse B, og med relevante tilpasninger som følge af, at virksomheden er omfattet af Lov om Varmeforsyning.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter indtægter i forbindelse med salg af varme og el.

Brændselsforbrug

Brændsel mv. omfatter forbrug af naturgas og flis til årets produktion af varme og el.

Drift og vedligeholdelse

Drift og vedligeholdelse omfatter omkostninger til drift og vedligeholdelse af værk og ledningsnet samt lokaler.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, tab på debitorer mv.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gebyrer opkrævet hos forbrugere og kontant-rabatter.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem proventuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.