

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

Årsrapport for 2020

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2020	7
Balance pr. 31.12.2020	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

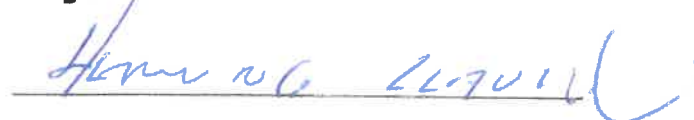
Lise Buchreitz

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15. juni 2021

Dirigent



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvalpsund, den 15. juni 2021

Bestyrelse



Peder Holm Pedersen
formand



Mads Nielsen
næstformand



Jacob Rasmussen
kasserer/sekretær



Lars Andresen



Lise Buchreitz

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 2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 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". 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 15. juni 2021

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 underskud blev på 234 t.kr., hvilket er 316 t.kr. lavere i forhold til 2019. Resultatet skal ses i lyset af indregnet overdækning på 116 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 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Nettoomsætning	1	3.539.177	4.001.817
Brændselsforbrug	2	(1.400.200)	(1.624.405)
Drift og vedligeholdelse	3	(1.222.741)	(1.016.111)
Dækningsbidrag		916.236	1.361.301
Administrationsomkostninger	4	(295.273)	(411.994)
Resultat før afskrivninger		620.963	949.307
Afskrivninger	6	(720.902)	(728.166)
Resultat før finansiering		(99.939)	221.141
Renteomkostninger	5	(133.963)	(139.114)
Resultat før skat		(233.902)	82.027
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		(233.902)	82.027
Forslag til resultatdisponering			
Overført til overført resultat		(233.902)	
		(233.902)	

Balance pr. 31.12.2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kraftvarmeværk og distributionsnet		5.795.389	6.516.291
Anlægsaktiver		5.795.389	6.516.291
Varelager brændsel		75.406	46.721
Varebeholdninger		75.406	46.721
Tilgodehavender fra salg	7	239.699	195.213
Tilgodehavende moms		0	292.263
Periodeafgrænsningsposter		0	61.171
Tilgodehavender		239.699	548.647
Omsætningsaktiver		315.105	595.368
Aktiver		6.110.494	7.111.659

Balance pr. 31.12.2020

	<u>Note</u>	<u>2020 kr.</u>	<u>2019 kr.</u>
Overført resultat	8	1.584.254	1.818.156
Indskudskapital		25.300	25.300
Egenkapital		1.609.554	1.843.456
 Anlægs lån, langfristet del	9	2.333.333	3.000.000
Langfristede gældsforpligtelser		2.333.333	3.000.000
 Anlægs lån, kortfristet del	9	666.667	666.666
Beregnet overdækning		675.145	558.782
Pengeinstitutgæld		22.748	407.686
Deposita forbrugere		8.040	8.040
Gæld til forbrugere		298.370	151.949
Leverandørgæld		476.923	456.516
Anden gæld	10	19.714	18.564
Kortfristede gældsforpligtelser		2.167.607	2.268.203
 Gældsforpligtelser		4.500.940	5.268.203
 Passiver		6.110.494	7.111.659

Noter

	2020 kr.	2019 kr.
1. Nettoomsætning		
Faste varmeafgifter	1.791.131	1.698.000
Variable varmeafgifter (5.026 Mwh/5.339 Mwh)	1.708.907	1.601.836
Beregnet overdækning	(116.363)	(34.900)
Varmesalg	3.500.038	3.264.936
Elsalg incl. grundtilskud (126 Mwh/220 Mwh)	155.502	736.881
	3.539.177	4.001.817
2. Brændselsforbrug		
Køb af gas (32.439 m ³ /80.614 m ³)	151.713	362.033
Forbrug af flis	1.280.000	1.294.301
Gebyrer for afkøling forbrugere	(45.442)	(45.465)
Nox-afgift	13.929	13.536
	1.400.200	1.624.405
3. Drift og vedligeholdelse		
Reparation og vedligeholdelse anlæg	544.118	440.986
Assistance Gedsted Varmeværk	477.680	477.681
El og vand	198.758	94.531
Ejendomsskat og miljøtilsyn	2.185	2.913
	1.222.741	1.016.111

Noter

	2020 kr.	2019 kr.
4. Administrationsomkostninger		
Bestyrelseshonorar	40.000	40.000
Kontingenter og abonnementer	28.868	21.959
Erhvervsforsikring incl. bygningsforsikring mv.	131.741	112.683
Energibesparelser	(29.250)	112.000
Konsulentbistand	8.675	0
Revision 2020, afsat	30.000	30.000
Regnskabsmæssig assistance 2020, afsat	12.000	12.000
Rådgivningsassistance (incl. erklæringer mv.)	16.000	28.500
Telefon	11.819	10.000
Gebyrer og porto	20.459	18.824
Annonceudgifter og hjemmeside	19.612	13.472
Generalforsamling, bestyrelsesmøder og rejseudgifter	18.290	18.136
Tab på debitorer	(106)	0
Gebyrer forbrugere	(12.835)	(5.580)
	295.273	411.994
5. Finansielle omkostninger		
Renter Kommunekredit	112.233	134.367
Pengeinstitutgæld	4.370	4.747
Garantiprovision	17.333	0
Kreditorer	27	0
	133.963	139.114

Noter

	2020 kr.	2019 kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris 01.01.2020	40.188.099	40.188.099
Kostpris 31.12.2020	40.188.099	40.188.099
Afskrivninger 01.01.2020	33.671.808	32.943.642
Årets afskrivninger	720.902	728.166
Afskrivninger 31.12.2020	34.392.710	33.671.808
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2020	5.795.389	6.516.291
Ejendomsværdien udgør 01.10.2019, 1.800.000 kr.		
7. Tilgodehavender fra salg		
El-salg december måned	45.038	43.405
Tilgodehavender hos kunder	194.661	151.808
	239.699	195.213
8. Overført resultat		
Saldo 01.01.2020	1.818.156	1.736.129
Overført af årets resultat	(233.902)	82.027
	1.584.254	1.818.156

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 31.12.2020	666.666	2.333.333	3.000.000	3.000.000
Heraf forfaldt efter mere end 5 år				0

Kommunekredit, aftalelån hovedstol 10.000.000 kr., 3,28 %, restløbetid 4½ år, restgæld 3.000.000 kr.

	2020 kr.	2019 kr.
10. Anden gæld		
Bestyrelses honorar	0	0
Skyldig A-skat og AM-bidrag	18.288	18.564
Moms	1.426	0
	19.714	18.564

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A 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 provenuet 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.