

**Gedsted Varmeværk A.m.b.a.
CVR-nr. 38 86 41 14**

Årsrapport for 2019

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Resultatopgørelse for 2019	7
Balance pr. 31.12.2019	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

Selskabsoplysninger

Selskab

Gedsted Varmeværk A.m.b.a.
Nørrevold 2 B
9631 Gedsted
CVR-nr.: 38 86 41 14
Hjemstedskommune: Vesthimmerlands

Bestyrelse

Brian Bertelsen, formand
Anders Hessellund
Per Ibsen
Finn Bisgaard
Henrik Heshe
Karl Jakob Bisgaard
Palle Gamborg

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26. august 2020

Dirigent



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2019 for Gedsted Varmeværk 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.

Gedsted, den 26. august 2020

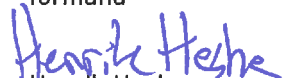
Bestyrelse


Brian Bertelsen
formand


Anders Hessellund


Per Ibsen


Finn Bisgaard


Henrik Heshe


Karl Jakob Bisgaard


Palle Gamborg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Gedsted Varmeværk A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gedsted Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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 regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 besvigel-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller sam-

let 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 26. august 2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56



Claus Bjørnlund
statsautoriseret revisor
MNE-nr.33216

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i varmeforsyning af Gedsted By.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets overskud før indregning af overdækning blev på 367 t.kr. Årets overskud blev på 62 t.kr., efter indregning af årets beregnede overdækning på 305 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 12 måneder kr.	2018 8 måneder kr.
Nettoomsætning	1	6.149.456	4.885.266
Brændsel	2	(1.848.642)	(997.170)
Drift og vedligeholdelse	3	(694.293)	(1.225.593)
Lønninger mv.	4	(667.227)	(455.781)
Dækningsbidrag		2.939.294	2.206.722
Administrationsomkostninger	5	(509.207)	(531.728)
Resultat før afskrivninger		2.430.087	1.674.944
Afskrivninger	6	(1.970.472)	(1.360.631)
Resultat før finansielle poster		459.615	314.363
Finansielle indtægter	7	19.865	10.200
Finansielle omkostninger	8	(417.952)	(330.527)
Resultat før skat		61.528	(5.964)
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		61.528	(5.964)
Forslag til resultatdisponering			
Overført til næste år		61.528	
		61.528	

Balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
Kraftvarmeværk og distributionsnet	9	20.357.388	21.862.135
Materielle anlægsaktiver		<u>20.357.388</u>	<u>21.862.135</u>
Anlægsaktiver		<u>20.357.388</u>	<u>21.862.135</u>
Varelager brændsel		188.294	166.766
Varebeholdninger		<u>188.294</u>	<u>166.766</u>
Underdækning		171.261	475.958
Tilgodehavender fra salg	10	278.586	664.410
Tilgodehavende moms		424.588	77.765
Andre tilgodehavender		54.674	5.150
Periodeafgrænsningsposter	11	18.500	22.400
Tilgodehavender		<u>947.609</u>	<u>1.245.683</u>
Kassebeholdning		31.045	14.845
Nordea		833.486	3.162.722
Likvide beholdninger		<u>864.531</u>	<u>3.177.567</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.000.434</u>	<u>4.590.016</u>
Aktiver		<u>22.357.822</u>	<u>26.452.151</u>

Balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
Grundkapital		808.740	808.740
Overført resultat	12	(503.326)	(564.854)
Egenkapital		305.414	243.886
Kommunekredit	13	19.269.431	23.272.738
Indefrosne feriepenge		43.079	0
Langfristede gældsforpligtelser		19.312.510	23.272.738
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	1.003.286	1.313.761
Gæld til forbrugere		852.294	543.686
Nordea		80.085	109.070
Deposita forbrugere		27.759	27.759
Depositum		34.067	34.067
Leverandørgæld		557.602	738.212
Anden gæld	14	184.805	168.972
Kortfristede gældsforpligtelser		2.739.898	2.935.527
Gældsforpligtelser		22.052.408	26.208.265
Passiver		22.357.822	26.452.151
Pantsætninger og eventualforpligtelser	15		

Noter

	2019 12 måneder kr.	2018 8 måneder kr.
1. Nettoomsætning		
Faste varmeafgifter	2.265.101	1.137.469
Variable varmeafgifter (7.354 Mwh/4.257 Mwh)	3.587.608	1.915.719
Beregnet overdækning 2019	<u>(304.697)</u>	<u>1.146.191</u>
Varmesalg i alt	5.548.012	4.199.379
Elsalg incl. statstilskud excl. abonnement mv. (198.660 kwh/79.691 kwh)	<u>601.444</u>	<u>685.887</u>
	<u>6.149.456</u>	<u>4.885.266</u>
2. Brændsel		
Naturgas (44.277 m ³ /22.289 m ³)	228.175	133.753
Træflis	1.603.354	854.093
Nox- og metanafgift, biogas	<u>17.113</u>	<u>9.324</u>
	<u>1.848.642</u>	<u>997.170</u>
3. Drift og vedligeholdelse		
Reparation og vedligeholdelse anlæg	264.799	158.029
Reparation og vedligeholdelse af ledningsnet	55.900	515.357
Køb af målere	55.894	240.394
Fjernaflæsning	10.830	5.633
Reparation og vedligeholdelse Jenbacher Energi	0	149.900
Drift af biogas	77.275	0
Hjælpematerialer	3.430	8.384
Serviceaftale H. Nissen	6.385	6.385
Biludgifter	48.207	18.129
El	109.384	90.935
Forsikringer	153.211	114.059
Vand	75.109	34.234
Ejendomsskat	16.078	9.620
Lejeindtægt	<u>(182.209)</u>	<u>(125.466)</u>
	<u>694.293</u>	<u>1.225.593</u>

Noter

	2019 12 måneder kr.	2018 8 måneder kr.
4. Lønninger mv.		
Lønninger incl. pension	1.169.732	880.100
Regulering af feriepengeforpligtelse	49.465	(12.964)
Personaleomkostninger incl. ATP	68.118	41.844
Assistance Hvalpsund Kraftvarmeværk	(477.681)	(358.260)
Assistance Gedsted Vandværk	(142.407)	(94.938)
	667.227	455.782
5. Administrationsomkostninger		
Løn formand og næstformand	40.000	40.000
Kontingenter, abonnementer	33.578	25.119
Energibesparelser	169.730	142.404
Generalforsamling og bestyrelsesmøder	39.615	20.218
Revision- og regnskabsudarbejdelse 2019, afsat	36.000	35.000
Bogførings- og regnskabsassistance 2019, afsat	22.000	21.000
Rådgivningsassistance	12.000	10.000
Kontorartikler	14.629	6.645
Edb-omkostninger	55.650	81.454
Telefon og internet	26.282	20.364
Porto og gebyrer	28.141	19.597
Vedligeholdelse	29.873	103.313
Incassoomkostninger	0	7.212
Tab på debitorer	1.709	(598)
	509.207	531.728
6. Afskrivninger		
Kraftvarmeværk og distributionsnet samt driftsmidler	1.970.472	1.360.631
	1.970.472	1.360.631

Noter

	2019 12 måneder kr.	2018 8 måneder kr.
7. Finansielle indtægter		
Gebyrer og renter forbrugere	19.865	10.200
	19.865	10.200
8. Finansielle omkostninger		
Renter Kommunekredit	406.872	317.891
Pengeinstitut	11.080	12.636
	417.952	330.527
		Kraftvarme- værk og distri- butionsnet kr.
9. Kraftvarmeværk og distributionsnet		
Kostpris 01.01.2019		53.796.785
Tilgang		465.725
Anskaffelsessum 31.12.2019		54.262.510
Afskrivninger 01.01.2019		(31.934.650)
Tilgang		(1.970.472)
Afskrivninger 31.12.2019		(33.905.122)
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2019		20.357.388
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2018		21.862.135
Ejendomsværdien udgør 01.10.2018		5.905.500

Noter

	2019 kr.	2018 kr.
10. Tilgodehavender fra salg		
El-salg december måned	65.702	154.051
Forbrugere	237.884	535.359
Hensat til tab forbrugere	(25.000)	(25.000)
	278.586	664.410
11. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring	18.500	22.400
	18.500	22.400
12. Overført resultat		
Saldo 01.01.2019	(564.854)	(558.890)
Overført af årets resultat	61.528	(5.964)
	(503.328)	(564.854)
13. Kommunekredit		
Kommunekredit	0	3.325.427
Kommunekredit, 2,95%, restløbetid 16 ½ år	1.888.604	1.973.087
Kommunekredit, 3,08%. Restløbetid 18 ½ år	2.061.329	2.140.139
Kommunekredit, 1,76%, restløbetid 21 år	3.539.765	3.674.153
Kommunekredit, 1,11%, restløbetid 16 ½ år	12.783.019	13.473.693
Heraf kortfristet	(1.003.286)	(1.313.761)
	19.269.431	23.272.738
Efter 5 år eller senere forfalder	15.099.818	16.166.174

Noter

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
14. Anden gæld		
A-skat og AM-bidrag	61.092	51.768
ATP	1.704	1.704
Skyldige feriepenge	1.088	0
Feriepenge	<u>120.921</u>	<u>115.500</u>
	<u>184.805</u>	<u>168.972</u>

15. Pantsætninger og eventualforpligtelser

Udover prioritetsgæld er der udstedt ejerpantebrev i ejendommen matr. 30 P Gedsted By, Gedsted på 410.000 kr., der ligger til sikkerhed for bankgæld.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A.

Da selskabet har omlagt regnskabsår omfatter 2019 12 måneder mens sammenligningsperioden for 2018 alene omfatter 8 måneder, hvorfor de 2 perioder ikke umiddelbart er sammenlignelige.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Gasforbrug

Gasforbrug omfatter forbrug af naturgas og biogas 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 mv.

Anvendt regnskabspraksis

Ekstraordinære poster

Ekstraordinære poster omfatter indtægter og omkostninger, der hidrører fra begivenheder, som ikke hører under selskabets ordinære drift, og som derfor ikke forventes at være tilbagevendende.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Kraftvarmeværk og distributionsanlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet 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. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Kraftvarmeværk og distributionsanlæg

10-20 år

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

Anvendt regnskabspraksis

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.