



**Boulstrup-Hou Kraftvarmeværk A.M.B.A.**

**Møllemarken 4, 8300 Odder**

**Årsrapport for 2019/20**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

---

dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juni 2019 - 31. maj 2020	10
Balance pr. 31. maj 2020	11
Noter til årsregnskabet	13

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for 1. juni 2019 - 31. maj 2020 for Boulstrup-Hou Kraftvarmeværk A.M.B.A.

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020.

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

Odder, den 10. august 2020

### Bestyrelse

Elvin J. Hansen

Jens Chr. Marcussen

Jacob F. Hansen

Poul Knudsen

Henning V. Madsen

Ole Poulsen

Søren Grønlund Christensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til Andelshaverne i Boulstrup-Hou Kraftvarmeværk A.M.B.A.

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Boulstrup-Hou Kraftvarmeværk A.M.B.A. for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at det interne regnskab giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 årsregnskabet 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

Vort 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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor 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 revisionshandling, 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Odder, den 10. august 2020

### christensen & kjær

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 28 32 01 24

Henrik Rysgaard Christensen  
Statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter levering af varme til forbrugerne i Boulstrup og Hou samt opland. Herudover produceres og sælges el.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev en overdækning på tkr. 1.145 mod budgetteret ovedækning på tkr. 135. Forskel skyldes hovedsagelig færre omkostninger herunder udgift til gas end end budgetteret.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### Hvile-i-sig-selv princippet

#### Over-/underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til varmforsyningsloven. 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 i nettoomsætningen. 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 kundebetaling

Investeringen i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivning og henlæggelser og er udtryk for kundens finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstider.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra kunden i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller hensatte forpligtelser.



## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget decentrale kraftvarmeværk. Herudover indeholder omsætningen faste afgifter. I nettoomsætning indregnes desuden tilskud, der knytter sig til produktion og levering af el. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms.

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 tidspunkt for regnskabsårets afslutning.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

Årets over-/underdækning samt regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen indgår som en særskilt linje i resultatopgørelsen, placeret efter nettoomsætning.

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme og el, herunder brændselsomkostninger mv.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

#### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drifts- og vedligeholdelse af ledningsnet mv.

#### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger og lignende omkostninger samt afskrivninger.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Som følge af "hvile i sig selv" princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider.

	Brugstid
Bygninger og grunde	30 år
Varmeværk og ledninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	22 år
Husinstallationer	3-8 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen sammen med afskrivninger.

#### Varebeholdninger

Beholdninger af halm medtages til den laveste værdi af indkøbspris og dagspris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab.

#### Egenkapital

Egenkapitalen omfatter indbetalte egenkapitalandele. Årets overskud eller underskud skal efter varmeforsyningslovens regler indregnes i prisen over for brugerne og er derfor indregnet i over- eller underdækning samt i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gældsmetode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Som følge af "hvile i sig selv" princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

**Resultatopgørelse 1. juni 2019 - 31. maj 2020**

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
<b>Nettoomsætning</b>	1	<b>10.249.238</b>	<b>8.526.894</b>
Årets over-/underdækning		-1.145.834	2.029.195
Produktionsomkostninger	2	<u>-6.685.733</u>	<u>-7.645.326</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>2.417.671</b>	<b>2.910.763</b>
Distributionsomkostninger	3	-923.008	-1.003.809
Administrationsomkostninger	4	<u>-864.321</u>	<u>-1.194.308</u>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>630.342</b>	<b>712.646</b>
Andre driftsindtægter		<u>30.239</u>	<u>30.500</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>660.581</b>	<b>743.146</b>
Finansielle indtægter	5	46	815
Finansielle omkostninger	6	<u>-660.627</u>	<u>-743.961</u>
<b>Årets resultat</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>

**Balance pr. 31. maj 2020**

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		754.377	873.861
Varmeværk og ledningsanlæg		21.876.134	23.445.685
Husinstallationer		1.859.295	1.830.275
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>12.500</u>	<u>0</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b><u>24.502.306</u></b>	<b><u>26.149.821</u></b>
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling		777.589	1.129.057
Øvrige finansielle anlægsaktiver		<u>127.300</u>	<u>150.739</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>904.889</u></b>	<b><u>1.279.796</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>25.407.195</u></b>	<b><u>27.429.617</u></b>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>220.680</u>	<u>54.750</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>220.680</u></b>	<b><u>54.750</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10	600.778	421.324
Andre tilgodehavender	11	407.104	390.157
Periodeafgrænsningsposter		77.250	75.664
Mellemregning med kunder (underdækning)		<u>0</u>	<u>414.188</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>1.085.132</u></b>	<b><u>1.301.333</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>10.982</u></b>	<b><u>2.380</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>1.316.794</u></b>	<b><u>1.358.463</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>26.723.989</u></b>	<b><u>28.788.080</u></b>

**Balance pr. 31. maj 2020**

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Andelskapital		687.250	679.250
<b>Egenkapital</b>	12	<b>687.250</b>	<b>679.250</b>
Gæld til realkreditinstitutter	13	18.724.069	21.450.591
Kapitaliseret værdi af renteswap	14	777.589	1.129.057
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>19.501.658</b>	<b>22.579.648</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	2.787.000	2.705.000
Banker		998.475	712.890
Overdækning, afregnes til forbrugerne		731.646	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		884.339	1.110.580
Gæld til forbrugerne		873.114	746.104
Anden gæld	15	211.003	199.797
Periodeafgrænsningsposter		49.504	54.811
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>6.535.081</b>	<b>5.529.182</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>26.036.739</b>	<b>28.108.830</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>26.723.989</b>	<b>28.788.080</b>
Leje og leasingforpligtelser	16		
Budget	17		

## Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	kr.	kr.
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Salg, varme	6.580.645	4.608.691
Fast bidrag	2.703.327	2.668.295
Flyttegebyrer	<u>7.000</u>	<u>5.500</u>
<b>Salg af varme</b>	<u>9.290.972</u>	<u>7.282.486</u>
Produktionstilskud	476.720	1.076.566
Energi Danmark	<u>473.546</u>	<u>159.442</u>
<b>Salg af el</b>	<u>950.266</u>	<u>1.236.008</u>
Gebyrer	<u>8.000</u>	<u>8.400</u>
<b>Gebyrer</b>	<u>8.000</u>	<u>8.400</u>
	<b><u>10.249.238</u></b>	<b><u>8.526.894</u></b>
<b>2 Produktionsomkostninger</b>		
Naturgas	400.729	1.019.172
Erstatning vedrørende brand (regulering)	-54.314	0
Halm	3.111.284	2.574.503
Beholdning halm, primo	54.750	404.712
Beholdning halm, ultimo	-220.680	-54.750
Tømning af affald	24.638	29.712
Diesel	6.435	12.162
Afgift af kvælstofoxider og svovl	108.538	98.807
Afgiftslempelse på kedeldrift	<u>-72.480</u>	<u>-108.804</u>
<b>Produktion</b>	<b><u>3.358.900</u></b>	<b><u>3.975.514</u></b>

## Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	kr.	kr.
<b>2 Produktionsomkostninger (fortsat)</b>		
Vedligeholdelse, kedler/værk	73.874	80.890
Vedligeholdelse, halmfyr	118.230	318.870
Vedligeholdelse, motor	161.125	152.904
Vedligeholdelse, diverse	36.344	72.160
Vedligeholdelse, værktøj og sikkerhedsbeklædning	21.842	24.786
Forsikringer	93.057	94.623
Afskrivninger tekniske anlæg	<u>1.024.007</u>	<u>1.024.007</u>
<b>Vedligeholdelse af produktionsapparat</b>	<b><u>1.528.479</u></b>	<b><u>1.768.240</u></b>
Elforbrug	<u>166.601</u>	<u>216.667</u>
<b>El</b>	<b><u>166.601</u></b>	<b><u>216.667</u></b>
Løn, varmemester incl. vagter	547.519	658.840
Løn, vagter	102.250	86.775
Løn, vedr. halmfyr	119.553	150.150
Feriepengeforpligtelse, primo	0	-71.583
Feriepengeforpl./indefrosne feriepenge, ultimo	83.700	0
Befordring, ej A-indkomst	45.402	72.468
Kursusudgifter, bøger mv.	0	11.811
ATP-bidrag	3.149	3.881
Øvrige sociale omkostninger	2.311	4.177
Arbejdsskadeforsikring	<u>6.058</u>	<u>6.022</u>
<b>Personaleomkostninger</b>	<b><u>909.942</u></b>	<b><u>922.541</u></b>



**Noter**

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	kr.	kr.
<b>2 Produktionsomkostninger (fortsat)</b>		
Leje lagerhal Boulstrup	556.944	553.526
Ejendomsskat og forsikring	19.424	14.792
Vedligeholdelse, grund og bygning	305	35.670
Vand	10.308	25.372
Rengøring	15.346	13.520
Afskrivninger bygninger	119.484	119.484
<b>Lokaleomkostninger</b>	<b><u>721.811</u></b>	<b><u>762.364</u></b>
	<b><u>6.685.733</u></b>	<b><u>7.645.326</u></b>
<b>3 Distributionsomkostninger</b>		
Vedligeholdelse ledningsnet	0	1.054
Vedligeholdelse, unit	0	684
Køb, målere	45.785	94.901
Vedligehold målere	0	8.350
Registrering, varmeledninger	31.669	33.860
Afskrivninger ledningsnet	649.091	644.949
Afskrivninger husinstallationer	196.463	220.011
	<b><u>923.008</u></b>	<b><u>1.003.809</u></b>

**Noter**

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	kr.	kr.
<b>4 Administrationsomkostninger</b>		
Mødeudgifter	30.826	42.992
Rejser	0	459
Honorar til bestyrelsen	157.000	157.000
Gaver og blomster	3.304	7.065
Annoncer og sponsorater	5.527	25.116
Hjemmeside	0	6.039
Energibesparelser	192.057	342.569
Løn, kontorarbejde	0	20.000
Kontorartikler/tryksager	2.557	8.019
Telefon	45.580	47.171
Porto	0	201
Nets, bankgebyrer m.v.	41.458	52.662
EDB-udgifter	54.685	85.176
Revisorhonorar	43.000	42.000
Revisor, bogføringsassistance	75.173	76.697
Revisor, rådgivning og indberetninger mv.	15.205	43.123
Revisor, regulering tidligere år	0	-300
Juridisk assistance	0	26.806
Konsulentbistand	53.449	80.888
Kontingenter m/moms	53.157	48.977
Afskrivninger inventar	2.500	0
Administration, HMN / Odder Forsyningsselskab	83.034	75.757
Andre omkostninger	5.809	5.891
	<u><b>864.321</b></u>	<u><b>1.194.308</b></u>
<b>5 Finansielle indtægter</b>		
Renter, diverse	<u>46</u>	<u>815</u>
	<u><b>46</b></u>	<u><b>815</b></u>

## Noter

	2019/20	2018/19		
	kr.	kr.		
<b>6 Finansielle omkostninger</b>				
Renter	36.398	26.171		
Prioritetsrenter, kreditforeninger	503.348	568.396		
Renter, kreditorer	4.398	568		
Kurstab, vedr. lån	11.615	11.615		
Garantiprovision, Odder Kommune	104.868	137.211		
	<b>660.627</b>	<b>743.961</b>		
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>				
	Grunde og byg-	Varmeværk og	Husinstallationer	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	ninger	ledningsanlæg		
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Kostpris 1. juni 2019	4.324.721	54.855.470	12.563.990	240.972
Tilgang i årets løb	0	660.721	225.483	15.000
Afgang i årets løb/tilslutningsbidrag	0	-557.173	0	0
Kostpris 31. maj 2020	<u>4.324.721</u>	<u>54.959.018</u>	<u>12.789.473</u>	<u>255.972</u>
Ned- og afskrivninger 1. juni 2019	3.450.860	31.409.786	10.733.715	240.972
Årets afskrivninger	119.484	1.673.098	196.463	2.500
Ned- og afskrivninger 31. maj 2020	<u>3.570.344</u>	<u>33.082.884</u>	<u>10.930.178</u>	<u>243.472</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020</b>	<b><u>754.377</u></b>	<b><u>21.876.134</u></b>	<b><u>1.859.295</u></b>	<b><u>12.500</u></b>

## Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	kr.	kr.
<b>8 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling</b>		
Værdi af renteswap	777.589	1.129.057
	<u><b>777.589</b></u>	<u><b>1.129.057</b></u>
<b>9 Øvrige finansielle anlægsaktiver</b>		
Depositum, lagerhal Boulstrup	127.300	127.300
Udlån til andelshavere	0	23.439
	<u><b>127.300</b></u>	<u><b>150.739</b></u>
<b>10 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser</b>		
Debitorer, tilslutnings/stikledningsbidrag	30.500	48.356
Tilgode, ENERGINET/Energi Danmark	23.887	154.199
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	546.391	218.769
	<u><b>600.778</b></u>	<u><b>421.324</b></u>
<b>11 Andre tilgodehavender</b>		
Diverse tilgodehavender	299	85.437
Andelsbeviser	6.501	6.500
Moms	400.304	298.220
	<u><b>407.104</b></u>	<u><b>390.157</b></u>
<b>12 Egenkapital</b>		
	<u>Andelskapital</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juni 2019	679.250	679.250
Tilgang	8.000	8.000
<b>Egenkapital 31. maj 2020</b>	<u><b>687.250</b></u>	<u><b>687.250</b></u>

## Noter

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
<b>13 Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Kommunekredit, 2024	6.970.811	8.521.220
Kommunekredit, 2036	6.441.026	6.843.590
Kommunekredit, 2029	3.742.652	4.100.815
Kommunekredit, 2033	2.655.844	2.852.573
Kommunekredit 2029	1.851.728	2.000.000
Kurstab, lån	-150.992	-162.607
	<u>21.511.069</u>	<u>24.155.591</u>
Inden for 1 år	<u>-2.787.000</u>	<u>-2.705.000</u>
	<b><u>18.724.069</u></b>	<b><u>21.450.591</u></b>
<b>14 Kapitaliseret værdi af renteswap</b>		
Værdi af renteswap, primo	1.129.057	1.494.026
Årets regulering af værdi	-351.468	-364.969
	<u>777.589</u>	<u>1.129.057</u>
<b>15 Anden gæld</b>		
Feriepenge	0	47.887
Skyldig A-skat	103.129	125.079
Skyldigt arbejdsmarkedsbidrag	24.174	26.831
Feriepengeforpligtelse/Indefrosne feriepenge	83.700	0
	<u>211.003</u>	<u>199.797</u>
<b>16 Leje og leasingforpligtelser</b>		
Der er indgået uopsigelig lejekontrakt indtil 1. maj 2031. Årslejen andrager tkr. 558.		

## Noter

### 17 Budget/Prognose

(hele 1.000)	Realiseret	Realiseret	Realiseret	Budget	Budget
År	2017/18	2018/19	2019/20	2019/20	2020/21
Faste afgifter	2.696	2.668	2.703	2.900	3.000
Salg varme	4.390	4.609	6.581	6.610	6.960
Salg el	2.738	1.236	950	876	500
Salg diverse	11	14	15	0	10
<b>Indtægter i alt</b>	<b>9.835</b>	<b>8.527</b>	<b>10.249</b>	<b>10.386</b>	<b>10.470</b>
Naturgas	-989	-1.020	-401	-1.000	-600
Halm mv.	-3.121	-2.923	-2.946	-2.800	-2.900
Øvrige prod.omk.	-2.488	-2.779	-2.430	-2.636	-3.100
Personaleomk.	-910	-923	-909	-936	-900
<b>Dækningsbidrag</b>	<b>2.327</b>	<b>882</b>	<b>3.563</b>	<b>3.014</b>	<b>2.970</b>
Distribution	-1.186	-1.004	-923	-1.092	-1.100
Administrationsomk.	-930	-852	-672	-810	-890
Energibesparelse	-317	-342	-192	-200	-200
Andre driftsindtægter	30	30	30	30	30
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-76</b>	<b>-1.286</b>	<b>1.806</b>	<b>942</b>	<b>810</b>
Renteindtægter	2	1	0	0	0
Renteudgifter	-783	-744	-661	-807	-660
<b>Årets over-/underdækning</b>	<b>-857</b>	<b>-2.029</b>	<b>1.145</b>	<b>135</b>	<b>150</b>
Korrektion afskrivning i henhold til varmforsyningsloven		800	0		-658
Indregnet over-/underdækning			-135	-135	508
<b>Over-/underdækning herefter</b>		<b>-1.229</b>	<b>1.010</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Forventede investeringer					300
<b>Hovedforudsætninger for budgetterne</b>					
Salg af varme i MWh	11.984	11.058	11.345	11.400	12.000
Varmepris alm. forbrugere	0,380	0,430	0,580	0,580	0,58
Varmepris storforbrugere	0,342	0,392	0,580	0,580	0,58
Fast afgift alm forbrug	3.600	3600	3.600	3.600	3.600