



Tlf: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

SKANDERBORG - HØRNING FJERNVARME A.M.B.A.

ÅRSRAPPORT

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den

Dirigent

CVR-NR. 37 94 90 19

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4-5
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning.....	9
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-13
Noter.....	14-18
Anvendt regnskabspraksis	19-22

SELSKABSOPLYSNINGER

Virksomheden	Skanderborg-Hørning Fjernvarme Danmarksvej 15 8660 Skanderborg CVR-nr.: 37 94 90 19 Hjemsted: Skanderborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Erling Weber Jensen, formand Lars Kromand, næstformand John Haugaard Aage Wegener Knud Erik Helbo Thomas Dalsgaard Bendt Nielsen Claus Brandt Kurt Rønne
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Danske Bank, Finanscenter Østjylland Åboulevarden 69 8000 Aarhus

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018 for Skanderborg-Hørning Fjernvarme

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven, vedtægterne samt varme-forsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af varmeværkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af varmeværkets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 19. februar 2019

Bestyrelse:



Erling Weber Jensen
Formand



Lars Kromand
Næstformand



John Haugaard



Aage Wegener



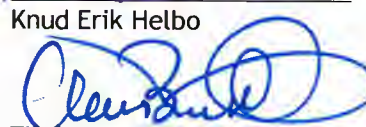
Knud Erik Helbo



Thomas Dalsgaard



Bendt Nielsen



Claus Brandt



Kurt Rønne

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til andelshaverne i Skanderborg-Hørning Fjernvarme A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skanderborg-Hørning Fjernvarme A.m.b.a for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af varmeværkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af varmeværkets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 varmeværket 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 varmeværkets 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 varmeværket, 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 varmeværkets 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 varmeværkets 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 varmeværket 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 ledelsen 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Aarhus, den 19. februar 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'JStaal', is written over the printed name.

Jeanette Staal
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 18547

HOVED- OG NØGLETAL

	2018 (tkr.)	2017 (tkr.)	*2016 7 måneder (tkr.)	2015/16 (tkr.)	2014/15 (tkr.)
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	104.575	108.551	68.413	162.929	158.739
Resultat af ordinær drift.....	1.626	1.231	617	1.462	1.765
Finansielle poster, netto.....	-1.626	-1.231	-617	-1.462	-1.765
Årets resultat før overførsel.....	0	0	0	0	0
Overført fra tidligere år, VFL.....	-944	8.477	3.283	5.326	8.548
Årets resultat efter henlæggelse.....	3.222	-944	8.477	3.283	5.326
Balance					
Anlægsaktiver.....	75.953	78.347	79.122	78.522	84.059
Omsætningsaktiver.....	21.515	19.291	49.458	22.304	28.056
Balancesum.....	97.468	97.638	128.580	100.826	112.115
Egenkapital.....	7.889	7.889	7.889	7.889	7.889
Henlæggelser.....	0	6.000	8.000	8.000	6.000
Langfristede gældsforpligtelser inkl. henlæggelser.....	34.363	38.860	42.938	45.258	48.603
Kortfristede gældsforpligtelser.....	55.214	50.889	77.754	47.002	55.623
Gældsforpligtelser.....	89.577	89.749	120.692	92.260	104.226
Medarbejdere					
Gennemsnitlig antal medarbejdere.....	20	19	19	18	19

HOVED- OG NØGLETAL

Teknisk opgørelse	2018	2017	*2016 7 måneder	2015/16	2014/15
Beregnet energi afregnet til kunder, MWh.....	212.015	211.526	90.540	207.713	193.186
Antal målere, ultimo	9.840	9.606	9.410	9.265	9.060
Afregnet areal.....	2.155.435	2.114.182	2.092.991	2.064.788	2.060.050
Varmeforbrug pr. m2.....	0,0984	0,1001	0,0000	0,1005	0,0936
Olieproduktion, MWh.....	9.716	6.858	0	0	0
Træflis, MWh.....	146.814	158.751	65.320	178.900	184.119
Træpiller, MWh.....	43.326	35.031	1.685	2.380	1.321
Spædevand, m3.....	12.618	10.713	5.605	17.792	11.858
Energi leveret til nettet, MWh.....	264.760	264.932	121.263	262.609	249.412
Ledningstab, MWh.....	52.745	53.406	30.723	54.896	56.226
Elforbrug. kWh.....	3.599.234	3.261.129	1.261.650	3.647.134	3.409.391
Ledningsnettets nyttevirkning, %.....	80,1	79,9	74,7	79,1	77,5
Graddageopgørelse, antal.....	2.654	2.705	1.039	2.665	2.605
Graddage i % af normalår.....	87	89	86	88	86
Hovedledningslængde, km.....	199,126	200,182	191,345	187,791	186,532
Stikledningslængde, km.....	124,784	123,170	139,995	137,938	134,589
Transmissionslængde, km.....	1,955	1,955	0,000	0,000	0,000
Gennemsnit fremløbstemperatur, grader.....	68,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Gennemsnit returtemperatur, grader.....	38,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Gennemsnit afkøling, grader.....	30,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Installeret effekt, MWh.....	111,500	0,000	0,000	0,000	0,000
Heraf nødlast, MWh.....	30,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Priser inkl. moms:					
Forbrugsbidrag pr. MWh, kr.....	425,00	388,75	468,75	487,50	487,50
Afgifter indeholdt i MWh-prisen, kr.....	26,17	25,72	100,60	239,80	239,03
Effektbidrag.....	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00
Abonnementsbidrag pr. 1,5 m3.....	875,00	875,00	875,00	875,00	875,00
Abonnementsbidrag pr. 1,5 m3-lækmåler.....	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000

*Sammenligningstallene er ikke umiddelbart sammenlignelige, idet 2016 kun omfatter 7 måneder.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Skanderborg-Hørning Fjernvarme A.m.b.a. er et forbrugerejet andelselskab med det formål at etablere energiproduktionsanlæg således, at der kan produceres varmt vand og distribueres energi til opvarmning og varmt brugsvand.

Regnskabet for 2018

Forbrugsbidraget blev i 2018 afregnet til 425,00 kr. pr. MWh inkl. moms. Vi er med denne afregningspris tilbage på normalt niveau, efter at vi i 2017 foretog en tilbagebetaling af et akkumuleret overskud mv. Effektbidraget blev afregnet uændret i forhold til sidste år med 15,00 kr. pr. m² bolig og erhvervsareal inkl. moms. Abonnementsbidraget er ligeledes uændret på 875,00 kr. inkl. moms for en måler uden lækkontrol og 1.000,00 for en måler med lækkontrol. Afregningspriserne fra 2017 videreføres som accontopriser for 2019.

Vores ledningsnet har samlet fået tilført 264.760 MWh. De 9.845 varmekunder har aftaget 212.015 MWh, hvilket giver et ledningstab 19,9%. Ledningstab er reduceret med 985 MWh i forhold til 2017 og med en værdi på 19,9% ligger vi statistisk godt i forhold til sammenlignelige værker. Ledningstab er en stor udgiftspost som fortsat vil have vores fokus med henblik på en gradvis reduktion.

Årets akkumulerede resultat viser et overskud på 3.222 t.kr. Overskuddet fremkommer som følge af et større varmesalg end forventet, samt en prioriteret udskydelse af flere vedligeholdelsesopgaver. Set i forhold til en lav varmepris til forbrugerne betegnes overskuddet som meget tilfredsstillende.

Året der er gået

Skanderborg-Hørning Fjernvarme rettede i 2017 henvendelse til Energitilsynet ang. afregningsprisen på varmekøb fra Varmeplan Aarhus i perioden 2010 til 2016. Vi har bedt Energitilsynet om at vurdere om afregningen er sket korrekt i forhold til reglerne i varmforsyningsloven. Reglerne er komplicerede, men det er vores opfattelse at Varmeplan Aarhus har opkrævet et større beløb end varmforsyningsloven giver mulighed for. Tilsynet har ikke truffet nogen afgørelse i 2018, men har dog meddelt os, at de har et udkast til afgørelse klar til høring. Såfremt der kommer en afgørelse i 2019, forventer vi denne indklaget for Energiklagenævnet, hvorfor en endelig afgørelse ikke kan foreligge før i 2021. For at undgå en forældelse af sagen har vi anlagt et civilt søgsmål mod AVA som afventer afgørelsen fra tilsyn og klagenævn.

Vi har i 2017 og 2018 brugt mange kræfter på at få stadfæstet Skanderborg Kommunes tilladelse til at opføre yderligere biomassekapacitet på centralen på Danmarksvej i Energiklagenævnet. Energiklagenævnets afgørelse er løbende blevet forsinket. Energiklagenævnets seneste udmelding var en afgørelse inden udgangen af 2018. Også denne gang har Energiklagenævnet vist sig ude af stand til at overholde egne deadlines. Med en sagsbehandlingstid på mere end to år og en sag som er fuldt belyst, kan vi vanskeligt forestille os, at der ikke foreligger en afgørelse i første halvår af 2019.

Vi har i 2018 foretaget en op dimensionering af dele af ledningsnettet i Stilling. Der er sket en stor udbygning af erhvervsområderne som har nødvendiggjort, at vi kan sende mere energi ud i ledningsnettet til Niels Bohrsvej og Industrivej.

I Fruering har vi bygget og idriftsat en ny pumpestation som skal sikre, at vi fortsat kan undgå oliedrift på Verring centralen.

På varmeværket på Danmarksvej har vi udskiftet to gamle nødlastkedler fra 1969 med to nye Low NOx kedler. Formålet hermed har været at øge forsyningsikkerheden i tilfælde af nedbrud på en af de biomassefyrede enheder. Derudover har vi udskiftet træpillekedlens gamle posefilter med et nyt og meget mere effektivt elektrostatisk filter. Med dette filter har vi reduceret udledningen af støv via skorstenen således, at vi nu ligger langt under den gældende grænseværdi. Endelig har vi indkøbt varmpumper til køling af røggassen fra de to fliskedler. Varmepumperne er sat på plads, men de vil først blive sat i drift senere i år. Med disse varmpumper kan vi udnytte vores biomasse bedre og derved spare på udgiften til køb af brændsel. Varmepumperne vil forbedre kedlernes virkningsgrad med 7%.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Salg af varme	1	104.575.352	108.551.420
NETTOOMSÆTNING/PRODUKTIONSVÆRDI		104.575.352	108.551.420
Produktionsomkostninger	2	-71.025.408	-74.027.785
Distributionsomkostninger	3	-23.621.734	-25.982.396
Administrationsomkostninger	4	-9.325.629	-8.275.037
BRUTTORESULTAT		602.581	266.202
Andre driftsindtægter	5	1.023.740	965.055
DRIFTSRESULTAT		1.626.321	1.231.257
Finansielle indtægter	6	84.439	190.965
Finansielle omkostninger	7	-1.710.760	-1.422.222
ÅRETS RESULTAT		0	0

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Ledningsnet, ejendomme, teknologi og øvrige anlæg.....		40.079.921	28.423.395
Flisanlæg.....		22.061.252	25.499.674
Kurstab.....		335.532	433.737
Materielle anlægsaktiver.....	8	62.476.705	54.356.806
Værdipapirer.....	9	13.475.981	23.991.254
Finansielle anlægsaktiver.....		13.475.981	23.991.254
ANLÆGSAKTIVER.....		75.952.686	78.348.060
Træpiller og flis.....		2.642.660	1.837.430
Beholdninger.....		2.642.660	1.837.430
Tilgodehavender fra salg.....	10	3.881.422	884.551
Andre tilgodehavender.....		4.240.674	2.780.905
Resultat til indregning i kommende års priser.....	15	0	944.327
Periodeafgrænsningsposter.....		5.266.067	5.245.218
Moms og afgifter.....		4.814.404	7.382.867
Tilgodehavender.....		18.202.567	17.237.868
Indestående i pengeinstitutter.....		669.519	216.387
Likvide beholdninger.....		669.519	216.387
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		21.514.746	19.291.685
AKTIVER.....		97.467.432	97.639.745

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Egenkapital 1. marts 1981		7.889.469	7.889.469
EGENKAPITAL		7.889.469	7.889.469
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	11	7.600.000	8.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	12	26.763.499	30.860.493
Langfristede gældsforpligtelser		34.363.499	38.860.493
Kortfristede tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	11	56.126	199.668
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	4.096.994	4.077.626
Skyldige varmeafregninger		6.300.515	13.276.725
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.100.593	23.343.423
Gæld til pengeinstitutter		19.855.757	8.376.035
Periodeafgrænsningsposter		135.264	141.568
Resultat til indregning i kommende års priser	15	3.222.487	0
Anden gæld		1.446.728	1.474.738
Kortfristede gældsforpligtelser		55.214.464	50.889.783
GÆLDSFORPLIGTELSER		89.577.963	89.750.276
PASSIVER		97.467.432	97.639.745
Eventualposter mv.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2018 kr.	2017 kr.
Årets resultat	0	0
Årets afskrivninger, tilbageført	5.732.818	6.198.206
Kursregulering, obligationer	143.542	-199.668
Henlæggelser, tilbageført	0	0
Ændring i varebeholdninger	-805.230	-1.204.765
Ændring i tilgodehavender	-964.699	16.141.589
Ændring i kortfristet gæld (excl. bank)	-7.174.408	-34.610.074
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	-3.067.978	-13.674.712
Køb af materielle anlægsaktiver	-18.666.247	-13.117.710
Tilslutningsafgifter i anlægsinvestering	4.413.531	3.209.679
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	10.371.731	4.684.505
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-3.880.985	-5.223.526
Afdrag på lån	-4.077.627	-4.708.738
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	-4.077.627	-4.708.738
ÆNDRING I LIKVIDER	-11.026.590	-23.606.976
Likvider 1. juni	-8.159.648	15.447.328
LIKVIDER 31. DECEMBER	-19.186.238	-8.159.648
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider	669.519	216.387
Gæld til pengeinstitutter	-19.855.757	-8.376.035
LIKVIDER	-19.186.238	-8.159.648

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Salg af varme			1
Salg af varme			
Variabelt bidrag.....	73.528.647	65.300.275	
Effektbidrag.....	25.990.465	25.514.317	
Abonnementsbidrag.....	7.928.302	7.677.945	
Motivationsbidrag.....	1.149.557	748.922	
Regulering tidligere år.....	1.657	-10.696	
Tidsmæssige forskydninger i kundebetalinger.....	143.542	-100.933	
Årets over-/underdækning.....	-4.166.818	9.421.590	
	104.575.352	108.551.420	
 Produktionsomkostninger			 2
Variable produktionsomkostninger			
Varmekøb fra Varmeplan Århus.....	23.625.183	23.145.390	
Reg. tidligere års varmepris fra Varmeplan Århus.....	-404.203	1.579.650	
Træfliskøb.....	25.944.038	27.538.943	
Træpillekøb.....	12.475.202	8.210.964	
Aske og slaggeaffald, NOx afgift.....	851.709	961.293	
Vandkøb og refusion af vandledningsafg. forrige år.....	601.973	266.983	
Elkøb.....	1.857.292	1.894.091	
Olieforbrug.....	6.487.359	4.395.996	
Ledningstab overført til distributionsomkostninger.....	-13.642.373	-12.730.779	
	57.796.180	55.262.531	
 Øvrige produktionsomkostninger			
Vedligeholdelse af produktionsanlæg.....	5.398.006	8.712.827	
Forsikringer.....	464.680	357.453	
Lønninger.....	2.682.032	3.048.111	
Allokering af eksterne omkostninger til produktion.....	833.942	891.403	
Projekt 2016 omkostninger.....	1.955	1.379.771	
Afskrivninger.....	3.848.613	4.375.689	
	13.229.228	18.765.254	
	71.025.408	74.027.785	

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Distributionsomkostninger			3
Ledninger			
Vedligeholdelse ledninger og brønde.....	2.111.533	1.603.656	
El-køb distributionen.....	284.813	240.356	
Måleromkostninger.....	192.885	2.022.280	
Lønninger.....	4.294.692	3.849.190	
Driftsførelse.....	1.309.438	3.947.201	
Afskrivninger.....	1.786.000	1.588.934	
Ledningstab overført fra produktionsomkostninger.....	13.642.373	12.730.779	
	23.621.734	25.982.396	
Administrationsomkostninger			4
Bestyrelseshonorar.....	275.000	265.000	
Bestyrelsesmøder og generalforsamlinger.....	183.324	199.245	
Bestyrelsessekretariat.....	166.834	53.280	
Øvrige bestyrelsesomkostninger.....	34.677	37.623	
Kundeinformation.....	37.937	64.032	
Lønninger.....	2.797.648	2.380.033	
Administration.....	824.438	783.614	
Tab og hensættelse til tab på debitorer.....	19.151	12.205	
IT-omkostninger, nets.....	276.750	285.845	
Konsulentassistance og regnskabsmæssige assistance.....	353.097	130.798	
Revision.....	87.350	98.100	
Kontingenter.....	336.166	344.483	
Energispareomk og vedligehold brugerinstallationer.....	3.933.257	3.620.779	
	9.325.629	8.275.037	
Andre driftsindtægter			5
Gebyrer.....	378.038	374.844	
Udlejning skorstensplads.....	645.702	590.211	
Afgift tidligere år - retur fra AVA.....	0	0	
	1.023.740	965.055	
Finansielle indtægter			6
Obligationer.....	35.498	171.645	
Kursreguleringer og gevinster værdipapirer.....	48.941	19.320	
	84.439	190.965	

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Finansielle omkostninger			7
Pengeinstitut.....	241.315	107.262	
Kursregulering og tab.....	144.691	2.299	
Anlægs lån.....	1.226.549	1.214.456	
Afskrivning på låneomkostninger.....	98.205	98.205	
	1.710.760	1.422.222	
Materielle anlægsaktiver			8
	Kurstab	Ledningsnet, ejd., tekn. og øvrige anlæg	Flisanlæg
Kostpris 1. januar 2018.....	982.049	143.417.194	66.951.324
Årets tilgang.....	0	18.666.247	0
Årets tilslutningsbidrag.....	0	-4.413.531	0
Kostpris 31. december 2018.....	982.049	157.669.910	66.951.324
Afskrivninger 1. januar 2018.....	548.312	115.393.798	41.451.650
Årets afskrivninger.....	98.205	2.196.191	3.438.422
Afskrivninger 31. december 2018.....	646.517	117.589.989	44.890.072
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.	335.532	40.079.921	22.061.252
	2018 kr.	2017 kr.	
Værdipapirer			9
Værdipapirer primo.....	23.791.586	28.476.091	
Tilgang/afgang, netto.....	-10.371.731	-4.684.505	
	13.419.855	23.791.586	
Kursregulering			
Kursregulering primo.....	199.668	98.735	
Årets netto regulering.....	-143.542	100.933	
	56.126	199.668	
Værdipapirer i alt.....	13.475.981	23.991.254	

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Tilgodehavender fra salg			10
Debitor varmesalg, varmekunder.....	3.881.422	861.600	
Debitor varmesalg, Varmeplan Århus (VPÅ).....	0	22.951	
	3.881.422	884.551	

Tidsmæssige forskelle i kundebetalinger

11

	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivninger på anlægsak- tiver	Urealiseret Kursgevinst/ -tab	I alt
Saldo primo.....	6.000.000	2.000.000	199.668	8.199.668
Overørsel henlæggelser.....	-6.000.000	6.000.000	0	0
Årets kursregulering.....			-143.542	-143.542
Afskrivninger efter årsregnskabsloven.....		-400.000		-400.000
Saldo 31. december 2018.....	0	7.600.000	56.126	7.656.126

Langfristede gældsforpligtelser

12

	1/1 2018 gæld i alt	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kommunekredit, lån nr. 201035778.....	25.806.452	22.580.645	3.225.806	9.677.419
Kommunekredit, lån nr. 200529585/201239675.....	2.736.395	2.146.609	600.093	0
Kommunekredit, lån nr. 201035936.....	6.395.272	6.133.238	271.095	4.991.304
	34.938.119	30.860.492	4.096.994	14.668.723

Eventualposter mv.

13

Selskabet har i 2017 rejst krav mod Aarhus Kommune, AffaldVarme Aarhus vedrørende afregningsprisen på varmesalg fra AffaldVarme Aarhus, da denne vurderes at have været for høj i perioden 2010 - 2016. Udfaldet af sagen er fortsat uafklaret. Såfremt man ikke får medhold i sagen forventes sagsomkostninger at beløbe sig til 100-200 tkr., som vil skulle betales af selskabet.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut (bogført gæld 19.856 tkr.) er sikkerhedstillet værdipapirer (bogført værdi 13.476 tkr.) samt bankindstående (bogført værdi 629 tkr.)

NOTER

	2018	2017	Note
Resultat varmforsyningsloven			15
Årets resultat før årsreguleringer.....	0	0	
Indregnet over-/underdækning i omsætning efter varmforsyningsloven.....	4.166.814	-9.421.590	
Indregnet tidsmæssige forskydninger.....	-143.542	100.933	
	4.023.272	-9.320.657	
Kursreguleringer ej realiseret.....	143.542	-100.933	
	143.542	-100.933	
Årets resultat ifølge varmforsyningsloven.....	4.166.814	-9.421.590	
Overført resultat efter varmforsyningsloven til indregning i kommende års priser primo.....	-944.327	8.477.263	
Resultat til indregning i kommende års priser.....	3.222.487	-944.327	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Skanderborg-Hørning Fjernvarme for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse A med tilvalg efter regnskabsklasse B og C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

"HVILE I SIG SELV" - PRINCIPPET

Over og underdækninger

Varmeværket er underlagt det særlige "hvile i sig selv" - princip i henhold til varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmeforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos kunderne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerende over- eller underdækning efter varmeforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med kunderne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i kundebetalinger

Investeringer i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for kundernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivets forventede brugstid.

Urealiserede kursgevinster- og tab indregnes i henhold til Varmeforsyningsloven efter realisationsprincippet, mens der efter Årsregnskabsloven anvendes lagerprincip. Forskellen behandles som en tidsmæssig forskydning i årsrapporten.

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæg-gelsen kan pr. år max. andrage 20 % af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75 % af investeringsplanen. Da bestyrelsen ikke forventer større beløb anvendt til nyinvesteringer inden for de kommende 5 år, er der ultimo indeværende regnskabsår i alt henlagt 0 tkr. til ovennævnte formål.

En henlæggelse efter varmeforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven, indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i for-brugerbetalinger under hensatte forpligtelser.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra kunderne i forhold til de regnskabsmæssige værdier, der vil udlignes over tid. Forskellene er indregnet i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Periodisering

Salg af varme er medtaget ud fra de i årsopgørelserne beregnede beløb med tillæg af leveret endnu ikke faktureret varme.

Omkostninger er periodiseret og udgiftsført, således at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Nettoomsætning

I årets nettoomsætning indgår leveret salg af varme samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.

Varmeåret omfatter ikke samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes på basis af de i årsopgørelserne beregnede beløb med tillæg af leveret endnu ikke faktureret varme.

Årets over-/underdækning opgjort efter Varmeforsyningslovens regler samt øvrige tidsmæssige forskydninger indgår som en reguleringspost til nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion af varme, køb af brændsel, lønninger og gager, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, ledninger, målere, driftsledelse, ledningstab samt af- og nedskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, bestyrelse og generalforsamling, ledelse, kundeinformation, øvrige administrationsomkostninger, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til andelsselskabets væsentligste hovedaktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Årets resultat

I henhold til "Lov om varmforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Andelsselskabets resultat vil efter indregning af over- eller underdækning altid udgøre 0 kr.

Andelsselskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld til eller tilgodehavender hos andelshaverne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde efter årsregnskabsloven.

Nye anlæg aktiveres mens vedligeholdelse og udskiftning af eksisterende anlæg udgiftsføres i henhold til fortolkning efter varmemforsyningsloven.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum reduceret med de i tidligere år foretagne henlæggelser til investeringer. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med årsregnskabslovens og varmemforsyningslovens bestemmelser. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse.

Der er anvendt følgende åremål for afskrivningerne:

	Årsregnskabslov	Varmeforsyningslov
Flisanlæg.....	15 år	15 år
Bygninger	20-30 år	20-30 år
Produktionsanlæg, ledningsnet, målere, biler	5-30 år	5-30 år
Kurstab.....	10 år	10 år

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

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter obligationer og andelsbeviser, som måles til kursværdien.

Beholdninger

Beholdninger af råvarer måles til kostpris efter vejret gennemsnits-princippet. I tilfælde, hvor netto-realisationværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Resultat til indregning i kommende års priser

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmemforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld eller tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmemforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmemforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf, er egenkapitalen pr. 31. maj 2017 uændret i forhold til basiskapitalen pr. 1. marts 1981.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Tidsmæssige forskelle i kundebetalinger**

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20 % af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75 % af investeringsplanen. Der er foretaget henlæggelser på i alt 0 tkr. pr. 31. december 2018.

En henlæggelse efter varmforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i kundebetalinger enten som kortfristet eller langfristet gæld.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til den nominelle værdi.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld og for obligationslån svarer til restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter og ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.