

Sønderborg Varme A/S

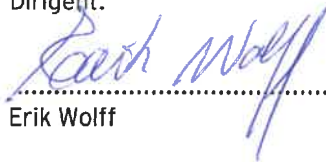
Nørrekobbel 54, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 32 64 85 41

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. marts 2019

Dirigent:



.....

Erik Wolff



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 for Sønderborg Varme A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 14. marts 2019

Direktion:




Erik Wolff

Bestyrelse:



Claus Plum, formand



Torben Annesen Sørensen,
næstformand



Frank Georg Neidhardt



Erling Jürgensen



Morten Sommer



Ole Stenderup



Adam Vest



Flemming Martin
Vestergaard



Erik Peter Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sønderborg Varme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sønderborg Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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. 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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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.

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.

Sønderborg, den 14. marts 2019

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Ole Skovgaard-Simonsen
statsaut. revisor
mne24679


Michael Sig
statsaut. revisor
mne34110

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Sønderborg Varme A/S
Adresse, postnr. by	Nørrekobbel 54, 6400 Sønderborg
CVR-nr.	32 64 85 41
Hjemstedskommune	Sønderborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.sfjv.dk
E-mail	post@sfjv.dk
Telefon	74 43 50 00
Bestyrelse	Claus Plum, formand Torben Annesen Sørensen, næstformand Frank Georg Neidhardt Erling Jürgensen Morten Sommer Ole Stenderup Adam Vest Flemming Martin Vestergaard Erik Peter Andersen
Direktion	Erik Wolff
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43 6400 Sønderborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
--	------	------	------	------	------

Produktion i MWh ¹⁾

Varme distribueret	372.584	373.121	375.804	355.556	329.432
Affald	151.939	160.072	160.317	171.710	160.969
Biomasse (flis/geotermi, halm, bioolie)	181.833	179.094	184.229	161.700	143.208
Solvarme	17.337	11.368	10.254	2.355	2.700
Naturgas og olie	21.469	22.696	20.895	19.629	22.555
Overskudsvarme	192	70	108	161	0
Varme solgt	288.568	287.178	287.879	271.906	247.821
El produceret	39.605	39.142	36.665	36.883	34.878
El solgt	30.620	30.504	28.228	28.903	27.099

Øvrige nøgletal ¹⁾

Tilsluttede målere	12.292	12.196	12.054	11.845	11.539
Tilsluttede m2 bolig og erhverv (1.000)	2.926	2.887	2.814	2.692	2.636
Effektbidrag: kr./m2 bolig/erhverv	20/18 ²⁾	20/18 ²⁾	20/18 ²⁾	20/18 ²⁾	20/18 ²⁾
Variable bidrag: kr./MWh	320/325 ²⁾	320/325 ²⁾	320/325 ²⁾	320/325 ²⁾	320/325 ²⁾
Graddage (iflg. Teknologisk Institut)	2.653	2.706	2.715	2.613	2.462

¹⁾ Produktion i MWh og øvrige nøgletal for 2014-2017 er summen af Sønderborg A.m.b.a. og Gråsten Varme A/S.

²⁾ Effektbidrag og variabelt bidrag er angivet for de tidligere forsyningsområder (Sønderborg/Gråsten).

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal - fortsat

Hoved- og nøgletal for Sønderborg Varme A/S

t. kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Nettoomsætning	163.443	25.131	25.171	25.840	22.659
Bruttoresultat	83.679	17.381	15.284	17.654	14.850
Resultat før finansielle poster	23.779	3.693	3.280	5.264	3.588
Resultat af finansielle poster	-23.889	-3.630	-3.301	-5.260	3.580
Årets resultat	0	0	0	0	0
Langfristede aktiver i alt	647.907	170.001	157.674	153.177	140.593
Kortfristede aktiver i alt	111.895	3.661	2.381	4.114	1.117
Egenkapital	28.156	710	710	710	710
Langfristede gældsforpligtelser	583.549	135.164	122.738	132.207	108.344
Kortfristede gældsforpligtelser	148.097	37.788	36.560	24.306	32.593
Pengestrømme fra drift	47.577	3.688	10.438	3.498	5.899
Pengestrømme fra investering	-12.165	-21.076	-12.837	-20.506	-3.950
Pengestrømme fra finansiering	-22.706	13.364	5.599	26.835	-4.194
Pengestrømme i alt	22.935	-6.697	-7.998	9.827	-2.245
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	11.027	21.076	12.837	20.506	3.950
Soliditetsgrad	3,7 %	0,4 %	0,4 %	0,5 %	0,5 %
Likviditetsgrad	75,6 %	9,7 %	6,5 %	16,9 %	3,4 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	49	5	5	5	5

Hoved- og nøgletal for 2017 - 2014 vedrører det tidligere Gråsten Varme A/S.

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Likviditetsgrad

$$\frac{\text{Kortfristede aktiver} \times 100}{\text{Kortfristede forpligtelser}}$$

Ledelsesberetning

Beretning

Formål og aktiviteter

Selskabets hovedformål er, at etablere og drive kollektiv fjernvarmeforsyning, herunder at drive aktiviteter vedrørende fjernkøl, procesvarme, affaldsforbrænding og lignende, i Sønderborg Kommune.

Selskabets aktivitet er underlagt hvile-i-sig-selv-princippet, hvilket indebærer, at et eventuelt over- eller underskud udlignes med en reduktion eller forøgelse af indtægterne. Denne udligning overføres til medlemværende med forbrugerne og til posten tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.

Udviklingen i aktiviteter

Varmeaktiviteten i Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a. blev med regnskabsmæssig virkning pr.1. januar 2018 sammenlagt med Gråsten Fjernvarme A.m.b.a.

I samme forbindelse blev alle aktiviteter i Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a. og Gråsten Varme A/S samlet i Gråsten Varme A/S, som det fortsættende driftsselskab. Gråsten Varme A/S ændrede samtidig navn til Sønderborg Varme A/S og blev et 100% ejet datterselskab af Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a.

Driften af Sønderborg Varme A/S er forløbet tilfredsstillende i 2018.

Der er ikke sket udvidelse af forsyningsområdet i regnskabsåret, men den løbende tilslutning af nye forbrugere og tilhørende udvidelse af areal til opvarmning med fjernvarme, har været tilfredsstillende.

Produktionskapaciteten er ikke udvidet i forhold til foregående år, så fokus har været på at sikre en effektiv drift af eksisterende anlæg.

Der har i årets løb været problemer med et for højt modtryk i injektionsbrønden i geotermi-anlægget, og på trods af samarbejde med eksperter på området, er der ikke lykket at finde en løsning på problemerne.

I forbindelse med udmeldingen om opførelsen af to datacentre ved Aabenraa, er der i fællesskab med Haderslev, Sønderborg, Tønder, Hjorkær og Padborg fjernvarmeverker samt Tænk tanken Grøn Energi gennemført en analyse af, hvorvidt der er en mulig fælles løsning for at udnytte overskudsvarmen. De foreløbige beregninger viser, at det kun vil være økonomisk attraktivt, hvis der fra politisk hold vedtages væsentlig forbedrede rammevilkår.

Pr. 1. januar 2017 blev der indført en motivationstarif, som fastsætter kravet til returtemperaturen på fjernvarmevandet. I mange tilfælde er det kun simple justeringer, der skal til for at forbedre anlæggene, og i det forgangne regnskabsår kunne der for første gang ses en tydelig reduktion af temperaturen på fjernvarmevandet ved tilgangen til produktionsenhederne.

Arbejdet med implementering af den nye persondataforordning har fordret en del administrativt arbejde, men vi kom i mål til tiden.

I maj 2016 opsagde Sønderborg Kommune samarbejdet omkring Sønderborg Kraftvarmeverk. Vi har gennem hele 2018 fortsat forhandlingerne med Sønderborg Kommune, og det forventes, at vi sammen finder en løsning i løbet 2019.

Viden ressourcer

Selskabets vigtigste viden ressource er medarbejderne og Sønderborg Varme A/S tilstræber derfor, at alle medarbejdere løbende bliver efteruddannet således, at de er kvalificerede til de opgaver, der skal udføres og har det fornødne kendskab til den lovgivning og de godkendelser, som selskabet er underlagt.

Selskabets daglige drift varetages af medarbejderne i de 3 afdelinger produktion, distribution og administration. Personale til varetagelse af den overordnede driftsplanlægning, vedligehold og udvikling er samlet i en tværgående afdeling, og består af ingeniører og andre tekniske medarbejdere.

I de tilfælde, hvor der er brug for specialviden, samarbejdes der med eksterne samarbejdspartnere.

Særlige risici

Som særlige risici kan nævnes:

- ▶ Omlægning eller ændring af offentlige skatter og afgifter.
- ▶ Afhængighed af fluktuerende elpriser og ændringer i affaldssituationen via medejerskabet i I/S Sønderborg Kraftvarmeværk
- ▶ Udsving i priser på biomasse
- ▶ Usikkerheden omkring de kommende reguleringsmæssige forhold i forbindelse med ændring af rammevilkår
- ▶ Injektionsproblemer på geotermianlæg

Idet selskabet er omfattet af hvile-i-sig-selv princippet, og varmepriserne derfor sættes så indtægterne dækker udgifterne, indgår eventuelle økonomiske konsekvenser af de nævnte risici i den omkostningsbestemte varmepris.

Påvirkning på det eksterne miljø

Sønderborg Varme A/S overholder de krav og kontrolforanstaltninger man er underlagt som forsyningsvirksomhed. De relevante produktionsenheder har tilladelse til udledning af CO₂ samt godkendt plan for overvågning af CO₂-udledning.

Ligeledes er produktionsenhederne miljøgodkendt, hvilket blandt andet betyder, at man er underlagt maksimale udledningsgrænseværdier, og at der løbende gennemføres præsenteringskontroller, ligesom tilsynsmyndighederne løbende gennemfører tilsyn med virksomheden.

Der er ikke kendte miljøforhold, som vil have yderligere indvirkning på værkets udvikling.

Forventet udvikling

I forhold til den økonomisk udvikling er der budgetteret med et nul resultat i overensstemmelse med varmforsyningslovens hvile-i-sig-selv princip.

Selskabet har gennemført diverse effektiviseringstiltag og produktionstilpasninger, og bortfaldet af grundbeløbet forventes derfor ikke at få afgørende betydning.

Selskabet har tilknytning af nye forbrugere som særligt fokusområde, og derfor forventes den generelle trend med faldende energiforbrug kompenseres ved tilgang af nye forbrugere.

Økonomi

Da sammenlægningen først blev endelig besluttet den 27. november 2018, var der anmeldt et prisblad for henholdsvis Sønderborg og Gråsten. Som en konsekvens af det sene tidspunkt, besluttede bestyrelsen at forbrugere i de to områder skulle afregnes i henhold til det prisblad, der var anmeldt for det specifikke område.

Årets samlede resultat er en overdækning på 14,4 mio. kr., som i det væsentlige skyldes indregning af et tilgodehavende afgiftsprovener fra I/S Sønderborg Kraftvarmeværk som beskrevet under usikkerheder ved indregning og måling. Overdækningen var forudsat i forventet resultat for 2018, og er således indregnet i priserne for 2019.

Der er i regnskabsåret indgået forlig med rørleverandøren Logstor A/S i en sag omkring udskiftning af defekte alarmkabler på rør leveret til fjernvarmeudbygningen i Hørup-området. Forliget betyder, at Logstor A/S afholder omkostningerne til udskiftning.

Usikkerheder ved indregning og måling

I/S Sønderborg Kraftvarmeværk udtog i 2016 stævning mod SKAT i en sag om grundlaget for beregning af affaldsvarmeafgift, tillægsafgift og CO₂-afgift fra værket i 2010. Tvisten blev endelig afgjort ved Vestre Landsrets dom den 26. oktober 2017, som støttede I/S Sønderborg Kraftvarmeværks påstand.

Afgørelsen omfatter alene regnskabsåret 2010, men I/S Sønderborg Kraftvarmeværk har tidligere gjort opmærksom på, at man i tilfælde af medhold i sagen, ville gøre krav gældende fra medio 2008 og frem. Det samlede krav blev fremsendt til SKAT i marts 2017.

Som konsekvens af ejerskabet i I/S Sønderborg Kraftvarmeværk er selskabets andel medregnet i regnskabet, men der er stadig dialog med SKAT om det samlede krav.

Der er ikke efter regnskabets afslutning indtruffet omstændigheder, der væsentligt influerer på årsrapporten.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2018	2017
	Varmesalg mv.	163.443	25.131
	Årets overdækning (2017: underdækning)	-6.312	2.735
	Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-16.796	0
3	Nettoomsætning	140.335	27.866
4,5	Produktionsomkostninger	-56.656	-10.485
	Bruttoresultat	83.679	17.381
4,6	Distributionsomkostninger	-45.315	-10.011
4,7	Administrationsomkostninger	-14.585	-3.834
	Andre driftsindtægter	0	157
	Resultat før finansielle poster	23.779	3.693
8	Finansielle indtægter	366	0
9	Finansielle omkostninger	-24.255	-3.630
	Resultat før skat	-110	63
10	Skat af årets resultat	110	-63
	Årets resultat	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Langfristede aktiver		
11	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	95.393	0
	Gadeledninger	194.163	8.293
	Produktionsanlæg og maskiner	162.789	159.254
	Driftsmidler	15.562	2.453
	Geotermi	150.032	0
	Ombygning lejede lokaler	133	0
		<u>618.072</u>	<u>170.000</u>
	Finansielle aktiver		
12	Andre værdipapirer og kapitalandele	29.835	1
		<u>29.835</u>	<u>1</u>
	Langfristede aktiver i alt	<u>647.907</u>	<u>170.001</u>
	Kortfristede aktiver		
	Varebeholdninger		
	Brændselolie og flis, halm og træpiller	2.136	208
	Materialer og rør mv.	1.962	0
		<u>4.098</u>	<u>208</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende hos forbrugere	3.427	898
13	Andre tilgodehavender	16.879	1.493
14	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	29.927	0
14	Mellemværende med forbrugere (underdækning)	0	1.032
15	Periodeafgrænsningsposter	4.054	30
		<u>54.287</u>	<u>3.453</u>
	Likvide beholdninger	<u>53.510</u>	<u>0</u>
	Kortfristede aktiver i alt	<u>111.895</u>	<u>3.661</u>
	AKTIVER I ALT	<u>759.802</u>	<u>173.662</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	PASSIVER		
16	Egenkapital		
	Virksomhedskapital	1.000	500
	Overkurs	27.156	210
	Egenkapital i alt	28.156	710
17	Udskudt skat	0	110
	Hensatte forpligtelser	0	110
	Langfristede forpligtelser		
14	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	40.782	0
18	Gæld til realkreditinstitutter	521.565	135.054
19	Sønderborg Kraftvarmeværk I/S	21.202	0
	Langfristede forpligtelser i alt	583.549	135.164
	Kortfristede forpligtelser		
18	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	23.370	6.776
	Bankgæld	26.182	23.937
	Swapaftaler	25.818	0
	Gæld tilknyttede virksomheder	6	6
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.025	3.756
14	Mellemværende med forbrugere (overdækning)	14.448	0
14	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	3.010	0
	Periodeafgrænsningsposter	460	615
20	Anden gæld	32.778	2.698
	Kortfristede forpligtelser i alt	148.097	37.788
	Forpligtelser i alt	731.646	172.952
	PASSIVER I ALT	759.802	173.662

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed indregning og måling
- 21 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 23 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

t.kr.	2018	2017
Resultat før finansielle poster	23.779	3.693
Årets overdækning (2017: underdækning)	10.339	-2.735
Modtagne finansielle indtægter	366	0
Betalte finansielle omkostninger	-24.255	-3.630
Pengestrømme før ændringer i driftskapital	10.229	-2.672
Afskrivninger inkl. tab/gevinst ved salg af anlægsaktiver	38.589	8.750
Forskydning i driftskapital	8.988	-5.062
Pengestrøm fra driftsaktivitet	47.577	3.688
Køb af materielle aktiver	-11.027	-21.076
Køb finansielle aktiver	-1.138	0
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-12.165	-21.076
Optagelse af lån	0	20.000
Afdrag til kommunekredit	-22.706	-6.636
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-22.706	13.364
Årets pengestrøm	22.935	-6.697
Likvider, primo	-23.937	-17.240
Likvider, primo overført fra Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a.	28.330	0
Likvider, ultimo	27.328	-23.937
Likvider ultimo		
Likvide beholdninger	53.510	0
Bankgæld	-26.182	-23.937
Likvider, ultimo	27.328	-23.937

Pengestrømsopgørelse kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er efter sammenlægningen med Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a. og Gråsten Varme A/S pr. 1. januar 2018 aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Tidligere var årsregnskabet aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse c. Ændring af regnskabsklasse har ikke givet anledning til ændring i kriterier for indregning og måling.

Selskabet er pr. 1. januar 2018 sammenlagt med Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a.

Sammenlægningen er med regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2018 foretaget efter overtagelsesmetoden.

"Hvile i sig selv"-princippet

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger opstår som følge af, at visse poster i årsregnskabet, herunder afskrivninger på værkets anlæg, indregnes efter forskellige principper i henholdsvis årsregnskabet og ved opgørelsen af varmeprisen i henhold til varmemforsynings regler herom.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsregnskabet udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlig- nes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme produceret på selskabets egne produktionsanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste bidrag. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Årets over-/underdækning samt årets forskydning i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen indregnes i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger til produktion af varme, herunder brændselskøb, vedligehold af produktionsanlæg, lønninger til produktion, leje af lokaler og udlejning af lokaler, samt afskrivninger på produktionsanlæg.

I produktionsomkostningerne indgår endvidere omkostninger vedrørende varmekøb fra kraftvarmeværket, som indeholder Sønderborg Varme A/S's andel af kraftvarmeværkets driftsresultat.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drifts og vedligeholdelse af ledningsnet, lønninger til distribution samt gadeledningstab.

Gadeledningstab betragtes som en distributionsomkostning og beregnes som en forholdsmæssig andel af de samlede produktionsomkostninger.

Administrationsomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og omkostninger med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renteindtægter og -udgifter, realiserede og urealiserede kursgevinster.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt a'contoskat.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg inkl. akkumuleringstanke, samt ledningsnet og andre tekniske anlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver biler, edb-udstyr og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstider. De forventede brugstider er:

Grunde og bygninger	15-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	9-20 år
Flisanlæg (produktionsanlæg og maskiner)	20-25 år
Geotermianlæg	25 år
Ombygning lejede lokaler	15 år
Solvarmeanlæg (produktionsanlæg og maskiner)	25 år
Gadeledninger	20-30 år
Driftsmidler	5 år

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og udgifter.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele består af andelsbeviser og obligationer, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning.

Andre værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen og kapitalandele måles til kostpris.

Varebeholdninger

Beholdninger af brændsler, rør og andre reservedele måles til kostpris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationseværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for låneoptagelse 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 finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Sønderborg Kraftvarmeværk

Andelen af Sønderborg Kraftvarmeværk I/S er medtaget på grundlag af kraftvarmeværkets årsrapport pr. 31. december 2018, omarbejdet til anvendt regnskabspraksis for Sønderborg Varme A/S.

Aktiver og gæld i Sønderborg Kraftvarmeværk I/S indregnes i Sønderborg Fjernvarme A/S med 88%.

Sønderborg Varme A/S og Sønderborg Kommune hæfter solidarisk for Sønderborg Kraftvarmeværk I/S' forpligtelser.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Swapaftaler

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi.

Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis kortfristede aktiver og kortfristede forpligtelser.

Regulering til dagsværdi indregnes løbende i resultatopgørelsen

Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og gæld til kreditinstitutter.

2 Usikkerhed indregning og måling

Sønderborg Kraftvarmeværk I/S udtog i 2016 stævning mod SKAT i en sag om grundlaget for beregning af affaldsvarmeafgift m.v. fra værket i 2010. Tvisten blev afgjort ved Vestre Landsret den 26/10 2017, som støttede Sønderborg Kraftvarmeværk's påstand.

Sønderborg Kraftvarmeværk har også gjort krav gældende fra medio 2008 og frem, i alt 20,4 mio.kr.

Heraf udgør Sønderborg Varme's A/S andel 11,6 mio. kr.

Der er løbende dialog med SKAT om det samlede krav, som dog endnu ikke er godkendt. Forholdet forventes afklaret i 2019.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2018	2017
3 Nettoomsætning		
Faste bidrag	54.525	5.802
Abonnement	8.433	1.597
Varmesalg til forbrugere	93.812	11.786
Salg af el	6.063	5.901
Motivationstarif	610	45
	<u>163.443</u>	<u>25.131</u>
Tilbagebetaling af indskudskapital	3.010	0
Årets overdækning	-6.312	2.735
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-19.806	0
	<u>140.335</u>	<u>27.866</u>
4 Personalemkostninger		
Lønninger	12.718	2.791
Bestyrelshonorar	513	105
Pensioner	3.405	507
Andre omkostninger til social sikring	1.198	25
Personalemkostninger i øvrigt	450	59
	<u>18.284</u>	<u>3.487</u>
Der fordeler sig således:		
Produktionsomkostninger	7.552	981
Distributionsomkostninger	3.899	947
Nyanlæg/gadeledninger m.v. (aktiveret under gadeledninger)	1.165	0
Viderefakturing arbejdstimer	637	0
Administrationsomkostninger	5.031	1.559
	<u>18.284</u>	<u>3.487</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>49</u>	<u>5</u>

Årsregnskabslovens §98b, stk. 3 anvendes vedrørende ledelsesvederlag.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2018	2017
5 Produktionsomkostninger		
Brændsels- og varmekøb	30.899	7.662
Beregnet varmetab	-16.874	0
El	3.092	630
Vedligeholdelse og rådgivning	10.660	957
Leje af lokaler	59	0
Udlejning af lokaler og skorstene	-372	0
Konsulentonorar	1.443	0
Lokaleomkostninger	396	31
Drift af biler og entreprenørmaskiner	387	56
Personaleomkostninger	7.552	981
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	19.353	168
Diverse produktionsomkostninger	65	0
Gevinst ved salg af driftsmidler	-4	0
	<u>56.656</u>	<u>10.485</u>
6 Distributionsomkostninger		
Beregnet varmetab	16.874	0
Vedligeholdelse gadeledninger	2.656	178
Vedligeholdelse husmålere	1.081	0
Konsulentonorar	164	0
El og vand	956	0
Lokaleomkostninger	470	247
Autodrift og entreprenørmaskiner	240	58
Personaleomkostninger	3.899	947
Diverse distributionsomkostninger	23	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	18.952	8.581
	<u>45.315</u>	<u>10.011</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2018	2017
7 Administrationsomkostninger		
Revision	210	72
Regnskabsmæssig assistance og øvrig rådgivning	72	32
Juridisk rådgivning og inkasso omkostninger	175	196
Kontingenter og forsikringer	907	89
IT omkostninger	660	310
Porto og gebyrer	55	0
Kontorartikler	85	34
Konsulenthonorar	182	445
Forsikringer	393	412
Administrationsvederlag	300	314
Annoncer	2	17
Energibesparelser/Thermovision m.v.	4.034	0
Generalforsamling, forbrugerinformation	447	93
Strategiske undersøgelser naboselskabet	1.064	0
Tab på debitorer m.v.	76	40
Drift af biler	16	19
Lokaleomkostninger	302	31
Kursusudgifter	170	171
Personaleomkostninger	5.031	1.559
Diverse administrationsomkostninger	120	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	284	0
	<u>14.585</u>	<u>3.834</u>
8 Finansielle indtægter		
Urealiseret kursgevinst obligationer	2	0
Renter og gebyrer vedr. debitorer	363	0
Udbytte fra værdipapirer og kapitalandele	1	0
	<u>366</u>	<u>0</u>
9 Finansielle omkostninger		
Renter, Kommunekredit	17.807	1.776
Renter, bank	861	282
Gebyr formuepleje og finansiering	45	0
Obligationsrenter	12	0
Urealiseret kurstab obligationer	78	0
Garantiprovision	5.452	1.572
	<u>24.255</u>	<u>3.630</u>
10 Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	110	-63

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Gadeledninger	Produktionsanlæg og maskiner	Driftsmidler
Kostpris 1. januar 2018	9.097	0	195.701	6.689
Overført fra Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a	142.564	204.452	133.521	42.480
Tilgang i årets løb	0	8.120	1.309	1.598
Overført fra produktionsanlæg til gadeledninger		77.040	-77.040	0
Afgang i årets løb	0	0	0	-21
Kostpris 31. december 2018	151.661	289.612	253.491	50.746
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	805	0	36.447	4.232
Overført fra Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a.	50.054	95.897	31.405	27.756
Overført fra produktionsanlæg til gadeledninger	0	-11.079	11.079	0
Årets afskrivninger	5.409	10.631	11.771	3.217
Tilbageførsel af afskrivning ved afgang	0	0	0	-21
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	56.268	95.449	90.702	35.184
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	95.393	194.163	162.789	15.562

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2018	2017
12 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Obligationer	29.814	0
Andel i dff-edb og dfp	21	1
	<u>29.835</u>	<u>1</u>
13 Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende fra salg af el	0	1.007
Tilgodehavende forsikringserstatning	0	486
Tilgodehavende finansiel afregning	2.217	0
For meget opkrævet fra Sønderborg Kraftvarmeværk I/S	824	0
Tilgodehavende moms	1.970	0
Tilgodehavende Sønderborg Kraftvarmeværk I/S	11.615	0
Projekter til viderefakturering	152	0
Øvrige andre tilgodehavender	101	0
	<u>16.879</u>	<u>1.493</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Tidsmæssige forskelle

t.kr.	Ikke anvendte henlæggelser	Swapaftaler	Garantiprovision	Tilbageførelse af egenkapital
Saldo Gråsten Varme A/S 1. januar 2018	0	0	0	0
Tilført fra Sønderborg Fjernvarme A.m.b.a.	-21.050	27.423	4.258	-9.030
	<u>-21.050</u>	<u>27.423</u>	<u>4.258</u>	<u>-9.030</u>
Årets afgang	3.110	-1.605	0	0
Årets afgang i resultatopgørelsen	0	0	-4.258	0
Årets tilgang i resultatopgørelsen	-19.832	0	4.099	3.010
Årets regulering	-16.722	-1.605	-159	3.010
Saldo ultimo 31. december 2018	<u>-37.772</u>	<u>25.818</u>	<u>4.099</u>	<u>-6.020</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består hovedsagelig af forudbetalte abonnementer m.v.

t.kr.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
-------	-------------	-------------

16 Egenkapital

Virksomhedskapital pr. 1. januar 2018	500	500
Kapitalforhøjelse	500	0
Overkurs ved kapitalforhøjelse	<u>27.156</u>	<u>210</u>
Saldo pr. 31.december 2018	<u>28.156</u>	<u>710</u>

17 Udskudt skat

Fremførbare skattemæssige underskud	<u>0</u>	<u>110</u>
	<u>0</u>	<u>110</u>

18 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kommunekredit	<u>544.935</u>	<u>23.370</u>	<u>521.565</u>	<u>421.932</u>

19 Sønderborg Kraftvarmeværk I/S

t.kr.	2018
Grund, bygninger og tekniske anlæg pr. 1. januar 2018	559.311
Tilgang af materielle anlægsaktiver i 2018	16
Anvendte henlæggelser jævnfør varmeforsyningsloven	-63.994
Akkumulerede afskrivninger pr. 1. januar 2018	-471.248
Årets afskrivninger	-13.585
Regulering af afskrivninger i henhold til ny kontrakt	<u>-4.433</u>
Regnskabsmæssig værdi	6.067
Likvide beholdninger og tilgodehavender	<u>33.250</u>
Aktiver i alt	39.317
Gæld	<u>-60.519</u>
Sønderborg Varme A/S' nettoandel	<u>-21.202</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2018	2017
20 Anden gæld		
Garantiprovision	5.452	1.572
Rente lån Kommune Kredit	4.107	0
Køb energibesparelser	239	0
Skyldig fliskøb	1.083	0
For lidt opkrævet Sønderborg Kraftvarmeværk I/S	15.552	0
Skyldig vedrørende løn (feriepenge, overtid og frit valgskonto)	4.489	655
Skyldig moms og afgifter	523	339
Diverse mindre gældsposter	1.333	132
	<u>32.778</u>	<u>2.698</u>

21 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Sønderborg Varme A/S og Sønderborg Kommune hæfter solidarisk for Sønderborg Kraftvarmeværk I/S's forpligtelser.

Selskabet har indgået leveringsaftaler vedrørende flis, halm og naturgas med varierende mængder og aftalelængder. Den længste aftale vedrørende flis udløber den 1. oktober 2019

Derudover har selskabet ingen kontraktlige forpligtelser eller eventualposter.

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

23 Nærtstående parter

Årsregnskabslovens § 98c, stk. 7 anvendes vedrørende transaktioner med nærtstående parter.

t.kr.	2018	2017
24 Ændringer i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	288	5
Ændring i tilgodehavender/mellemværende forbrugere	9.931	-302
Ændring i langfristede forpligtelser	-8.824	0
Ændring leverandørgæld	-1.538	-4.765
Ændring i øvrige kortfristede forpligtelser ekskl. kreditinstitutter	9.131	0
	<u>8.988</u>	<u>-5.062</u>