

Halsnæs Varme A/S

Havnevej 8, 3300 Frederiksværk

CVR-nr. 33 03 35 75

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. maj 2020

Dirigent:



.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Halsnæs Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

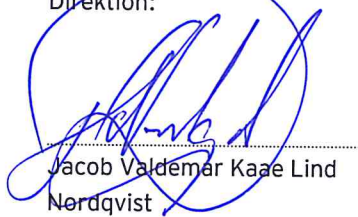
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksværk, den 18. maj 2020
Direktion:



Jacob Valdemar Kaae Lind
Nørdqvist

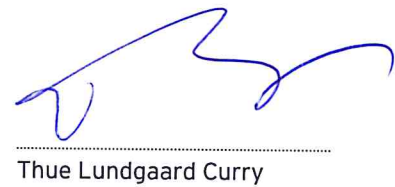
Bestyrelse:



Thomas Møller Nielsen
formand



Anja Kjeldgaard Rosengreen
næstformand



Thue Lundgaard Curry



Helge Friis



Sune Søndergaard Raunkjær



Anders Mørk Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Halsnæs Varme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Halsnæs Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". 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.
- ▶ 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.

København, den 18. maj 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738



Finn Thomassen
statsaut. revisor
mne33691

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Halsnæs Varme A/S
Adresse, postnr., by	Havnevej 8, 3300 Frederiksværk
CVR-nr.	33 03 35 75
Stiftet	8. juni 2010
Hjemstedskommune	Halsnæs
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.hnf.dk
E-mail	forsyning@halsnaesforsyning.dk
Telefon	47 76 07 00
Bestyrelse	Thomas Møller Nielsen, formand Anja Kjelgaard Rosengreen, næstformand Thue Lundgaard Curry Helge Friis Sune Søndergaard Raunkjær Anders Mørk Hansen
Direktion	Jacob Valdemar Kaae Lind Nordqvist
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at varetage fjernvarmeforsyningen i Frederiksværk by og nærmeste omegn.

Usikkerhed ved indregning og måling

Halsnæs Varme A/S afventer stadig den endelige afgørelse i E.ON-sagen som i høj grad vil være medbestemmende for, hvorledes over-/underdækningen i forbindelse med selskabsdannelsen skal håndteres.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2019 udgør 58.381 t.kr. mod 56.609 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2019 udviser et overskud på 0 kr., og virksomhedens balance pr. 31 december 2019 udviser en egenkapital på 500 t.kr.

Halsnæs Varme A/S har i 2019 i samarbejde med Halsnæs Vand A/S udskiftet målere til nye moderne fjernafmålede målere. Dette arbejde vil fortsætte frem til sommeren 2020, hvor det forventes afsluttet.

I år 2019 har Halsnæs Varme desuden skiftet ledningsnettet på Strandvejen i samarbejde med Halsnæs Vand A/S og Halsnæs Spildevand A/S. Arbejdet forventes endeligt færdigt sommeren 2020 hvor nyt asfalt lægges.

Selskabet har anmodet Skattestyrelsen om at overgå til almindelig selskabsbeskatning fra 1. januar 2020 for at sikre et skattemæssigt afskrivningsgrundlag som baserer sig på POLKA-værdierne. Indtræden i skattepligt fra Halsnæs Varme A/S har ingen økonomiske konsekvenser bagudrettet. Det er til gengæld vigtigt for selskabet at have så højt et afskrivningsgrundlag som muligt, hvis selskabet bliver underlagt en regulering som ligner reguleringen i vandsektoren.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Regeringen forventes i løbet af 2020 at udarbejde en klimahandleplan for Danmarks klimaindsats, som udmønter klimalovens mål om 70 % reduktion af CO₂ i 2030 i f.t. 1990. Som en del af klimahandleplanen indgår sektorstrategier, herunder er rammebetingelserne i form af økonomisk regulering og organisering af affalds- og varmesektoren til forhandling. De foreløbige udmeldinger fra Regeringen og de af Regeringen nedsatte Klimapartnerskaber giver anledning til at forvente relativt store ændringer, om end det dog er tidligt i forløbet og de konkrete forhandlinger ikke er begyndt endnu. I begyndelsen af 2020 var det forventet, at sektoren ville blive omfattet af en regulering i form af indtægtsrammestyring og benchmark, som det kendes fra vandsektoren. Den planlagte regulering er dog udskudt, idet der igangsat en ny analyse af effektiviseringspotentialer i fjernvarmesektoren. Analysen skal give et skøn over det samlede effektiviseringspotentiale, samt et skøn over, hvor stor en andel der forventes indfriet med gældende regulering frem mod 2030.

Der forventes i 2020 en strategisk beslutning om den grundlæggende struktur for en ny fjernvarmeproduktion til erstatning for de to eksisterende biomassekedler. Denne beslutning er nødvendig af hensyn til de nødvendige forberedelser i form af planlægning, undersøgelser, myndighedsgodkendelser og anlægsetablering, men under nødvendig hensyntagen til eventuel ny statslig regulering og organisering af sektoren.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	kr.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2	Nettoomsætning	58.381.330	56.609.422
3	Produktionsomkostninger	-42.131.316	-42.480.570
	Bruttoresultat	<u>16.250.014</u>	<u>14.128.852</u>
3	Distributionsomkostninger	-9.872.196	-8.340.120
3	Administrationsomkostninger	-6.244.210	-5.633.245
	Resultat af primær drift	<u>133.608</u>	<u>155.487</u>
4	Finansielle omkostninger	-133.608	-155.487
	Årets resultat	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	3.997.733	4.312.563
	Produktionsanlæg og maskiner	23.497.370	27.171.198
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	439.203	138.784
	Ledningsnet	79.696.710	66.700.549
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	6.067.004	2.631.287
		<u>113.698.020</u>	<u>100.954.381</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>113.698.020</u>	<u>100.954.381</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer, hjælpematerialer og brændselslager	2.121.099	5.596.191
		<u>2.121.099</u>	<u>5.596.191</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	640.044	3.410.269
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	19.544	690.936
	Andre tilgodehavender	1.559.617	1.416.998
	Periodeafgrænsningsposter	204.814	269.214
		<u>2.424.019</u>	<u>5.787.417</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>12.810.635</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.545.118</u>	<u>24.194.243</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>118.243.138</u></u>	<u><u>125.148.624</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Selskabskapital	500.000	500.000
	Egenkapital i alt	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	Hensatte forpligtelser		
9	Tidsmæssige forskelle	85.845.479	87.382.121
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>85.845.479</u>	<u>87.382.121</u>
	Gældsforpligtelser		
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	KommuneKredit	6.616.757	8.159.331
		<u>6.616.757</u>	<u>8.159.331</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.542.574	1.540.289
	Gæld til banker	1.819.911	0
6	Overdækning	14.908.459	18.705.731
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.408.819	6.118.566
	Gæld til tilknyttede virksomheder	853.861	1.648.818
	Gæld til Halsnæs Kommune	3.199	0
	Anden gæld	1.744.079	1.093.768
		<u>25.280.902</u>	<u>29.107.172</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>31.897.659</u>	<u>37.266.503</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>118.243.138</u></u>	<u><u>125.148.624</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

kr.

Egenkapital 1. januar 2019

Egenkapital 31. december 2019

Selskabskapital

500.000

500.000

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2019	2018
	Årets resultat	0	0
13	Reguleringer	6.296.083	5.680.737
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	6.296.083	5.680.737
14	Ændring i driftskapital	3.451.194	-4.582.506
	Pengestrømme fra primær drift	9.747.277	1.098.231
	Renteudbetalinger m.v.	-133.608	-155.487
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	9.613.669	942.744
	Køb af materielle anlægsaktiver	-22.703.926	-5.412.023
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-22.703.926	-5.412.023
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-1.540.289	-1.538.071
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.540.289	-1.538.071
	Årets pengestrøm	-14.630.546	-6.007.350
	Likvider 1. januar	12.810.635	18.817.985
15	Likvider 31. december	-1.819.911	12.810.635

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Halsnæs Varme A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af pengestrømsopgørelse.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettomsætning

Selskabets nettomsætning omfatter salg af varme og nettomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter.

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 tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Hvile-i-sig-selv-princippet

Over- og underdækninger

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 som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. 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 forbrugerbetaling

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsaktiver ved produktion af varme, herunder brændselsomkostninger og hjælpematerialer.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drift og vedligeholdelse af ledningsnet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Ledningsnet	5-40 år

Grunde afskrives ikke.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er taget i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

Finansielle omkostninger

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

Skat

Selskabet er som varmforsyning skattefritaget.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

For aktiver, hvor selskabet deltager i fremstillingen, omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	2019	2018				
2 Nettoomsætning						
Varmebidrag	33.082.536	28.723.594				
Faste bidrag	18.051.958	17.938.613				
Afkølingsbidrag	989.489	1.510.331				
Tilslutningsbidrag	120.881	171.252				
Ledningsarbejde	113.968	203.618				
Andre indtægter	688.584	1.455.944				
Årets underdækning	3.527.999	4.360.528				
Årets regulering af tidsmæssige forskelle	1.805.915	2.245.542				
	<u>58.381.330</u>	<u>56.609.422</u>				
3 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver						
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	9.960.287	9.886.319				
	<u>9.960.287</u>	<u>9.886.319</u>				
Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:						
Produktionsomkostninger	3.673.828	3.638.163				
Distributionsomkostninger	5.894.553	5.826.910				
Administrationsomkostninger	391.906	421.246				
	<u>9.960.287</u>	<u>9.886.319</u>				
4 Finansielle omkostninger						
Renteomkostninger i øvrigt	33.281	38.936				
Renter, langfristet gæld	100.327	116.551				
	<u>133.608</u>	<u>155.487</u>				
5 Materielle anlægsaktiver						
kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Ledningsnet	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2019	7.146.033	52.000.995	823.969	118.964.284	2.631.287	181.566.568
Tilgang i årets løb	0	0	0	0	22.703.926	22.703.926
Overførsel fra andre poster	0	0	377.495	18.890.714	-19.268.209	0
Kostpris 31. december 2019	<u>7.146.033</u>	<u>52.000.995</u>	<u>1.201.464</u>	<u>137.854.998</u>	<u>6.067.004</u>	<u>204.270.494</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	2.833.470	24.829.797	685.185	52.263.735	0	80.612.187
Årets afskrivninger	314.830	3.673.828	77.076	5.894.553	0	9.960.287
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>3.148.300</u>	<u>28.503.625</u>	<u>762.261</u>	<u>58.158.288</u>	<u>0</u>	<u>90.572.474</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>3.997.733</u>	<u>23.497.370</u>	<u>439.203</u>	<u>79.696.710</u>	<u>6.067.004</u>	<u>113.698.020</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	2019	2018
6		
Årets over-/underdækning		
Årets resultat før skat	-5.333.914	-6.606.070
Årets resultat før årsreguleringer	-5.333.914	-6.606.070
Reguleringer til opgørelse af årets over-/underdækning		
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	9.960.287	9.885.778
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmemforsyningsloven	-8.154.372	-7.640.236
Årets over-/underdækning	-3.527.999	-4.360.528
Over-/underdækning 1. januar	-18.705.731	-23.066.259
Korrektion til primo	269.273	0
Årets over-/underdækning	3.527.999	4.360.528
Over-/underdækning 31. december	-14.908.459	-18.705.731

kr.	2019	2018
7		
Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 500 stk. a nom. 1.000,00 kr.	500.000	500.000
	500.000	500.000

Selskabets aktiekapital er uændret siden stiftelsen i 2010.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

8 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit	8.159.331	1.542.574	6.616.757	1.455.494
	8.159.331	1.542.574	6.616.757	1.455.494

9 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

kr.	2019
Saldo 1. januar 2019	-87.382.121
Afskrivninger efter årsregnskabsloven	9.960.287
Afskrivninger efter varmemforsyningsloven	-8.154.372
Korrektion til primo	-269.273
Årets reguleringer	1.536.642
Saldo 31. december 2019	-85.845.479

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
Andre eventualforpligtelser

Halsnæs Varme A/S har ved aflæggelsen af årsrapporten for 2019 en igangværende sag med Forsyningstilsynet omkring afskrivningsgrundlaget ifølge Varmeforsyningsloven vedrørende tidligere år. Sagen er endnu ikke afsluttet og er derfor ikke indregnet i årsrapporten.

11 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2019.

12 Nærtstående parter
Oplysning om koncernregnskaber
Modervirksomhed

Halsnæs Forsyning A/S

Hjemsted

Havnevej 8,
3300 Frederiksværk

kr.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
13 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	9.960.288	9.885.778
Finansielle omkostninger	133.067	155.487
Over-/underdækning	-3.527.999	-4.360.528
Regulering til primo overdækning	-269.273	0
	<u>6.296.083</u>	<u>5.680.737</u>
14 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	3.475.092	-3.173.876
Ændring i tilgodehavender	3.354.911	-1.648.044
Ændring i leverandørgæld m.v.	-1.842.167	2.484.956
Ændring i midlertidige forskelle mellem værdiansættelsen efter varmforsyningsloven og årsregnskabsloven	-1.536.642	-2.245.542
	<u>3.451.194</u>	<u>-4.582.506</u>
15 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	0	12.810.635
Kortfristet gæld til banker	-1.819.911	0
	<u>-1.819.911</u>	<u>12.810.635</u>