
Egedal Fjernvarme A/S

Dam Holme 4 B, 3660 Stenløse

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 35 41 05 38

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 11/5 2021

Sune Schou
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 13

Balance 31. december 14

Noter til årsregnskabet 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Egedal Fjernvarme A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenløse, den 4. marts 2021

Direktion

Malene Barfod
adm. direktør

Bestyrelse

Jens Peter Eskegaard Nielsen
formand

Ib Børge Sørensen

Per Gudmundsen

Jacob Peter Loessl

Bo Vesth

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Egedal Fjernvarme A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Egedal Fjernvarme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 4. marts 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Thomas Riis

statsautoriseret revisor

mne32174

Selskabsoplysninger

Selskabet

Egedal Fjernvarme A/S
Dam Holme 4 B
3660 Stenløse

CVR-nr.: 35 41 05 38
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Egedal

Bestyrelse

Jens Peter Eskegaard Nielsen, formand
Ib Børge Sørensen
Per Gudmundsen
Jacob Peter Loessl
Bo Vesth

Direktion

Malene Barfod

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er uændrede ift. tidligere, idet det fortsat primært er salg og distribution af varme til forbrugerne i Stenløse, Ølstykke og Egedal by, sekundært produktion og salg af el via CENTRICA.

Selskabet driver 2 biomassebaserede varmekærker (Stenløse Syd og Maglevad), 2 lokale varmekærker på naturgas (Stengårdsskolen og Toftehøjskolen) samt 3 gasmotordrevne elværker (Stengårdsskolen, Lærkeskolen og Toftehøjskolen) i Egedal Kommune.

Det skal understreges, at den primære varmeforsyning til sektor Øst ubetinget foregår via produktionen på Maglevad-3, idet de 2 træpillefyrede kedler i Stenløse Syd alene er den taktiske reserveenhed.

Endelig produceres der varme via 4.000 m² solvarme paneler etableret ved værkerne i Stenløse Syd og Maglevad.

Det skal noteres, at selskabet primo året vedtog en Strategisk Udviklingsplan 2020-2030, som efterfølgende blev approberet af aktionæren ved generalforsamlingen.

Indtægtsregulering

Selskabets virksomhed er underlagt Lov om Varmeforsyning. Ifølge loven skal selskabets økonomi ”hvile i sig selv”, således at forbrugernes betaling svarer til medgåede omkostninger i forbindelse med fremskaffelse og transport af varme, herunder afskrivninger på produktionsanlæg, tillagt en rimelig forrentning af en eventuel indskudskapital, hvilket ikke sker.

Ledelsesberetning

Udvikling i året

Nettoomsætningen udgør DKK 14,65 mio. inkl. årets ændring i over / underdækning, en omsætningsfremgang på DKK 1,03 mio., set i forhold til 13,62 mio. i 2019.

Tilgangen i 2020 målt i kvadratmetre når op på 101.643 m², svarende til et merareal på 53%, og salget af MWh er steget med ikke mindre end 2.112 MWh, svarende til et mersalg på 17%. Grunden til at mersalget i % ikke tilsvare arealforøgelsen i % er den enkle, at arealtilgangen primært er sket i årets 4. kvartal, hvorfor mersalget så-at-sige skal halte bagefter, og dernæst er f.eks. Egedal By og Dalhaven bygget efter BR 2020 standard, hvilket betyder 50% forbrug i f.t. et typisk 70'er eller 80'er parcelhus.

Årets resultat udgør DKK -196 tkr. i overensstemmelse med hvile-i-sig-selv princippet. Årets resultat er påvirket af afgørelse fra Forsyningstilsynet.

Det skal noteres, at selskabet fra den 1. januar 2020 at regne, jf. aftale med Energitilsynet (ENT) af 2016, aflægger ét regnskab for de samlede aktiviteter, idet alle EoN pengene var tilbagebetalt kunderne ved udgangens af 2019.

Den regulatoriske (takstmæssige) over- og underdækning opgjort efter varmforsyningslovens regler kan ikke direkte afstemmes med den over- og underdækning, som er indregnet i årsregnskabet (regnskabsmæssig over- og underdækning). Forskellen skyldes primært forskellige principper for afskrivninger på materielle anlægsaktiver i årsregnskabsloven og lov om varmforsyning. Den regnskabsmæssige over- og underdækning indeholder både den takstmæssige over- og underdækning og den periodiserede over- og underdækning, som er beskrevet i selskabets regnskabspraksis i årsregnskabet.

Oprindeligt blev der på budget 2020 afsat 331 tkr. som estimeret underdækning i 2019, men ved årsopgørelsen viste det sig, at den regulatoriske overdækning blev på 1.203 tkr., hvilket fremgår af årsopgørelsen for 2020.

Det skal igen noteres, at selskabet per 01.01.2020 samlede alle aktiviteter i ét regnskab i stedet for som hidtil i to, jævnfør den tidligere omtalte aftale med ENT.

Pålæg fra Forsyningstilsynet (FOT)

Efter en længere korrespondance fastholdt Forsyningstilsynet i mail af 13. februar 2020, at kommunen, via Egedal Forsyning, ved købet af de 3 LKV per 1. marts 2011 fejlagtigt bogførte nogle købsomkostninger, antageligt revisor- og advokatudgifter, på anlægskontoen, hvorved disse omkostninger efterfølgende er gjort til genstand for afskrivning og dermed har påvirket den faste kvadratmeterpris.

Det forhøjede afskrivningsgrundlag er populært sagt solgt videre til Egedal Fjernvarme A/S i f.m. selskabsgørelsen på byrådsmødet i december 2013.

Dette stemmer IKKE overens med Varmeforsyningsloven, hvorfor uregelmæssigheden blev taget op som punkt den 12. maj på selskabets Generalforsamling 2020 og efterfølgende politisk behandlet i og af Egedal

Ledelsesberetning

Byråd, som på byrådsmødet i sept. 2020 besluttede at betale de cirka 196 tkr. til selskabet m.h.p. af nedskrive anlægskapitalen med selvsamme beløb og dermed tilbageføre beløbet til kunderne qua fjernelse af afskrivningen af samme beløb fremadrettet. Derved belastes kunderne ikke af den fejlagtige kommunale bogføring, hvilket præcis var FOT pointe.

Ligeledes har FOT ved endelig revision af værkernes årsregnskaber fundet, at selskabet i 2017 afskrev 500 tkr. for meget – opreguleret ved en budgetrevision medio året – idet den medfølgende begrundelse – kaldet afvigeforklaring - for at hæve afskrivningen ikke blev fundet fyldestgørende. FOT har således pålagt selskabet at tilbageføre de 500 tkr. til kunderne, hvilket er indarbejdet i budget 2021.

LKV anlæg (3 stk.) i Stenløse og Ølstykke

Der har ikke været tilgang af nye kunder ved de 3 LKV på Lærkeskolen, Toftehøjskolen og Stengårdsskolen.

Året har bl.a. været brugt til at stabilisere og effektivisere driften på de 3 LKV.

Produktionen af el på de tilhørende 3 generatorer har været betydelig. Generatorerne har kørt relativt mange timer, primært som i 2019 begrundet i manglende nedbør i Norge/Sverige, hvorved hydrobalancen har været negativ over året. Takket være betydelig nedbør er hydrobalancen vendt i 4. kv. 2020.

Også den begyndende tyske nedlukning af atomreaktorer har påvirket vores elproduktion gunstigt. Endvidere har vindkraften på dansk område svigtet periodevis grundet manglende vind.

Selskabet har samlet set solgt el for 380.000 kr., hvor vi budgetmæssigt blot havde regnet med 260.000 kr. Dette faktum er et paradoks i sig selv, idet vores elproduktion sker via gasmotorer, altså fossilt brændstof, samtidig med at alle politiske tiltag går i retning af at reducere CO₂ udslippet ved netop at konvertere væk fra fossile brændsler. Det skal bemærkes, at hvis alternativet havde været at producere den samme mængde el på et af de 3 i DK eksisterende og aktive kulkraftfyrede værker – er gas absolut at foretrække – idet CO₂ udslippet fra gas er det halve af den ækvivalerende mængde kul.

Der er dog en for selskabet meget positiv, økonomisk effekt ved elproduktionen, nemlig at vi også i 2020 til fulde har kunnet udnytte overskudsvarmen fra elproduktionen via kølevandet fra gasmotorerne, idet kølevandet enten går direkte ud i fjernvarmesystemet eller akkumuleres i respektive akkumuleringstanke opstillet ved de 3 LKV'er. Da der ikke er nogen videre fortjeneste ved at producere el via gasmotorer, må vi til gengæld konstatere, at fortjenesten alene ligger i overskudsvarmen. Det er reelt "gratisvarme".

Der er ikke afgifter på denne procesoverskudsvarme (spildvarme).

Det skal endeligt noteres, at gasmotoren på Lærkeskolen er i en så dårlig teknisk stand, at det i 4. kv. blev besluttet at ophøre med elproduktion ved årets udgang. Dette være sket, og der er kontraheret med et jysk nedrivningsfirma om at fjerne såvel motor og generator som akkumuleringstank – det vil ske i februar og marts måned 2021, således at kommunen - ved CEI – herefter overtager de resterende, nødvendige installationer i kælderen for at opretholde skolens interne forsyning.

Ledelsesberetning

Stenløse , omfattende såvel Nord som Syd – med hovedværket på Maglevad

Året har været meget positivt, idet kundegrundlaget er vokset med 101.643 m2.

Udviklingen skyldes udrulning af FJV i etaperne: Dalhaven, Dronningekvarteret, Stenløse Øst samt alle nye bebyggelser i Egedal By Nord.

Selskabet har også i 2020 bidraget essentielt til byggemodningen af de nordligste etaper i Egedal By Nord, således at der er udlagt hovedledninger, hvorfra vi kan forsyne alle storparceller i takt med salg og efterfølgende bebyggelse på samme samt ført stik ind på de p.t. solgte parceller.

Langt hovedparten af de nye flerplansbebyggelser i Egedal By Nord bruger FJV til udtørring, hvilket afgjort er en fordel for såvel selskabet som bygherre, idet sidstnævnte undgår at investere i eldrevne kaloriferer og selskabet forøger salget - en såkaldt win-win aftale.

Selskabet har brugt året til at fintune den biomassefyrede Maglevad-3 (M-3), således at vi nærmer os optimal drift. Den eneste reelle udfordring ved M-3 er den relativt lange indskubber, som er resultatet af det faktum, at de 2 bygninger ikke står ortogonalt på hinanden, hvilket forlænger indskubberen 1½ meter.

Som konsekvens af ibrugtagningen af M-3 er de 2 træpillekedler, M-1 fra 2013 og M-2 fra 2015, sat på "pause" og vil fremover alene tjene som strategiske spids- og reservelastkedler. Det tager 6-24 timer at bringe de 2 træpillekedler på fuld operativ kapacitet og dermed på fuld produktion.

Det i juni 2019 etablerede solfelt stort 3.500 m2 på parcellen Dam Holme 4 C, vest for Maglevad-3, har til fulde vist sin duelighed . Anlægget har - takket være en solrig sommer – produceret som garanteret af leverandøren Aalborg Concentrating Solar Panels A/S (ACSP A/S).

Det skal noteres, at de tilsammen 4.000 m2 store solfelter i Syd og Nord, reverenter talt producerede al varme til Nord og Syd inklusive Egedal By i perioden 20. marts – 15. september 2020, i hvilken periode vi således ikke nævneværdigt afbrændte træflis på Maglevad, og slet ikke træpiller i Syd.

Parantetisk skal det bemærkes, at solfeltet på de mest solrige dage i februar 2020 leverede vand med en temperatur op til 78 C-79 C, hvilket gjorde, at vandet direkte blev pumpet ud til kunderne.

På sommerdage produceres vand med en temperatur på 92 C – 95 C.

Et absolut essentielt bidrag til den grønne omstilling og dermed til grøn varme.

Ledelsesberetning

Organisatorisk tilpasning

I løbet af 2020 har det været nødvendigt at tilpasse organisationen yderligere, begrundet i såvel en fortsat ekspansion i forsynet areal og dermed salg/produktion som en fortsat udrulning i nye og godkendte tæper. F.eks. Dronningekvarteret, Stenløse Øst og Dalhaven.

Dertil kommer udarbejdelse af projektforslag for Sektor Vest, Krogholmkvarteret og Varmepumpeværk i f.m. udnyttelse af rensed spildevand på Stenløse Rens. Også indledende overvejelser om et strategisk samarbejde med Vestforbrænding har lagt beslag på personelle ressourcer. Endelig har der været brugt en del tid på at udtænke et alternativ til LKV på Toftehøjskolen, når denne nedlægges i sidste halvår af 2022.

Bemanning ved årets udgang er som følger:

1 administrerende direktør, 1 administrationschef, 1 administrativ assistent, 3 fuldtids driftsteknikere og 1 deltids driftstekniker (, som tager hver 4. uge som driftsvagt).

Det skal bemærkes, at selskabet har et fortløbende samarbejde med kommunens Jobcenter om at modtage typisk kontanthjælpsmodtagere i ”nyttejob” i 13 ugers forløb. Beskæftigelsen ved selskabets mangeartede funktioner har til hensigt at berige nyttejobberne med kompetencer, der forbereder dem til en tilbagevenden til det normale arbejdsmarked. Vi synes selv, det er lykkedes langt hen ad vejen, om end det også skal erkendes, at ikke alle er lige modtagelige over for at anerkende arbejdsmarkedets vilkår og præmisser – herunder selv at bidrage. Vi fortsætter ufortrødent vores CSR bidrag.

Leverancekontrakter

Der er indgået en række kontrakter om levering af såvel materielle som immaterielle ydelser, herunder gas, el og træflis alt med henblik på at reducere produktionsomkostningerne. Derudover fortsætter samarbejdet med Ingeniørrådgivningsfirmaet MOE A/S vedrørende den videre udrulning af fjernvarmen til kunderne i Stenløse, Egedal og Ølstykke fsva. projektforslag, ledningsdimensionering og udbud. PwC er fortsat selskabets Revisionselskab.

Der foreligger kontrakter som følger gældende for regnskabsåret 2020, nogle rækker ind i 2021 og enkelte til ultimo 2022:

Södra A/S (træflis), Skovdyrkerforeningen (træflis), NEAS-NVE (køb af el), SEAS-NVE (køb gas), Centrica (LKV el-produktion og salg af samme), Top Danmark Forsikringer A/S (forsikringer), MOE A/S (rådgivningsvirksomhed), PwC (revision), Dansk Fjernvarmeforening (IT, Rådgivning m.m.), IngeniørHuse (VP Stenløse Rens), Kalundborg Fjernvarme- og Rørteknik A/S og Holbøll A/S (PF Dronningekvarteret) samt Druedalvejens Entreprenør-forretning A/S og Wicotec A/S (PF Stenløse Øst) .

Ledelsesberetning

Finansielle dispositioner

Selskabet har 1 gang i løbet af 2020 konverteret byggekreditter til faste lån.

I september 2020 omlagde selskabet 30 mio. kr. til rentesats 0,36% p.a. , 30-årigt, med afdrag.

Derudover betaler selskabet fortsat 1/2% p.a. i garantiprovision til kommunen af den til enhver tid værende restgæld ultimo året.

Selskabet har med tilfredshed konstateret, at Finansministeriet primo januar 2021 har udsendt en skrivelse om, at diskonteringsrenten ved Projektforslagsberegninger sænkes fra 4% p.a. til 3½% p.a. i hele projektperioden, in casu 20 år.

Grønne betragtninger og perspektiver

I forbindelse med kontraktindgåelse af træflisleverancer lægges der vægt på, at træflis skal høstes i Østdanmark, idet det vurderes absurd f.eks. at bringe jysk flis til Egedal. Ligeledes ønskes der ej heller baltisk eller polsk flis, idet der fra netop de områder er konstateret et meget forhøjet Cæsium-137 indhold, stammende fra Tjernobyl katastrofen.

Ved forbrænding af træflis bliver der p.t. årligt produceret 70-80 tons bioaske, en kombination af bundaske fra kedlen og flyveaske fra elektrofiltret. Asken bliver grundigt analyseret på et anerkendt laboratorium for: Nikkel, krom, bly, kviksølv og cadmium, idet selskabets miljøgodkendelse sætter klare grænser for indholdet af netop disse fem stoffer. Endvidere analyseres for fosfor og kalium, der begge er ordinære handelsgødninger – primært til landbruget. Eftersom alle analyser ind til videre holder sig langt under grænseværdierne, bliver bioasken afleveret til en herboende landmand, der udspreder det på sine marker og derved lader det indgå i sit gødningsregnskab.

Analysen og aftageaftaler rapporteres til kommunens Center for Teknik og Miljø (CTM).

Der skal ikke herske tvivl om, at selskabet tænker ”grøn-grønnere-grønnest” på den lange bane, hvorfor alternative brændsler til såvel de 2 gasfyrede kedelanlæg som biomassekedlen på Maglevad-3 er en af vores målsætninger.

Således er direktionen i fortsat dialog med HydroGreen og Ballard Europe om den igangværende udvikling af en brint-baseret varmpumpe.

Dialogen med Novafos om at udnytte det rensede spildevand fra Stenløse Renseanlæg ved enden af Bauneholmvej er kommet så vidt, at Ingeniør Huse er meget tæt ved at have et projektforslag (PF) klar til politisk behandling.

Det rensede spildevand fra det kommunale renseanlæg er på cirka 12 C året rundt og ledes p.t. ud i Værebros Å for at havne i Roskilde Fjord. Kan man trække 8 C ud af spildevandet kan der opnås en effekt på 1.5 – 1.8 MW årligt, idet temperaturen er meget stabil.

En effekt, der kan udgøre grundlasten sammen med eksisterende solfelter i sektor Øst.

PF forventes færdigt i marts 2021 – hvorefter det kan fremsendes til politisk behandling.

Ledelsesberetning

Ligeledes er vi bevidste om, at træflis ret beset blot er en step-stone frem mod 2030, for derefter at konvertere til et grønnere brændsel.

Selskabet har med tilfredshed konstateret, Folketingets forhandlinger om Klimahandleplaner er tilendebragt, men branchen venter fortsat på enkelte vitale vejledninger.

I f.m. Klimaplanerne blev der afsat en række tilskudspuljer, som også delvis afventer konkrete vejledninger.

Dertil er selskabet på stadig udkig efter muligheder for at opsætte yderligere solfelter, som f.eks. ved værket i Stenløse Syd, hvor der er plads til yderligere 1.000 – 1.500 m² solpaneler, samt på arealet syd for solfeltet på Maglevad, hvor der er plads til minimum 6.000 m² solpaneler.

Begge solfelter ville bidrage signifikant til såvel selskabets GRØNNE profil som være et væsentligt bidrag til kommunens ambitiøse Klima- og Energiplan og for alvor vise, at kommunen vil den GRØNNE vej.

Det skal også bemærkes, at nedlæggelsen og senere salget af Toftehøjskolen i Ølstykke Stationsby bevirker, at selskabet skal finde en ny placering af og til det værk, som skal videreføre/overtage kunderne i forsyningsområdet. Et nyt værk skal med stor sandsynlighed være klar allerede fra medio/ultimo 2022.

Selskabets dynamiske medvirken til afvikling af fossile brændsler i boligområderne Stenløse og Ølstykke er senest manifesteret ved, at selskabet den 05. januar 2021 fremsendte Projektforslag Bæredygtig FJV i Krogholmkvartererne. Om alt går vel kan en udrulning starte i Q3 2021.

Selskabet vil løbende tilpasse sin Strategiske Udrulningsplan i takt med de politiske klimahandleambitioner manifesteres i eksekverbare klimahandleplaner.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som kan få indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten for 2020.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2020 DKK | 2019 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsætning | | 14.651.223 | 13.621.918 |
| Produktionsomkostninger | 1 | -9.642.359 | -9.999.626 |
| Bruttoresultat | | 5.008.864 | 3.622.292 |
| Distributionsomkostninger | | -1.521.467 | -1.485.890 |
| Administrationsomkostninger | 1 | -1.889.827 | -1.764.563 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 1.597.570 | 371.839 |
| Andre driftsindtægter | | 36 | 759.492 |
| Resultat før finansielle poster | | 1.597.606 | 1.131.331 |
| Finansielle omkostninger | | -1.793.606 | -1.131.331 |
| Resultat før skat | | -196.000 | 0 |
| Skat af årets resultat | | 0 | 0 |
| Årets resultat | | -196.000 | 0 |
| Overført resultat | | -196.000 | 0 |
| | | -196.000 | 0 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2020 DKK | 2019 DKK |
|---|----------|--------------------|--------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | | 154.720.884 | 155.745.409 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 533.059 | 505.879 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 22.349.979 | 1.331.168 |
| Materielle anlægsaktiver | 2 | 177.603.922 | 157.582.456 |
| Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling | | 8.657.286 | 6.112.709 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 8.657.286 | 6.112.709 |
| Anlægsaktiver | | 186.261.208 | 163.695.165 |
| Varebeholdninger | | 1.477.906 | 94.327 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 7.052.941 | 3.558.188 |
| Andre tilgodehavender | | 2.628.203 | 284.882 |
| Tilgodehavender | | 9.681.144 | 3.843.070 |
| Likvide beholdninger | | 721.872 | 311 |
| Omsætningsaktiver | | 11.880.922 | 3.937.708 |
| Aktiver | | 198.142.130 | 167.632.873 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2020 DKK | 2019 DKK |
|---|----------|--------------------|--------------------|
| Selskabskapital | | 1.801.000 | 1.800.000 |
| Overført resultat | | -1.000 | 0 |
| Egenkapital | 3 | 1.800.000 | 1.800.000 |
| Kreditinstitutter | | 123.156.415 | 154.195.906 |
| Periodiseret tilslutningsbidrag | | 15.948.590 | 6.677.599 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 4 | 139.105.005 | 160.873.505 |
| Kreditinstitutter | 4 | 48.597.463 | 1.748.490 |
| Periodiseret tilslutningsbidrag | 4 | 623.226 | 282.047 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 6.341.397 | 2.145.618 |
| Overdækning | | 1.230.521 | 402.945 |
| Anden gæld | | 444.518 | 380.268 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 57.237.125 | 4.959.368 |
| Gældsforpligtelser | | 196.342.130 | 165.832.873 |
| Passiver | | 198.142.130 | 167.632.873 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 5 | | |
| Nærtstående parter | 6 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 | | |

Noter til årsregnskabet

| | 2020 DKK | 2019 DKK |
|--|------------------|------------------|
| 1 Medarbejderforhold | | |
| Lønninger | 1.755.367 | 1.494.411 |
| Pensioner | 470.636 | 414.320 |
| Andre omkostninger til social sikring | 54.132 | 71.152 |
| Andre personaleomkostninger | 185.228 | 185.985 |
| | 2.465.363 | 2.165.868 |
| Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Produktionsomkostninger | 1.367.594 | 1.175.936 |
| Administrationsomkostninger | 1.097.769 | 989.932 |
| | 2.465.363 | 2.165.868 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 5 | 4 |

2 Materielle anlægsaktiver

| | Produktionsan- læg og maski- ner DKK | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK | Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK | I alt DKK |
|---|---|--|---|--------------------|
| Kostpris 1. januar | 176.041.026 | 855.730 | 1.331.168 | 178.227.924 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 96.398 | 24.815.300 | 24.911.698 |
| Overførsler i årets løb | 3.796.489 | 0 | -3.796.489 | 0 |
| Kostpris 31. december | 179.837.515 | 952.128 | 22.349.979 | 203.139.622 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 20.295.617 | 349.851 | 0 | 20.645.468 |
| Årets afskrivninger | 4.821.014 | 69.218 | 0 | 4.890.232 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 25.116.631 | 419.069 | 0 | 25.535.700 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 154.720.884 | 533.059 | 22.349.979 | 177.603.922 |

Noter til årsregnskabet

2 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

| | 2020 DKK | 2019 DKK |
|---|------------------|------------------|
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Produktionsomkostninger | 3.436.090 | 3.272.136 |
| Distributionsomkostninger | 1.382.238 | 1.269.721 |
| Administrationsomkostninger | 71.904 | 105.511 |
| | 4.890.232 | 4.647.368 |

3 Egenkapital

| | Selskabskapital DKK | Overført resultat DKK | I alt DKK |
|---------------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar | 1.800.000 | 0 | 1.800.000 |
| Kontant kapitalforhøjelse | 1.000 | 195.000 | 196.000 |
| Årets resultat | 0 | -196.000 | -196.000 |
| Egenkapital 31. december | 1.801.000 | -1.000 | 1.800.000 |

Selskabskapitalen består af 18.010 aktier à nominelt DKK 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

| | 2020 DKK | 2019 DKK | 2018 DKK | 2017 DKK | 2016 DKK |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Selskabskapital 1. januar | 1.800.000 | 1.800.000 | 1.800.000 | 500.000 | 500.000 |
| Kapitalforhøjelse | 1.000 | 0 | 0 | 1.300.000 | 0 |
| Kapitalnedsættelse | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Selskabskapital 31. december | 1.801.000 | 1.800.000 | 1.800.000 | 1.800.000 | 500.000 |

Selskabets virksomhed er underlagt lov om varmforsyning. Ifølge loven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at eventuel kapitaldannelse ikke kan udloddes til ejerne. Som følge af restriktionerne i lov om varmforsyning kan ejeren således ikke frit råde over den regnskabsmæssige opgjorte egenkapital.

Noter til årsregnskabet

4 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | 2020 DKK | 2019 DKK |
|--|--------------------|--------------------|
| Kreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 105.951.871 | 80.721.174 |
| Mellem 1 og 5 år | 17.204.544 | 73.474.732 |
| Langfristet del | 123.156.415 | 154.195.906 |
| Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter | 48.597.463 | 1.748.490 |
| | 171.753.878 | 155.944.396 |
| Periodiseret tilslutningsbidrag | | |
| Efter 5 år | 13.455.686 | 5.549.411 |
| Mellem 1 og 5 år | 2.492.904 | 1.128.188 |
| Langfristet del | 15.948.590 | 6.677.599 |
| Øvrige forudbetalinger fra kunder | 623.226 | 282.047 |
| | 16.571.816 | 6.959.646 |

Selskabets primære finansiering består af fire annuitetslån med 25-30 års løbetid og en byggekredit med 2 års løbetid. Byggekreditten kan til en her tid konverteres til et lån.

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2020.

6 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Egedal Kommune

Ejer

Noter til årsregnskabet

6 Nærtstående parter (fortsat)

Transaktioner

Salg af varme til Egedal Kommune er foretaget på markedsvilkår.

Der har ikke været anden samhandel med Egedal Kommune.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Egedal Fjernvarme A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Over- og underdækninger

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

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grund, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmemforsyningslovens 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 en fremskudt betaling fra forbrugerne i henhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender og gæld.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indeholder opkrævninger for abonnementer, årets leverancer af varme samt reguleringer, der overføres til afregning i det kommende år.

Indtægter fra årets leveringer opgøres på grundlag af kundernes måleraflæsning m.v. herunder en vurdering af, hvorvidt betaling herfor er eller forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Ved regnskabsperiodens udgang sammenholdes årets opkrævninger med den mulige opkrævning i henhold til lovgivningen. Såfremt de opkrævede beløb indebærer en forpligtelse til efterfølgende prisreduktion i et omfang, der bevirker negativt dækningsbidrag på fremtidige leverancer, hensættes et hertil svarende beløb i balancen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår vedligeholdelse af varmeledningsnettet samt det forbrug af hjælpematerialer, der er anvendt til at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|---------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 8-50 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodiseret tilslutningsbidrag

Periodiseret tilslutningsbidrag opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår. Tilslutningsbidrag modtaget i forbindelse med tilslutningen af varme opføres under posten og indtægtsføres i takt med, at anlægsudgifterne herved afskrives.