
Dansk Fjernvarmes Handelsselskab A.m.b.A.

Merkurvej 7, 6000 Kolding

Årsrapport for 2017/18 (regnskabsår 1/4 - 31/3)

CVR-nr. 36 43 71 38

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 13/6 2018

Kim Behnke
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts 7

Balance 31. marts 8

Noter til årsregnskabet 10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 for Dansk Fjernvarmes Handelsselskab A.m.b.A..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Trekantsområdet, den 30. maj 2018

Direktion

Kim Behnke

Bestyrelse

Thomas Lykke Pedersen
formand

Bjork Kristin Paamand Olsen

Carl Hellmers

Michael Høj-Larsen

Tonny Dam Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Dansk Fjernvarmes Handelsselskab A.m.b.A.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Fjernvarmes Handelsselskab A.m.b.A. for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Trekantområdet, den 30. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Skriver Lykke
statsautoriseret revisor
mne15094

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | Dansk Fjernvarmes Handelsselskab A.m.b.A. Merkurvej 7 6000 Kolding Telefon: 76 30 80 00 Telefax: 75 52 89 62 CVR-nr.: 36 43 71 38 Regnskabsperiode: 1. april - 31. marts Hjemstedskommune: Kolding |
| Bestyrelse | Thomas Lykke Pedersen, formand Bjørk Kristin Paamand Olsen Carl Hellmers Michael Høj-Larsen Tonny Dam Jensen |
| Direktion | Kim Behnke |
| Revision | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle |

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at bistå danske fjernvarmeforsyningsvirksomheder med handel med og administration af energibesparelser med henblik på at fremme andelshavernes økonomiske interesser.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 132.849, og selskabets balance pr. 31. marts 2018 udviser en egenkapital på DKK 2.996.251.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

| | Note | 2017/18 DKK | 1. januar - 31. marts 2017 DKK |
|--|------|----------------|--------------------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 435.161 | 4.820.888 |
| Personaleomkostninger | 1 | -100.000 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | 335.161 | 4.820.888 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -185.075 | -20.653 |
| Resultat før skat | | 150.086 | 4.800.235 |
| Skat af årets resultat | 3 | -17.237 | 0 |
| Årets resultat | | 132.849 | 4.800.235 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|----------------|------------------|
| Overført resultat | | 132.849 | 4.800.235 |
| | | 132.849 | 4.800.235 |

Balance 31. marts

Aktiver

| | Note | 2018 DKK | 2017 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Beholdning af Energisparekvoter | 4 | 1.942.189 | 3.675.851 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 153.271 | 4.332.160 |
| Andre tilgodehavender | | 575.090 | 6.293.519 |
| Selskabsskat | | 0 | 1.000 |
| Tilgodehavender | | 728.361 | 10.626.679 |
| Likvide beholdninger | | 20.068.656 | 0 |
| Omsætningsaktiver | | 22.739.206 | 14.302.530 |
| Aktiver | | 22.739.206 | 14.302.530 |

Balance 31. marts

Passiver

| | Note | 2018 DKK | 2017 DKK |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Andelskapital | | 1.450.000 | 1.255.000 |
| Overført resultat | | 1.546.251 | 1.413.402 |
| Egenkapital | 5 | 2.996.251 | 2.668.402 |
| Kreditinstitutter | | 0 | 3.132.327 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 17.421.543 | 4.231.811 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 2.306.175 | 4.269.990 |
| Selskabsskat | | 15.237 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 19.742.955 | 11.634.128 |
| Gældsforpligtelser | | 19.742.955 | 11.634.128 |
| Passiver | | 22.739.206 | 14.302.530 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 | | |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2017/18</u> DKK | <u>1. januar - 31.</u> <u>marts 2017</u> DKK | |
|---|-----------------------------|--|---------------------|
| 1 Personaleomkostninger | | | |
| Lønninger | 100.000 | 0 | |
| | <u>100.000</u> | <u>0</u> | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>0</u> | <u>0</u> | |
| 2 Finansielle omkostninger | | | |
| Andre finansielle omkostninger | 185.075 | 20.653 | |
| | <u>185.075</u> | <u>20.653</u> | |
| 3 Skat af årets resultat | | | |
| Årets aktuelle skat | 17.237 | 0 | |
| | <u>17.237</u> | <u>0</u> | |
| 4 Beholdning af Energisparekvoter | <u>2018</u> DKK | <u>2017</u> DKK | |
| Energisparekvoter | 1.942.189 | 3.675.851 | |
| | <u>1.942.189</u> | <u>3.675.851</u> | |
| 5 Egenkapital | | | |
| | <u>Andelskapital</u> DKK | <u>Overført resultat</u> DKK | <u>I alt</u> DKK |
| Andelskapital 1. april | 1.255.000 | 1.413.402 | 2.668.402 |
| Kontant indskud, andelshavere | 195.000 | 0 | 195.000 |
| Årets resultat | 0 | 132.849 | 132.849 |
| Egenkapital 31. marts | <u>1.450.000</u> | <u>1.546.251</u> | <u>2.996.251</u> |

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dansk Fjernvarmes Handelsselskab A.m.b.A. for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration m.v.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Balancen

Beholdning af Energisparekvoter

Beholdning af Energisparekvoter måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for beholdning af energisparekvoter opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. 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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

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