

SEF Nærværme A/S

Fåborgvej 44
5700 Svendborg

Årsrapport 2019

CVR-nr. 83 83 71 28

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
Svendborg, den 25. marts 2020

Dirigent
Lars Peder Foged

Indhold

Påtegninger

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Beretning	6

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Påtegninger

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 for SEF Nærvarme 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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.

Svendborg, den 25. marts 2020

Direktion

Anders Jørgen Banke

Bestyrelse

Søren Henrik Bøving-Andersen
formand

Lars Peder Foged
næstformand

Jan Bruhn Andersen

Stina Løndahl Henriksen

Torben Per Jensen

Anders Lerwick Theisen

Rasmus Christian Hansen

Lars Friis Jørgensen

Jakob Horstmann

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i SEF Nærvarme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SEF Nærvarme A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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". 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.

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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 vi 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 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 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 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.

Kolding, den 25.03.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Per Schøtt
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28663

Lone Merete Hansen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne29390

Selskabsoplysninger

SEF Nærvarme A/S

Adresse Fåborgvej 44, 5700 Svendborg

Telefon 62 21 04 45

CVR-nr. 83 83 71 28

Stiftet 29.05.1978

Hjemsted Svendborg Kommune

Ejerforhold Selskabets aktier ejes 100% af SEF A/S
Fåborgvej 44, 5700 Svendborg. CVR nr. 32 87 99 34

Bestyrelse Søren Henrik Bøving-Andersen (formand)
Lars Peder Foged (næstformand)
Jan Bruhn Andersen
Stina Løndahl Henriksen
Torben Per Jensen
Anders Lerwick Theisen
Lars Friis Jørgensen
Rasmus Christian Hansen
Jakob Horstmann

Direktion Anders Jørgen Banke

Revision Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 33 96 35 56

Banker Sydbank, Svendborg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har været salg af varme på abonnement. I 2018 var selskabet aktivitet udvikling af nye aktiviteter indenfor koncernen.

Selskabets medarbejdere er ansat i koncernens moderselskab, hvorfra der trækkes på den nødvendige arbejdskraft.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet er bedre end forventet og anses for tilfredsstillende. Selskabet aktivitet er ny og under opstart. Derfor er omsætningen lav i forhold til omkostningerne. Der forventes at gå nogle år med underskud, inden selskabet bliver profitabelt.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for SEF Nærværme A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen. I produktionsomkostninger indregnes vareforbrug, omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og personale samt afskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter personaleomkostninger overført fra koncernen og øvrige omkostninger til udstilling, salg reklame mv.

Administration

Administration omfatter omkostninger til administration, lokaler m.v.

Finansielle indtægter og udgifter

Finansielle indtægter og udgifter indeholder renteindtægter, renteudgifter, bankgebyrer og garantiprovisioner.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske koncernforbundne virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Koncernens egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Renteomkostninger på lån til finansiering af materielle anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. De forventede restværdier og brugstider revurderes årligt. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	15 år
---	-------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventet tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
1 Nettoomsætning	590	1.040
2 Produktionsomkostninger	-214	-2.363
Bruttoresultat	376	-1.323
3 Distributionsomkostninger	-1.281	0
4 Administrationsomkostninger	-31	-1.327
Driftsresultat	-935	-2.650
5 Finansielle udgifter	-3	-3
Ordinært resultat før skat	-938	-2.653
6 Skat af årets resultat	150	546
ÅRETS RESULTAT	-788	-2.107
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-788	-2.107

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note

AKTIVER	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
7 Materielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.217	0
Materielle anlægsaktiver i alt	4.217	0
Anlægsaktiver i alt	4.217	0
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	660	4.460
Udskudt skat	95	66
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	210	535
Likvide beholdninger	197	53
Omsætningsaktiver i alt	1.191	5.115
Aktiver i alt	5.407	5.115
PASSIVER		
8 Egenkapital		
Virksomhedskapital	500	500
Overført resultat	3.782	4.570
Egenkapital i alt	4.282	5.070
Kortfristet gæld		
Leverandør af varer og tjenesteydelser	292	13
Gæld til tilknyttede virksomheder	761	0
Anden gæld	72	30
Kortfristet gæld i alt	1.125	44
Passiver i alt	5.407	5.115
9 Nærtstående parter		
10 Eventualforpligtelser		
11 Antal beskæftigede		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

	Virksom- hedskapital tkr.	Overført resultat tkr.	I alt tkr.
Egenkapital pr. 1/1	500	4.570	5.070
Overført af årets resultat	0	-788	-788
Egenkapital pr. 31/12	500	3.782	4.282

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Note 1 - Nettoomsætning		
Nettoomsætning i øvrigt	590	1.073
Ændring i igangværende arbejder for fremmed regning	0	-33
	<u>590</u>	<u>1.040</u>
Note 2 - Produktionsomkostninger		
Varekøb	145	-21
Køb af fremmed arbejde fra koncernselskab	0	1.073
Løn- og personaleomkostninger fra koncernselskab	0	1.321
Drift af biler	0	-10
Afskrivning og tab driftsmateriel	68	0
	<u>214</u>	<u>2.363</u>
Note 3 - Distributionsomkostninger		
Løn- og personaleomkostninger fra koncernselskab	1.170	0
Salgsomkostninger	111	0
	<u>1.281</u>	<u>0</u>
Note 4 - Administrationsomkostninger		
Lokaleomkostninger	0	221
Administration	31	1.107
	<u>31</u>	<u>1.327</u>
Note 5 - Finansielle udgifter		
Garantiprovisioner	0	3
Bankrenter, kurstab m.v.	3	0
	<u>3</u>	<u>3</u>
Note 6 - Skat af årets resultat		
Refusion i sambeskatning	-210	-535
Regulering udskudt skat	-29	-11
Regulering skat tidligere år	89	0
	<u>-150</u>	<u>-546</u>
Note 7 - Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Samlet anskaffelsessum primo	0	0
Tilgang i perioden	4.285	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	<u>4.285</u>	<u>0</u>
Akkumulerede afskrivninger primo	0	0
Afskrivninger i perioden	-68	0
Akkumulerede afskrivninger ultimo	<u>-68</u>	<u>0</u>
Bogført værdi ultimo	<u>4.217</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Note 8 - Egenkapital		
Virksomhedskapital		
Saldo primo	500	500
	<u>500</u>	<u>500</u>

Aktiekapitalen består af 500 stk. A-aktier á 1.000 kr.
Aktiekapitalen har været uændret de sidste 5 år.

Note 9 - Nærtstående parter

SEF Nærvarme A/S' nærtstående parter omfatter følgende

Bestemmende indflydelse

Selskabet er 100% ejet af SEF A/S, Svendborg, der er 100% ejet af Fonden Sydfyns
Elforsyning, Svendborg, CVR-nr. 35034102, som udarbejder koncernregnskab.

Øvrige nærtstående parter

Flow Elnet A/S, SEF Energi A/S, SEF Fiber A/S, FiberLAN A/S,
SEF Wind GmbH & Co. KG, Tyskland samt SEF Wind Niemegek GmbH & Co. KG, Tyskland.

Note 10 - Eventualforpligtelser m. v.

Selskabet sælger varme på abonnement på baggrund af selskabets finansiering og installation af
varmepumper. Der indgås aftaler med kunderne, der for selskabet er uopsigelige i 10 år, og hvor
selskabet på baggrund af kundernes månedlige ydelse skal stå for levering af varme samt drift, vedligeholdelse
og service af de leverede varmepumper.

Der er stillet arbejdsgarantier for 33 tkr. (2018: 85 tkr.)

SEF A/S koncernen har etableret en fælles rentenettingordning i pengeinstitut, og selskabet
har som følge heraf afgivet solidarisk kautionshæftelse over for pengeinstitut.
Gæld i tilknyttede virksomheder udgør 484.293 tkr.

Selskabet er fællesregistreret i momsmæssig henseende med andre selskaber i koncernen. Selskabet
hæfter derfor solidarisk for betaling af momsen, jf. momslovens §46, stk. 7. Momsforpligtelsen i de
fællesregistrerede selskaber udgør 2.560 tkr. (2018: 2.468 tkr.)

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SEF A/S som administrationselskab.

Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013
for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for
eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede
selskaber.

Note 11 - Antal beskæftigede

Beskæftigede medarbejdere i koncernen er alle ansat i moderselskabet SEF A/S.

Gennemsnitligt antal beskæftigede personer henførbare til selskabet udgjorde 3 i regnskabsåret.