

Fjernvarme Horsens A.m.b.a.


Endelavevej 7, 8700 Horsens

CVR-nr. 66 16 62 28

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22-10-2018

Dirigent:

.....






Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal (koncernen)	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. juli – 30. juni	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Pengestrømsopgørelse - koncernen	12
Noter	13
Noter uden henvisning	25

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Fjernvarme Horsens A.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 27. september 2018
Direktion:



Christian Niederbockstruck

Bestyrelse:



Niels Karl Grønlund
formand



Tomas Skjærris
næstformand



Torben Nørtoft



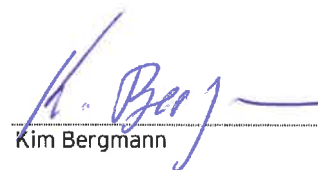
Peter Wolhardt



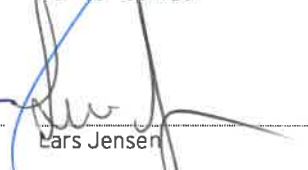
Carsten Schrøder



Thomas Monberg Andersen



Kim Bergmann



Lars Jensen



Poul Erik Rasmussen

Den uafhængige revisors påtegning

Til varmemeforbrugerne i Fjernvarme Horsens A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fjernvarme Horsens A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel moderselskabet som koncernen samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 27. september 2018

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



Ulrik Vangso Ørts
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne42774

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Fjernvarme Horsens A.m.b.a.
Adresse, postnr. by	Endelavevej 7, 8700 Horsens
CVR-nr.	66 16 62 28
Stiftet	2. februar 1967
Hjemstedskommune	Horsens
Regnskabsår	1. juli 2017 - 30. juni 2018
E-mail	info@fjho.dk
Telefon	75 62 72 33
Bestyrelse	Niels Karl Grønlund, formand Tomas Skjærris, næstformand Torben Nørtoft Peter Wolhardt Carsten Schrøder Thomas Monberg Andersen Kim Bergmann Lars Jensen Poul Erik Rasmussen
Direktion	Christian Niederbockstruck
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bankforbindelse	Danske Bank Jessensgade 1, 8700 Horsens Sydbank Søndergade 18-20, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal (koncernen)

t.kr.	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Hovedtal					
Nettoomsætning	249.915	242.880	223.602	153.457	122.464
Over-/underdækning til indregning i det kommende års varmepris	-2.049	-699	-16.999	-9.357	-2.822
Bruttoresultat	76.135	75.084	45.925	41.752	24.374
Årets resultat før årsreguleringer	5.243	14.479	3.057	6.113	5.853
Resultat før skat	2.899	2.191	45	162	35
Årets resultat	0	0	0	0	0
Anlægsaktiver	733.259	454.516	214.510	219.650	57.813
Omsætningsaktiver	37.259	32.665	33.467	64.420	62.656
Aktiver i alt	770.518	487.181	247.977	282.070	120.469
Egenkapital	16.419	16.419	16.419	16.419	10.819
Hensatte forpligtelser	0	0	46	17	0
Langfristede gældsforpligtelser	540.687	121.071	113.488	169.274	61.076
Kortfristede gældsforpligtelser	213.412	349.691	118.024	96.360	48.574
Pengestrøm fra driften	100.580	38.829	37.391	5.898	48.910
Pengestrøm fra investering, netto	-331.886	-272.375	-34.399	-26.015	-13.233
Pengestrøm fra finansiering	230.763	257.201	-66.249	2.635	1.995
Pengestrøm i alt	-543	23.655	-63.257	-17.479	37.672
Nøgletal					
Likviditetsgrad	17,4 %	9,3 %	28,4 %	66,9 %	129,0 %
Egenkapitalandel (soliditet)	2,1 %	3,4 %	6,6 %	5,8 %	9,0 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	49	42	36	21	14

Frem til og med 2013/14 omfatter hoved- og nøgletal alene moderselskabets tal. Koncernen er etableret ved den i regnskabsåret 2014/15 gennemførte fusion pr. 18. maj 2015.

Rentabilitetsrelaterede nøgletal er ikke beregnet, da koncernen er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Kortfristede aktiver} \times 100}{\text{kortfristede forpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens aktiviteter

Koncernens vigtigste aktivitet er produktion og distribution af fjernvarme til forsyningsrådets nuværende og kommende forbrugere. Hertil kommer produktion og salg af el samt indtægter fra modtagelse af affald til forbrænding.

Produkterne afsættes udelukkende på det danske marked.

Udviklingen i aktiviteter

Koncernens drift er i regnskabsåret forløbet tilfredsstillende. Driftsaktiviteten varetages af Fjernvarme Horsens A/S. Koncernens driftsresultat, isoleret for året svarer til forventningerne.

Projektforslaget om udvidelse af fjernvarmeområdet - fjernvarmeplanen - som blev godkendt i oktober 2015, er fortsat under realisering. Således blev der i regnskabsåret tilsluttet endnu en række delområder, som bidrager med den største del af årets kundetilgang. Antallet af forbrugere er således øget med 1.348 kunder, som alle nu har udskiftet fossile brændsler med overvejende CO₂-neutral fjernvarme, produceret på affald og biomasse. Udelukkende en mindre del af varmen produceres på naturgas. Dette understøtter målene i Horsens Kommunes Strategiske Energiplan.

Det øgede varmebehov betyder også, at produktionskapaciteten udbygges. Den første blok på det nye biomasseværk har kørt siden december 2017 og det er planen, at blok II skal stå klar i 2021.

Det stigende aktivitetsniveau har igen i år medført en udvidelse af medarbejderstaben.

Anlægsaktiverne fra Fjernvarme Horsens A.m.b.a. er pr. 1. juli 2017 overdraget til Fjernvarme Horsens A/S, som et led i fusionsplanen. Overdragelsen har ingen nettoeffekt i moderselskabet eller på koncernniveau.

Som følge af hvile-i-sig-selv princippet vil årets resultat altid udgøre et 0.

Videnressourcer

Medarbejdere med relevant og opdateret viden er af afgørende betydning for Fjernvarme Horsens. Derfor tilstræbes det, at alle medarbejdere løbende efteruddannes, så de er rustede til de opgaver, der skal udføres og har det fornødne kendskab til den lovgivning og de godkendelser, som koncernen arbejder under. Det øgede aktivitets- og kompleksitetsniveau er imødekommet med ansættelse af en række videnmedarbejdere.

Faguddannet personale og specialister varetager koncernens daglige drift. Overordnet planlægning af driften, vedligehold og udvikling udføres af ingeniører, maskinmestre og andet teknisk personale, ofte i samarbejde med eksterne partnere.

Koncernen er funderet i - og udvikles med - kendt teknologi.

Særlige risici

Som særlige branchespecifikke risici kan nævnes:

- ▶ Omlægning eller ændring af offentlige skatter og afgifter
- ▶ Afhængighed af fluktuerende energipriser
- ▶ Ændring i udviklingen af affaldssituation (nationalt og globalt)
- ▶ Usikkerhed omkring fremtidige politiske rammevilkår, herunder reguleringsmæssige forhold
- ▶ Generelt mangel på arbejdskraft, i særdeleshed hos underleverandører
- ▶ Prisstigninger forårsaget af overophedning i bygge- og anlægsbranchen

Koncernen er omfattet af hvile-i-sig-selv princippet, og den med varmeaftagerne indgående leveringsaftale sikrer, at de økonomiske påvirkninger af ovennævnte risici indregnes i den omkostningsbestemte varmepris.

Ledelsesberetning

Beretning

På det IT-sikkerhedsteknologiske område har selskabet i 2017/18 gennemført en lang række IT-sikkerhedstekniske aktiviteter, herunder myndighedsbestemte bekendtgørelser. På denne baggrund er der gennemført Risiko og Sårbarhedsvurderinger, indgået aftale med en IT-sikkerhedstjeneste, indført IT-beredskab med 5 års planer samt implementeret tekniske forsvarsværker. Resultaterne er implementeret fra efteråret 2017 til sommeren 2018.

Endvidere er et GDPR compliance-program gennemført i foråret 2018, herunder er der bl.a. indført politikker og retningslinjer for medarbejdernes arbejde med persondata samt virksomhedsdata generelt.

Påvirkning på det eksterne miljø

Forsyningsvirksomhedernes påvirkning på det eksterne miljø og kravene til kontrolforanstaltninger er underlagt faste lovbestemte rammer, som overholdes af Fjernvarme Horsens. Kraftvarmeværket har således en el-produktionsbevillig og alle produktionsenheder har energitilsynets tilladelse til udledning af CO₂ samt godkendt plan for overvågning af CO₂-udledning.

Produktionsenhederne er miljøgodkendt. Det betyder bl.a., at Fjernvarme Horsens er underlagt nogle maksimale udledningsgrænseværdier. Det indbefatter bl.a. løbende stikprøver samt præsentationskontroller og en årlig rapportering af eventuelle overskridelser af gældende udledningskrav.

Endelig aflægges kvartals- og årsrapporter til miljøstyrelsen indeholdende målte udledninger, forbedringsforslag samt rapportering af eventuelle overskridelser af gældende udledningskrav.

Det forventes ikke, at miljøforholdene vil få yderligere betydning for koncernens forventede udvikling.

Forventet udvikling

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

Der forventes fortsat øgede aktiviteter som følge af fjernvarmekonverteringsprojektet i form af anlægelse af distributionsnet og opførelse af nye produktionsanlæg m.v.

Der budgetteres med et varmesalg på et højere niveau end i det seneste regnskabsår, med udgangspunkt i en normal vinter. Dette skyldes primært, at der er tillagt salg af varme til nye områder, som forventes at blive tilsluttet i regnskabsåret.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Resultatopgørelse

Note	Moterselskab		Koncern		
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17	
2	Nettoomsætning	169.739.072	178.786.006	249.915.156	242.880.138
3	Over-/underdækning til indregning i det kommende års varmepris	-2.049.323	-699.271	-2.049.323	-699.271
4	Produktionsomkostninger	-103.855.218	-106.907.599	-171.730.842	-167.096.732
	Bruttoresultat	68.834.531	71.179.136	76.134.991	75.084.135
5	Distributionsomkostninger	-42.780.091	-46.120.244	-44.782.196	-42.588.157
6	Administrationsomkostninger	-21.643.509	-17.385.864	-20.987.759	-15.346.597
	Andre driftsindtægter	201.495	148.705	331.938	148.705
7	Andre driftsomkostninger	-80.364.823	0	0	0
	Resultat af primær drift	-80.752.397	7.821.733	10.696.974	17.298.086
8	Finansielle indtægter	1.049.978	881.266	489.014	69.270
9	Finansielle omkostninger	-662.404	-462.885	-5.943.306	-2.888.495
	Årets resultat før årsreguleringer	-80.364.823	8.240.114	5.242.682	14.478.861
10	Årets regulering i andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	80.364.823	-8.258.658	-2.343.654	-12.287.410
	Årets resultat før skat	0	-18.544	2.899.028	2.191.451
11	Skat af årets resultat	0	18.544	-2.899.028	-2.191.451
	Årets resultat	0	0	0	0

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

Note	Moderselskab		Koncern	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	AKTIVER			
	Anlægsaktiver			
12	Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger	0 64.339	132.355.425	68.086.757
	Produktionsanlæg	0 15.482.987	141.252.850	61.224.747
	Distributionsanlæg	0 76.108.320	271.165.641	145.888.751
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0 0	3.399.684	3.154.188
	Materielle anlægsaktiver under opførelse	0 0	182.838.781	175.327.748
		0 91.655.646	731.012.381	453.682.191
	Finansielle anlægsaktiver			
13	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	500.000 500.000	0 0	0 0
14	Andre kapitalandele og værdipapirer	10.204 10.204	60.204 60.204	60.204 60.204
15	Finansieringsaftaler, forbrugerinstallationer	2.186.678 773.964	2.186.678 773.964	773.964 773.964
		2.696.882 1.284.168	2.246.882 834.168	834.168 834.168
	Anlægsaktiver i alt	2.696.882 92.939.814	733.259.263 454.516.359	454.516.359 454.516.359
	Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender			
	Tilgodehavender fra salg	14.385.523 8.540.817	23.957.264 21.757.373	21.757.373 21.757.373
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.045.666 17.900.765	0 0	0 0
	Selskabsskat	0 16.000	0 0	0 0
16	Andre tilgodehavender	5.719.328 2.389.899	8.498.476 6.898.581	6.898.581 6.898.581
	Periodeafgrænsningsposter	0 0	2.241.599 1.939.296	1.939.296 1.939.296
		32.150.517 28.847.481	34.697.339 30.595.250	30.595.250 30.595.250
	Likvide beholdninger	1.732.100 544.268	1.766.749 2.070.181	2.070.181 2.070.181
	Omsætningsaktiver i alt	33.882.617 29.391.749	37.259.088 32.665.431	32.665.431 32.665.431
	AKTIVER I ALT	36.579.499 122.331.563	770.518.351 487.181.790	487.181.790 487.181.790

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

Note	Morderselskab		Koncern	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	PASSIVER			
17	Egenkapital			
	Indskudskapital	16.418.724	16.418.724	16.418.724
	Egenkapital i alt	16.418.724	16.418.724	16.418.724
	Hensatte forpligtelser			
	Udskudt skat	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	0
	Gældsforpligtelser			
	Langfristede gældsforpligtelser			
10	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	0	80.364.823	91.054.945
18	Prioritetsgæld	0	11.154.808	0
18	Kreditinstitutter	0	0	428.583.318
18	Skyldig selskabsskat	0	0	2.899.028
18	Periodeafgrænsningsposter	0	0	18.149.976
		0	91.519.631	540.687.267
	Kortfristede gældsforpligtelser			
18	Kortfristet del af langfristet gæld	5.086.658	990.548	30.353.974
	Bankgæld	0	0	9.241.873
	Byggekredit	0	0	40.008.112
	Gæld til forbrugere (varmeregnskabet)	9.940.968	8.548.850	9.940.968
19	Modtagne forudbetalinger	0	0	32.531.353
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.083.826	4.154.539	80.064.798
18	Selskabsskat	0	0	2.256.694
	Overdækning til indregning i efterfølgende års varmepris	2.049.323	699.271	2.049.323
3	Anden gæld	0	0	6.724.785
	Periodeafgrænsningsposter	0	0	240.480
		20.160.775	14.393.208	213.412.360
	Gældsforpligtelser i alt	20.160.775	105.912.839	754.099.627
	PASSIVER I ALT	36.579.499	122.331.563	770.518.351

20 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser
21-22 Noter uden henvisning

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Pengestrømsopgørelse - koncernen

t.kr.	Koncern	
	2017/18	2016/17
Årets resultat før årsreguleringer	5.243	14.479
<i>Regulering for ikke kontante poster:</i>		
Afskrivninger m.v. på anlægsaktiver	52.485	33.332
Finansielle poster, netto	5.454	2.819
Reguleret resultat	63.182	50.630
Ændring i driftskapital	48.248	-9.096
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	111.430	41.534
Renter netto, kontant	-10.866	-2.619
Betalt selskabsskat	16	-86
Pengestrøm fra driftsaktivitet	100.580	38.829
Investering i materielle anlægsaktiver	-330.473	-276.454
Salg af materielle anlægsaktiver	0	4.853
Nettoinvestering i finansiering af forbrugerinstallationer	-1.413	-774
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-331.886	-272.375
Tilslutningsbidrag fra forbrugere	11.674	21.336
Provenu ved optagelse af gæld til kreditinstitutter	450.000	0
Forskydning i træk på byggekredit	-210.025	247.255
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-20.886	-11.390
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	230.763	257.201
Årets pengestrøm	-543	23.655
Likvider, primo	-6.932	-30.587
Likvider, ultimo	-7.475	-6.932
Likvider ifølge koncernbalance	1.767	2.070
Kortfristet bankgæld ifølge koncernbalance	-9.242	-9.002
Likvider, ultimo	-7.475	-6.932

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fjernvarme Horsens A.m.b.a. for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Der er sket tilpasninger af klassifikation af enkelte regnskabsposter i årsregnskabet. I den forbindelse er sammenligningstallene tilpasset den ændrede klassifikation.

Den anvendte regnskabspraksis er herudover uændret fra sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Fjernvarme Horsens A.m.b.a. samt dattervirksomheder, hvori Fjernvarme Horsens A.m.b.a. direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalbesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders regnskabsmæssige indre værdi.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsestidspunktet og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år.

Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvile-i-sig-selv princippet

Over- og underdækninger

Koncernen er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til varmeforsyningsloven og elforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmeforsyningsloven 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 en korrektionspost til nettoomsætningen i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmeforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i aftagerrettigheder, grunde, bygninger, produktionsanlæg, distributionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens 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 enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Koncernens nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på koncernens eget kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter (varmeaftagere) samt indtægter ved modtagelse af affald til forbrænding. I nettoomsætningen indregnes desuden offentlige ydelser, der knytter sig til produktion eller levering af el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms opkrævet på vegne af tredjepart.

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. Salg af el samt indtægter fra affald indregnes på leveringstidspunktet.

Endvidere indeholder nettoomsætningen årets andel af periodiserede tilslutningsbidrag samt indtægter fra salg og montering af forbrugerinstallationer, som ikke er varmekædens ejendom.

Årets over- eller underdækning indregnes som en særlig korrektionspost til nettoomsætningen i resultatopgørelsen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme, herunder brændselsomkostninger, energifgifter og køb af varme hos ekstern leverandør. Omkostningerne måles principielt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringstanke.

Distributionsomkostninger

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

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter. Endvidere indgår gevinst eller tab ved afhændelse af større porteføljer af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renteindtægter og -udgifter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på fordringer og gæld i udenlandsk valuta.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke regnskabsmæssigt på grunde. 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.

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

Bygninger til produktion og administration	6-25 år
Produktionsanlæg	6-15 år
Ledningsnet	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år

Grunde afskrives ikke.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab ved sædvanlig udskiftning af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen sammen med afskrivninger.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris eller en eventuelt lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivning.

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 nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der normalt svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Værdipapirer måles til kostpris.

Egenkapital

Tilslutningsbidrag modtaget før 1. marts 1981 er opført som egenkapital efter anvisning fra Energitilsynet.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne indtægtsføres over den forventede brugstid for de tilknyttede installationer som tilhører varmeværket. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og udgifter.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

Koncernen er omfattet af hvile-i-sig-selv princippet, og som følge heraf indregnes udskudte skatteaktiver ikke i balancen, men noteoplyses under eventualaktiver.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets stamkapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt modtagne tilslutningsbidrag fra forbrugere.

Likvider

Nettolikvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld (driftskreditter).

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

	Moderselskab		Koncern	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
2 Nettoomsætning				
Faste bidrag	47.855.516	46.177.968	47.855.516	46.177.968
Abonnementsafgift	4.923.717	4.442.850	4.923.717	4.442.850
Incitament afregning	1.307.650	1.479.362	1.307.650	1.479.362
Varmesalg	114.952.918	109.686.823	115.784.203	110.346.514
Indtægter fra tilslutninger og salg af forbrugerinstallationer	0	0	11.781.808	268.659
Øvrige indtægter fra affald, salg af el m.v.	0	0	67.562.991	63.165.782
Sidste års over-/underdækning indregnet i årets varmepris	699.271	16.999.003	699.271	16.999.003
	<u>169.739.072</u>	<u>178.786.006</u>	<u>249.915.156</u>	<u>242.880.138</u>
3 Over-/underdækning til indregning i det kommende års varmepris				
Årets resultat før årsreguleringer	-80.364.823	8.240.114	5.242.682	14.478.861
Tilbageførsel af indregnet over-/underdækning til indregning i det kommende års varmepris	-2.049.323	-699.271	-2.049.323	-699.271
Betalbar selskabsskat	0	18.544	-2.899.028	-2.238.150
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger m.v.	0	2.269.259	53.143.128	33.598.299
Øvrige regnskabsmæssige reguleringer	80.364.823	0	-389.150	-337.316
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmemeforsyningsloven	0	-10.527.917	-55.097.632	-41.858.694
Henlæggelser efter varmemeforsyningsloven	0	0	0	-3.643.000
	<u>-2.049.323</u>	<u>-699.271</u>	<u>-2.049.323</u>	<u>-699.271</u>
4 Produktionsomkostninger				
Afskrivninger, produktionsanlæg	0	1.864.259	37.839.356	27.661.383
Varmekøb og brændselsudgifter inkl. afgifter	104.291.956	104.915.107	83.760.818	84.641.985
El, vand og kemikalier m.v.	-436.738	0	9.575.247	8.362.603
Lokaleomkostninger og forsikringer m.v.	0	128.233	1.961.201	1.915.240
Personaleomkostninger, jf. note 21	0	0	16.353.879	15.058.010
Reparation og vedligeholdelse	0	0	17.345.407	24.593.023
Øvrige produktionsomkostninger	0	0	4.894.934	4.864.488
	<u>103.855.218</u>	<u>106.907.599</u>	<u>171.730.842</u>	<u>167.096.732</u>

Over-/underdækning er udtryk for årets resultat opgjort efter varmemeforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

	Moterselskab		Koncern	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
5 Distributionsomkostninger				
Afskrivninger, distributionsanlæg	0	4.881.569	13.190.937	8.854.537
Distributionsbidrag, Fjernvarme Horsens A/S	42.809.469	45.712.567	0	0
Gevinst/tab ved salg af anlægsaktiver	0	-4.473.892	0	-4.473.892
Drift af køretøjer	0	0	559.767	501.108
Lokaleomkostninger og forsikringer	0	0	1.147.117	893.504
Omkostninger til målere, veksler og batterier m.v.	0	0	581.360	11.350.884
Personaleomkostninger, jf. note 21	0	0	7.973.821	6.536.762
Reparation og vedligeholdelse	-29.378	0	21.241.740	18.623.579
Øvrige distributionsomkostninger	0	0	87.454	301.675
	<u>42.780.091</u>	<u>46.120.244</u>	<u>44.782.196</u>	<u>42.588.157</u>
6 Administrationsomkostninger				
Afskrivninger på øvrige administrative anlæg	0	0	2.112.835	1.558.948
Administrationsbidrag, Fjernvarme Horsens A/S	21.135.494	16.723.218	0	0
Drift og vedligeholdelse, administrative anlæg	0	0	734.520	427.151
Energibesparelser og energispare-aktiviteter	0	0	2.175.334	-11.000
Forsikringer, kontingenter og abonnemeter, inkl. it	0	11.799	1.294.593	906.600
Kontorhold, annoncering m.v.	4.744	12.914	270.250	301.144
Lokaleomkostninger og forsikringer	0	0	1.038.979	1.456.843
Personaleomkostninger, jf. note 21	215.958	227.958	5.375.489	4.368.423
Porto og fragt	11.456	204.247	249.563	355.008
Rejser, møder, generalforsamling og repræsentation	6.255	30.418	307.257	247.512
Revision og regnskabsmæssig assistance m.v.	91.095	126.000	399.591	335.400
Tab på andelshavere/indgået tidligere afskrivne	10.893	8.770	10.893	8.770
Teknisk og juridisk assistance samt rådgivning	162.670	40.540	5.770.789	4.036.842
Telefoni og internet m.v.	4.944	0	383.381	441.929
Øvrige administrationsomkostninger	0	0	864.285	913.027
	<u>21.643.509</u>	<u>17.385.864</u>	<u>20.987.759</u>	<u>15.346.597</u>
7 Andre driftsomkostninger				
Tab ved overdragelse af materielle anlægsaktiver til datterselskab	80.364.823	0	0	0
	<u>80.364.823</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
8 Finansielle indtægter				
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	951.298	860.668	0	0
Renteindtægter, finansiering forbrugerinstallationer	98.664	20.598	98.664	20.598
Rentegodtgørelse, SKAT	16	0	390.350	0
Valutakursreguleringer	0	0	0	48.672
	<u>1.049.978</u>	<u>881.266</u>	<u>489.014</u>	<u>69.270</u>
9 Finansielle omkostninger				
Renter, kreditinstitutter	15.054	79.623	2.594.621	947.571
Renter leverandører, inkl. SKAT	0	2.809	357	8.995
Renter realkreditinstitutter	350.468	352.631	350.468	352.631
Garantiprovision og amortisering af låneomkostninger	296.882	27.822	2.981.807	1.379.298
Kursregulering på værdipapirer	0	0	0	200.000
Valutakursreguleringer	0	0	16.053	0
	<u>662.404</u>	<u>462.885</u>	<u>5.943.306</u>	<u>2.888.495</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

10 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivning m.v. på anlægsaktiver	Udskudte skatter	Øvrige forskelle	I alt
Moderselskab:					
Saldo, primo	0	-80.364.823	0	0	-80.364.823
Årets reguleringer:					
Regnskabsmæssigt tab ved af- hændelse af anlægsaktiver	0	-80.364.823	0	0	-80.364.823
Årets reguleringer	0	-80.364.823	0	0	-80.364.823
Saldo ultimo	0	0	0	0	0
Koncern:					
Saldo, primo	-6.085.000	-82.288.975	0	-337.316	-88.711.291
Årets reguleringer:					
Regnskabsmæssig kursregule- ring på værdipapirer og for- skydning i indregning af til- slutningsbidrag	0	0	0	-389.150	-389.150
Anvendte/tilbageførte henlæg- gelser i året	6.085.000	-6.085.000	0	0	0
Regnskabsmæssige afskrivnin- ger	0	53.143.128	0	0	53.143.128
Prismæssige afskrivninger	0	-55.097.632	0	0	-55.097.632
Årets reguleringer	6.085.000	-8.039.504	0	-389.150	-2.343.654
Saldo ultimo	0	-90.328.479	0	-726.466	-91.054.945

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten.

	Moderselskab		Koncern	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
11 Skat af årets resultat				
Regulering i udskudt skat	0	0	0	-46.699
Skat af skattepligtig indkomst	0	0	2.899.028	2.256.694
Regulering, tidligere år	0	-18.544	0	-18.544
	0	-18.544	2.899.028	2.191.451

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

			Moterselskab	
			2017/18	2016/17
13 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			500.000	500.000
Årets tilgang			0	0
Kostpris, ultimo			500.000	500.000
Navn og hjemsted	Ejerandel	Selskabskapital	Egenkapital	Årets resultat
Fjernvarme Horsens A/S, Horsens	100 %	500.000	500.000	0

		Moterselskab		Koncern	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
14 Andre værdipapirer og kapitalandele					
Kostpris primo		10.204	10.204	60.204	260.204
Årets tilgang		0	0	0	0
Årets værdiregulering		0	0	0	-200.000
Kostpris ultimo		10.204	10.204	60.204	60.204
15 Finansieringsaftaler, forbrugerinstallationer					
Kostpris primo		773.964	0	773.964	0
Årets tilgang		1.584.100	817.600	1.584.100	817.600
Årets afgang		-171.386	-43.636	-171.386	-43.636
Kostpris ultimo		2.186.678	773.964	2.186.678	773.964

			Moterselskab	
			2017/18	2016/17
16 Andre tilgodehavender				
Merværdiafgift			5.719.328	2.389.899
Øvrige tilgodehavender			0	0
			5.719.328	2.389.899

17 Egenkapital

Indskudskapitalen omfatter tilslutningsbidrag modtaget før 1. marts 1981.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

18 Langfristede gældsforpligtelser

Moderselskab:

	Gæld i alt 1/7 2017	Gæld i alt 30/6 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	12.145.356	5.086.658	5.086.658	0	0
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	80.364.823	0	0	0	0
	92.510.179	5.086.658	5.086.658	0	0

Koncern:

	Gæld i alt 1/7 2017	Gæld i alt 30/6 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	88.711.291	91.054.945	0	91.054.945	0
Prioritetsgæld	12.145.356	5.086.658	5.086.658	0	0
Kreditinstitutter	22.432.649	453.192.826	24.609.508	428.583.318	363.599.148
Skyldig selskabsskat	2.240.694	5.155.722	2.256.694	2.899.028	0
Periodeafgrænsningsposter	7.791.121	18.807.784	657.808	18.149.976	15.518.742
	133.321.111	573.297.935	32.610.668	540.687.267	379.117.890

19 Modtagne forudbetalinger

Posten indeholder forudbetalinger fra forbrugere for tilslutninger og burgerinstallationer, som endnu ikke er leveret.

20 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Eventualforpligtelser

Moderselskabet har stillet regaranti over for Horsens Kommunes garantistillelse vedrørende Fjernvarme Horsens A/S' kommunekreditlån. Garantien hovedstol udgør 878.000 t.kr. Restgælden udgør 493.201 t.kr. pr. 30. juni 2018.

Andre eventualforpligtelser (koncernen)

Operationelle leasingforpligtelser udgør 2.108 t.kr. (2016/17: 1.491 t.kr.)

Betalingsgarantier stillet gennem pengeinstitut udgør 12.995 t.kr. (2016/17: 12.455 t.kr.)

Koncernen er part i enkelte verserende entrepriseretlige tvister, hvis udfald vil kunne medføre et økonomisk træk på koncernens ressourcer. Det er ledelsens vurdering, at et eventuelt træk på koncernens ressourcer ikke vil påvirke koncernens økonomiske forhold betydeligt i forhold til oplysningerne i årsregnskabet.

Sikkerhedsstillelser (koncernen)

Til sikkerhed for prioritetsgæld har koncernen afgivet pant for nom. 19.145 t.kr. i dele af koncernens ejendomme og produktionsanlæg. Den regnskabsmæssige værdi af det pantsatte udgør 3.192 t.kr.

Koncernen har afgivet non-pledge-erklæring overfor pengeinstitut i datterselskabet Fjernvarme Horsens A/S.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter uden henvisning

	Moterselskab		Koncern	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
21 Personaleomkostninger				
Vederlag til direktion og bestyrelse	215.958	227.958	1.857.270	1.867.777
Lønninger og gager, øvrige	0	0	27.384.345	22.605.102
Pensioner	0	0	2.231.726	1.913.416
Udgifter til social sikring	0	0	91.692	73.559
Øvrige personaleudgifter	0	0	1.230.750	1.503.341
	<u>215.958</u>	<u>227.958</u>	<u>32.795.783</u>	<u>27.963.195</u>
 Personaleomkostninger er fordelt således:				
Produktionsomkostninger	0	0	16.353.879	15.058.010
Distributionsomkostninger	0	0	7.973.821	6.536.762
Administrationsomkostninger	215.958	227.958	5.375.489	4.368.423
Materielle anlægsaktiver	0	0	3.092.594	2.000.000
	<u>215.958</u>	<u>227.958</u>	<u>32.795.783</u>	<u>27.963.195</u>
 Gennemsnitligt antal medarbejdere i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>49</u>	<u>42</u>

22 Nærtstående parter

Fjernvarme Horsens A.m.b.a.'s nærtstående parter omfatter:

Bestemmende indflydelse

Ingen andelshavere har bestemmende indflydelse i selskabet.

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med

- ▶ Fjernvarme Horsens A/S
- ▶ Direktion og bestyrelse.

Transaktionerne har været foretaget på markedsmæssige vilkår.