



FARUM FJERNVARME a.m.b.a.

ÅRSRAPPORT FOR 2018

ÅRSMØDE
Torsdag den 25. april 2019 kl. 19.00
på KalleKolle

Farum Fjernvarme A M B A

indkalder andelshaverne til det

årlige ordinære årsmøde

torsdag den 25. april 2019 kl. 19.00 på KolleKolle
med følgende

DAGSORDEN:

1. Valg af dirigent.
2. Beretning for det forløbne regnskabsår.
3. Det reviderede regnskab til godkendelse.
4. Budget, herunder bestyrelsens honorar.
5. Forslag fra bestyrelsen, herunder fremlæggelse af investeringsplan for kommende år.
6. Indkomne forslag fra andelshaverne.
7. Valg af revisor.
8. Eventuelt.

Stemmeseddel udleveres til repræsentanterne ved indgangen, men kun mod aflevering af de udsendte stemmekort.

INDHOLDSFORTEGNELSE:

Dagsorden for årsmøde.....	2
Repræsentantskabsmedlemmer, bestyrelse, medarbejdere og revision	4
Beretning for regnskabsåret 2018.....	5-6
Nøgletal.....	7
Ledelsens påtegning.....	8
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	9-10
Resultatopgørelse.....	11
Balance	12-13
Noter	14-19
Forslag til budget 2019.....	20
Anvendt regnskabspraksis	21-22

REPRÆSENTANTSKABSMEDLEMMER

Gruppe I

Karin Nygaard, formand
Steen B. Fich
Michael Colding-Jørgensen
Flemming Sørensen
Jens Risgaard Mortensen
Mogens Wildt
Bent Bjørn Hansen
Sven Krarup Nielsen
Mette Andersen
Peter Nørregaard
Margit Solveig Ostfeld
Søren Holm Pedersen
Sven Schnedler-Sørensen
Jørgen Torm
Mogens Flensted-Jensen
Frank Grosch
Gullan Thomsen
Ketty Træholt
Max Watson
Tom B. Jacobsen

Ellegårdspark 20
Kjærbovænge 7
Kielshøj 47
Nygårdspark 20
Enebovænge 35
Kjærbovænge 62
Enebovænge 29
Maglehøj 34
Kjærbovænge 66
Dybedalsvej 26
Akaciepark 20
Ellegårdspark 5
Tornehøj 6
Bybækpark 29
Enebovænge 27
Munkehøjvænge 33
Bavnebjergspark 4
Gammelgårdsvej 37
Gartnervænget 15
Bybækpark 38

Suppleanter til bestyrelsen

Jørgen Torm
Flemming Sørensen

Bybækpark 29
Nygårdspark 20

Gruppe II

Alexander Schwaner, formand
Kirsten Nielsen
Thomas Jensen
Kurt Heinsøe
Annelise Refshauge
Anette Ågård Nielsen
Jessie Christiansen
Per Bergendorff
Bente Bergendorff
Henrik Haugaard Pedersen
Morten Sandfeld
Kirsten Nielsen
Jakob Nielsen
Aage B. Nilsson
Alice Larsen
Nina Olsen
Hans Lausten
Henning L. Østerbye
Hanne Holsted
Allan Vinje

Fuglsangpark 108
Akaciepark 43
Bybækterrasserne 143 F
Nordvænget 22, 2. th.
Gammelgårdsvej 30, 2. tv.
Ryttergårdsvej 68, 2. tv.
Gammelgårdsvej 72, 3.th.
Gammelgårdsvej 32, st.tv.
Gammelgårdsvej 32, st.tv.
Birkhøjtterrasserne 428D
Paltholmterrasserne 38, 2, 5
Paltholmterrasserne 34F
Bybækterrasserne 161B
Hesselbækpark 26
Hesselbækpark 20
Vejgårdspark 93
Paltholmterrasserne 38, 2R
Farum Hovedgade 43D, st.C
Farum Hovedgade 45A, st.B
Ryttergårdsvej 60, 2.th

Suppleanter til bestyrelsen

Annelise Refshauge
Alexander Schwaner

Gammelgårdsvej 30, 2.tv
Fuglsangpark 108

BESTYRELSE

Steen B. Fich, næstformand
Sven Krarup Nielsen
Max Watson
Ketty Træholt

Kirsten Nielsen, formand
Jakob Nielsen, kasserer
Nina Olsen
Thomas Jensen

UDPEGET AF FURESØ BYRÅD

Hasan Yilmaz

MEDARBEJDERE

Adm.direktør
Driftsmester
Driftsassistent
Driftsassistent
Teknisk assistent
Administration

Nighat Kamal
Per M. Langgaard
Kim Bergsted Post
Jørn Malmgren Rasmussen
Anette Overgaard Hansen
Lone Larsen

REVISION

Beretning for regnskabsåret 2018

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i levering af fjernvarme til værkets forbrugere.

Driftsresultat

Varmeåret er på 7 måneder, da vi overgår til et kalenderår fra 1. januar 2019. Derfor er årets resultat ikke sammenlignelig med de forgange varmeår.

Fjernvarmeprisen blev fra starten af varmeåret i juni udmeldt til 350 kr. pr. MWh ekskl. moms og prisen fastholdes ved årets afslutning.

De 7 måneder i varmeåret var ca. 19,3 % mildere end tilsvarende i et normalår.

Varmesalget er aflæst til 35.745 MWh, hvilket er en smule højere end budgetteret 30.485 MWh.

Fremtid

Grundbeløbets bortfald

Mange fjernvarmeselskaber har været nødsaget til at hæve priserne pga. grundbeløbets bortfald på de decentrale kraftvarmeværker, heriblandt også Farum Fjernvarme.

Grundbeløbet har haft væsentlig betydning for, at Farum Fjernvarme kunne opretholde lave varmepriser til forbrugerne. Med fjernelse af grundbeløbet har Farum Fjernvarme ikke mulighed for at opretholde konkurrencefordelene ved forsyning fra Hillerød Kraftvarmeværk.

Flere forsyninger omkring Farum Fjernvarme har i løbet af de sidste par år haft held til at omlægge til biomassebaseret varmeproduktion, herunder også Hillerød Forsyning, så de kan afbøde virkningerne fra grundbeløbets bortfald.

Farum Fjernvarme har desuden arbejdet hårdt for at sikre billig forsyning ved omlægning til biomasseproduktion på Farremosen. Desværre blev vores projekt ikke godkendt af Allerød Kommune, og der er pt. en ankesag i gang herom, som forventes afgjort primo 2019.

Konsekvensen er desværre, at Farum Fjernvarmes varmeliefering hovedsageligt vil være baseret på naturgas fra 1 januar 2019.

Prisstigningen i 2019 er derfor ikke alene påvirket af grundbeløbets bortfald, men også de stigende gaspriser har en indflydelse (jv. Prisblad på hjemmesiden).

Farum Fjernvarme har søgt om økonomisk hjælp til afbødning af de varslede prisstigninger og afventer et svar herom i løbet af 2019. Et positivt tilsagn kan betyde, at prisstigningerne kan justeres ned i løbet af 2019.

Samtidig arbejder Farum Fjernvarme stadig ihærdigt på etablering af egenproduktion, der kan sikre en grøn omstilling og lavere priser hurtigst muligt.

Fjernvarmesektoren er pt. i gang med en omstilling grundet politisk regulering af sektoren.

Den politiske aftale fastslår, at der skal findes effektiviseringer for en halv milliard kroner i 2020.

Der stilles krav til benchmarking og krav om standardisering af omkostninger, afskrivninger, forrentning, omkostningsfordeling og regnskabsår til brug for benchmarking og opgørelse af "nødvendige omkostninger".

Fremover skal der hvert år fastsættes en omkostningsramme, der dækker det enkelte fjernvarmeselskabs tilladte totalomkostninger - altså de nødvendige omkostninger ved at drive varmeforsyningen. Den ønskede effektivisering er samlet set 500 millioner kroner i 2020.

Effektiviseringerne skal måles op imod en base, der udregnes som et gennemsnit af totalomkostningerne fra 2011 til 2013.

Forandringerne betyder, at Farum Fjernvarme pr. 1. januar 2019 går over til et kalenderår med regnskabsafslutning 31. december. Samtidig er Farum Fjernvarme gået over fra 8 til 4 ratebetalinger.

Vassingerød Energipark

Farum Fjernvarme fortsætter i samarbejde med Norfors med at udvikle projektet Vassingerød Energipark, som har til formål at sikre en fremtidig stabil forsyning af varme fra vedvarende energikilder. Anlægget placeres i Allerød, hvor Farum Fjernvarme har erhvervet en grund.

Samtidig fortsætter vi med at afdække potentialet for **geotermisk varme**, som kan indgå i Farum Fjernvarmes forsyningsstrategi på længere sigt. Farum Fjernvarme er i dialog med A.P. Møller Holding samtidig med, at vi er i gang med at undersøge mulighederne for en selvstændig løsning.

Transmissionsledning

Overtagelse af transmissionsledningen har ikke været uden sværdslag. Farum Fjernvarme er stadig i gang med indhentning af nødvendige deklARATIONER samt etablering af nødvendig teknik til overvågning mv.

NØGLETAL

Nøgletal	Varmeår *12018	Varmeår 2017/18	Varmeår 2016/17
Antal målere.....	2.215	2.208	2.186
Tilsluttet bruttoetageareal, m2.....	888.537	867.483	844.807
Afregningspris kr./MWh.....	350	350	350
Fastbidrag/etablering, kr./m2.....	9,64	9,64	9,64
Fastbidrag/effekt, kr./m2.....	16,93	16,93	16,93
Afkølingsbidrag, kr./MWh pr. grad. C > 30 grad...	5,90	5,92	5,90
Målerleje, kr./år.....	475/950	475/950	475/950
Graddage.....	966,80	2.731	2.717
Graddage i procent af normalår.....	80,70	89,93	89,45
Kedelkapacitet.....	56,1	56,1	56,1
Varmekøb, MWh.....	14.438	32.527	42.632
Egenproduktion, MWh.....	27.689	62.432	51.640
Egenproduktion-naturgas, 1000 Nm3.....	2.517	5.370	4.598
Egenproduktion-olie, 1000 liter.....	252	706	566
Varmesalg MWh (incl. byggevarme).....	35.745	82.999	80.132
Transmissionsledning, m.....	27	-	-
Hoved- og fordelingsledninger, m.....	38.796	38.293	37.869
Ledningstab, %.....	15,1%	14,4%	15,9%
Nye stik, antal.....	7	22	40
Energiudgifter pr. solgt MWh, kr.....	340,00	264,00	212,00
Samlet omsætning, 1.000 kr.....	20.900	43.068	40.001

Alle beløb er ekskl. moms

*1Tallene fra tidligere varmeår kan ikke sammenlignes med dette varmeår, som er et kort år
01.06.2018 - 31.12.2018.

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2018 - 31. december 2018 for Farum Fjernvarme A M B A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven, vedtægterne samt varmekøbsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til årsmødets godkendelse.

Farum, den 21. marts 2019



Nighat Kamal
Adm. direktør

Valgt af repræsentantskabet gruppe I: (De private andelshavere)


Steen B. Fich
Næstformand



Sven Krarup Nielsen



Max Watson



Ketty Træholt

Valgt af repræsentantskabet gruppe II: (De almene boligselskaber)


Kirsten Nielsen
Formand



Jakob Nielsen
Kasserer



Thomas Jensen



Nina Olsen

Udpeget af Furesø Byråd:

Hasan Yilmaz



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til andelshaverne i Farum Fjernvarme A M B A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Farum Fjernvarme A M B A for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven, vedtægterne samt varmeforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. december 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". Vi er uafhængige af Farum Fjernvarme a.m.b.a. 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.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Farum Fjernvarme A M B A har i resultatopgørelsen for regnskabsåret 2018 medtaget det af bestyrelsen godkendte budget for 2018. Budgettet har, som det fremgår af resultatopgørelsen og forslag til budget 2019, ikke været underlagt revision, hvorfor vi ikke udtrykker nogen sikkerhed herom.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven og Varmeforsyningsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

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 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 ledelsen 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

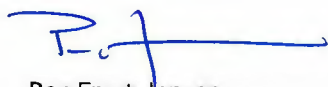
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 21. marts 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70



Per Frost Jensen
Statsautoriseret revisor

RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. DECEMBER

	Note	(7 måneder) Regnskab 2018 kr.	(12 måneder) Regnskab 2017/18 kr.	(ej revideret) (7 måneder) Budget 2018 kr.
NETTOOMSÆTNING				
Salg af varme:				
Faste forbrugsafgifter.....	1	8.409.390	14.017.615	8.235.071
Variable forbrugsafgifter.....	2	12.490.301	29.049.614	10.669.730
Årets resultat efter varmforsyningsloven til indregning i kommende års priser.....		440.860	0	0
Årets regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingerne.....		-3.700.746	0	0
Tilbagebetaling til forbrugerne.....		0	-18.002.446	0
Resultat til indregning fra tidligere år.....		0	3.447.521	0
NETTOOMSÆTNING I ALT.....		17.639.805	28.512.304	18.904.801
Produktionsomkostninger.....	3	-16.030.472	-29.778.365	-12.713.453
BRUTTORESULTAT.....		1.609.333	-1.266.061	6.191.348
Distributionsomkostninger.....	4	-1.703.252	-3.922.182	-2.775.000
Transmissionsomkostninger.....	5	3.591.713	0	0
Administrationsomkostninger.....	6	-3.692.917	-5.814.880	-3.050.000
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT.....		-195.123	-11.003.123	366.348
Andre driftsindtægter.....	7	873.522	11.694.585	370.000
Andre driftsudgifter.....	8	-691.569	-1.063.796	-1.090.000
RESULTAT FØR RENTER.....		-13.170	-372.334	-353.652
Renter, netto.....	9	13.170	372.334	353.652
ÅRETS RESULTAT.....		0	0	0

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Anlæg før 1.6.1990.....		0	0
Faste anlæg, bygninger.....		22.576.332	19.215.888
Ledningsnet, centraler.....		8.628.204	7.485.384
Andet inventar.....		129.239	166.594
Farum Nord.....		89.522	93.414
Varmecentral, kasernen.....		5.867.215	6.142.749
Garnisonspark.....		21.301	22.389
Regimentspark.....		97.024	101.981
Duemosepark.....		249.232	264.671
Materielle anlægsaktiver.....	10	37.658.069	33.493.070
ANLÆGSAKTIVER.....		37.658.069	33.493.070
Råvarer og hjælpematerialer.....	11	612.656	661.343
Varebeholdninger.....		612.656	661.343
Tilgodehavender fra salg.....		2.374.105	2.235.356
Moms.....		0	4.862.449
Periodeafgrænsningsposter.....		260.056	325.565
Andre tilgodehavender.....		11.299.082	182.523
Underdækning.....		440.860	0
Tilgodehavender.....		14.374.103	7.605.893
Værdipapirer.....	12	17.399.864	17.289.832
Likvide beholdninger.....		2.876.396	17.200.266
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		35.263.019	42.757.334
AKTIVER.....		72.921.088	76.250.404

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Andelskapital pr. 1. marts 1981.....		10.748.572	10.748.572
EGENKAPITAL.....		10.748.572	10.748.572
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.....	13	34.536.002	30.835.256
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		34.536.002	30.835.256
Kassekredit, Jyske Bank, max. 15.000.000 kr.....		7.056.516	5.038.823
Gæld til forbrugere vedr. aktuelt varmeår.....		2.088.585	21.974.313
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		13.717.639	4.422.356
Andre kreditorer og deposita.....	14	2.629.650	2.598.025
Feriepengeforpligtelse, skyldig løn.....		650.115	633.059
Moms.....		1.494.009	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		27.636.514	34.666.576
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		27.636.514	34.666.576
PASSIVER.....		72.921.088	76.250.404
 Eventualposter mv.	15		
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	16		

NOTER

	2018 kr.	2017/18 kr.	Note
Faste forbrugsafgifter			1
Etableringsbidrag.....	734.794	1.201.664	
Effektbidrag.....	7.046.762	11.745.349	
Målerleje.....	627.834	1.070.602	
	8.409.390	14.017.615	
Variable forbrugsafgifter			2
35.745 MWh á kr. 350,00.....	12.495.195	29.049.542	
Regulering vedr. tidligere år.....	-4.894	72	
	12.490.301	29.049.614	
Produktionsomkostninger			3
Køb af varme (42.127 MWh 2018) (96.631 MWh 2017/18).....	13.708.009	23.497.232	
Varme vedr. tidligere år.....	0	1.571.907	
Ukurans oliebeholdning tidligere år.....	106.870	0	
Øvrigt produktionsanlæg.....	26.202	21.648	
Vedligeholdelse af kedler.....	287.693	648.015	
Afskrivning, produktion.....	387.383	881.849	
Vedligeholdelse af øvrige produktionsapparater.....	428.333	714.457	
El.....	146.703	409.490	
Vand.....	101.184	283.385	
Driftsledelse.....	4.845	31.824	
Øvrig styring, inkl. personaleudgifter.....	847.912	1.653.874	
CO2 kvoteafgift.....	88.733	64.684	
Afgiftsrefusion tidligere år.....	-103.395	0	
	16.030.472	29.778.365	
Distributionsomkostninger			4
Ledninger.....	567.111	1.373.759	
Brønde.....	42.653	20.546	
Målere.....	68.210	70.536	
Driftsledelse.....	209.846	366.701	
Øvrig styring, inkl. personaleudgifter.....	560.550	1.016.347	
Ledningstegning.....	5.162	14.622	
Afskrivning, distribution.....	249.720	1.059.671	
	1.703.252	3.922.182	

NOTER

	2018 kr.	2017/18 kr.	Note
Transmissionsomkostninger			5
Transmissionsomkostninger.....	4.262.085	0	
Opkrævet regulatoriske afskrivninger mv.....	-3.591.714	0	
Viderefakturerede transmissionsomkostninger.....	-4.262.084	0	
	-3.591.713	0	
Administrationsomkostninger			6
Bestyrelshonorar.....	133.050	254.950	
Udgifter til repræsentantskab.....	185.602	183.953	
Øvrige omkostninger.....	203.602	222.746	
	522.254	661.649	
Forbrugerinformation.....	559.159	1.746.176	
Administrationsudgifter.....	1.180.823	2.208.065	
IT-udgifter.....	133.729	347.563	
Revision.....	70.000	70.000	
Regnskabsmæssig assistance.....	51.500	85.968	
Anden rådgivning.....	32.000	26.383	
Bogholderi- og lønassistance.....	426.130	523.318	
Konsulentsassistance.....	257.552	72.309	
Juridisk assistance.....	393.772	415.976	
Energistyrelsen.....	27.055	69.823	
Kontingenter.....	29.526	61.274	
Afskrivninger.....	37.355	65.218	
Indtægtsført udeståender.....	-29.178	-508.842	
Tab salg af aktiver.....	0	-30.000	
Tab på debitorer.....	1.240	0	
	3.170.663	5.153.231	
	3.692.917	5.814.880	
Andre driftsindtægter			7
Gebyrer.....	10.120	51.135	
Incitamentsbidrag/afkølingsbidrag.....	1.373	602.400	
Tilslutningsbidrag.....	431.790	467.788	
Lejeindtægter, antenne mv.....	430.239	752.262	
Godtgørelse vedr. transmissionsledning.....	0	9.821.000	
	873.522	11.694.585	
Andre driftsudgifter			8
Administration.....	329.955	615.553	
Geotermi.....	361.614	42.612	
Transmissionsledning.....	0	405.631	
	691.569	1.063.796	

NOTER

	2018 kr.	2017/18 kr.	Note
Renter, netto			9
Indtægter			
Morarenter.....	-13.210	-69.203	
Udbytte.....	0	-446.040	
Realiseret kursregulering, obligationer.....	-109.032	0	
	-122.242	-515.243	
Udgifter			
Renter af bankindestående.....	108.756	95.392	
Renter øvrige.....	316	1.913	
Realiseret kursregulering, obligationer.....	0	45.604	
	109.072	142.909	
Renter, netto i alt.....	-13.170	-372.334	

Materielle anlægsaktiver

10

	Anlæg før 1.6.1990	Faste an- læg bygn.	Ledningsnet centraler	Andet inventar
Anskaffelsessum primo.....	44.034.813	27.914.651	85.137.114	2.598.426
Anvendte henlæggelser primo..	0	-4.393.000	-23.776.736	-430.500
Tilgang.....	0	3.594.001	1.388.648	0
Afgang.....	0	0	0	0
Anvendt henlæggelse.....	0	0	0	0
Anskaffelsessum ultimo.....	44.034.813	27.115.652	62.749.026	2.167.926
Afskrivninger primo.....	44.034.813	4.305.763	53.874.994	2.001.332
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	0	0
Årets afskrivninger.....	0	233.557	245.828	37.355
Afskrivninger ultimo.....	44.034.813	4.539.320	54.120.822	2.038.687
Regnskabsmæssig værdi ultimo.....	0	22.576.332	8.628.204	129.239

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

10

	Farum Nord	Varmecentral, kasernen	Garnisons- park	Regi- mentspark
Anskaffelsessum primo.....	200.165	18.599.340	55.970	2.302.166
Anvendte henlæggelser primo..	0	-3.650.100	0	-2.047.212
Tilgang.....	0	0	0	0
Afgang.....	0	0	0	0
Anvendt henlæggelse.....	0	0	0	0
Anskaffelsessum ultimo.....	200.165	14.949.240	55.970	254.954
Afskrivninger primo	106.751	8.806.491	33.581	152.973
Årets afskrivninger	3.892	275.534	1.088	4.957
Afskrivninger ultimo.....	110.643	9.082.025	34.669	157.930
Regnskabsmæssig værdi ultimo.....	89.522	5.867.215	21.301	97.024

Materielle anlægsaktiver

10

	Duemo- separk
Anskaffelsessum primo.....	1.427.581
Anvendte henlæggelser primo.....	-633.570
Tilgang.....	0
Afgang.....	0
Anvendt henlæggelse.....	0
Anskaffelsessum ultimo	794.011
Afskrivninger primo	529.340
Årets afskrivninger	15.439
Afskrivninger ultimo.....	544.779
Regnskabsmæssig værdi ultimo.....	249.232

NOTER

			2018 kr.	2017 kr.	Note
Råvarer og hjælpematerialer					
Brændselolie.....			191.537	123.627	11
Rør m.v.....			248.504	370.355	
Målere.....			172.615	167.361	
			612.656	661.343	
Værdipapirer					
	Anskaf.sum	Kursværdi	Bogført værdi ultimo	Bogført værdi primo	12
Obligationer					
Jyske Bank.....	17.519.956	17.398.864	17.398.864	17.288.832	
Øvrige værdipapirer					
DFF-EDB.....			1.000	1.000	
			17.399.864	17.289.832	
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger					
	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivninger på anlægs- aktiver	Urealiserede kursgevinster værdipapirer	I alt	13
Saldo primo.....	30.835.256	0	0	30.835.256	
Årets henlæggelser.....	0	0	0	0	
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger mv.....	0	3.591.714	0	3.591.714	
Forskydning i urealiserede kursgevinster på værdipapirer..	0	0	109.032	109.032	
	30.835.256	3.591.714	109.032	34.536.002	

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Andre kreditorer og deposita			14
Furesø Kommune	2.000.000	2.000.000	
Deposita, antenne.....	198.110	198.110	
Anden gæld.....	431.540	326.957	
Forudmodtagne indtægter, antenne.....	0	72.958	
	2.629.650	2.598.025	

Eventualposter mv.

Selskabets værdipapirbeholdning og indestående på sikringskonto i Jyske Bank A/S er stillet til sikkerhed for al mellemværende med Jyske Bank. Sikkerhedsstillelsen er maksimeret til kr. 15.000.000.

Selskabet har indgået leasingaftaler med en restløbetid på mellem 3 - 11 måneder. Den samlede forpligtelse udgør tkr. 79.

Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmforsyningsloven

	31/12-18
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.....	3.700.746
Årets over- /underdækning.....	-440.860
Årets resultat før årsreguleringer.....	3.259.886
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....	0
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmforsyningsloven.....	-3.591.714
Urealiserede finansielle poster, ikke indregnet i varmeprisen.....	-109.032
Årets over-/underdækning (- = underdækning).....	-440.860

15

16

FORSLAG TIL BUDGET 2019

	Budget 2019 (12 mdr.) tkr.	Realiseret 2018 (7 mdr.) tkr.
Nettoomsætning		
Salg af varme		
Faste forbrugsafgifter	14.299	8.409
Variable forbrugsafgifter	45.534	12.490
Transmissionsledning	200	0
Årets resultat til indregning i næste års priser	0	941
Årets regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	0	-3.701
NETTOOMSÆTNING I ALT	60.033	18.139
Produktionsomkostninger	-50.032	-16.530
BRUTTORESULTAT	10.001	1.609
Distributionsomkostninger	-3.300	-1.703
Transmissionsomkostninger	-50	3.592
Administrationsomkostninger	-5.105	-3.693
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	1.546	-195
Andre driftsindtægter	748	873
Andre driftsudgifter	-2.704	-691
RESULTAT FØR RENTER	-410	-13
Renter netto	410	13
ÅRETS RESULTAT	0	0
Forslag til resultatdisponering		
Overført fra tidligere år	0	0
Årets resultat	0	0
Overført til indregning i året	0	0
TIL DISPOSITION	0	0
Der anvendes således:		
Tilbageførte henlæggelser	0	0
Henlæggelser	0	0
Overført til næste år	0	0
	0	0
Budgettet er baseret på (ekskl. moms)		
MWh-pris	Kr. 548,60/MWh	
MWh-salg	83.000 MWh	
Målerleje	Kr. 486,88/år	
Afkølingsbidrag*	Kr. 6,05	
*Hvis gennemsnitsafkølingen over et forbrugsår er mindre end 30° C, betales et afkølingsbidrag pr. MWh pr. grad.		
	PARCELHUS	STORFORBRUGERE
Etableringsbidrag	Kr. 9,88/m ²	
Etableringsbidrag	0-2000m ²	Kr. 9,88/m ²
	2001-4000m ²	Kr. 8,52/m ²
	>4001m ²	Kr. 4,39/m ²
Effektbidrag	Kr. 17,35/m ²	
Effektbidrag	0-2000m ²	Kr. 17,35/m ²
	2001-4000m ²	Kr. 14,36/m ²

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Farum Fjernvarme A M B A for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse A, herunder de undtagelsesbestemmelser, som er gældende for andelsselskaber med begrænset ansvar, omfattet af varmforsyningsloven.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Sammenligningstal

Sammenligningstallene i resultatopgørelsen kan ikke sammenholdes med indeværende år, da indeværende år er en omlægningsperiode på 7 måneder, mens sidste år dækker 12 måneder.

"HVILE I SIG SELV"-PRINCIPPET

Over- og underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerene ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning er efter Varmeforsyningslovens regler udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

RESULTATOPGØRELSEN

Periodisering

Salg af varme er medtaget ud fra de i årsopgørelsen beregnede beløb.

Omkostninger er periodiseret og udgiftsført, således at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Nettoomsætning

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.

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.

Årets over- eller underdækning indgår som en reguleringspost i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til vedligeholdelse af ledningsnet. Herunder indregnes omkostninger til autodrift, værktøj, ejendomsskat m.m. samt afskrivninger.

Transmissionsomkostninger

I transmissionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til vedligeholdelse af Transmissionsledning. Herunder indregnes omkostninger til autodrift, værktøj, ejendomsskat m.m. samt afskrivninger. Herudover medtages viderefaktureret indtægter vedrørende Transmissionsledning.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Finansielle poster

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

Årets resultat

I henhold til varmemforsyningsloven kan der i varmeprisen indregnes alle de nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Selskabets resultat vil efter indregning af over- eller underdækning altid udgøre kr. 0.

Selskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmemforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld eller tilgodehavende hos forbrugerne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum reduceret med de i tidligere år foretagne henlæggelser til investeringer. Aktiverne afskrives over den forventede forbrugstid i overensstemmelse med varmemforsyningslovens bestemmelser. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi i overensstemmelse med Varmeforsyningslovens bestemmelser:

	Brugstid	Restværdi
Anlæg før 1. juni 1990.....	10 år	0%
Faste anlæg.....	15-30 år	0%
Distribution.....	10-30 år	0%
Inventar og EDB.....	5 - 10 år	0%
Biler.....	5 år	0-30%

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over 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.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Beholdninger af rør, målere, olie mv. måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Øvrige tilgodehavender vurderes individuelt. I de tilfælde, hvor det skønnes, at tilgodehavendet ikke kan ansættes til den nominelle værdi, foretages en nedskrivning.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Andre værdipapirer måles til salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Den pr. 1. marts 1981 tilstedeværende andelskapital må dog bibeholdes.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige investeringer. Henlæggelsen kan pr. år maks. andrage 20% af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan maks. udgøre 75% af investeringsplanen.

En henlæggelse efter varmforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under egenkapitalen.

Resultat til indregning i kommende års priser

Årets over- eller underdækning opføres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld eller tilgodehavende.

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld og for obligationslån svarer til restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.



Vision 2025

Vi vil være det foretrukne valg!

Vi vil sikre stabile priser og fastholde forsynings-sikkerheden på et bæredygtigt grundlag.

Vi vil fortsat være forbrugerejet og derigennem fremtidssikre varmeforsyningen i det samfund, vi er en del af.



FARUM FJERNVARME a.m.b.a.

Stavnsholtvej 33 . 3520 Farum

Telefon 44 95 08 88

ffv@farum-fjernvarme.dk . www.farum-fjernvarme.dk