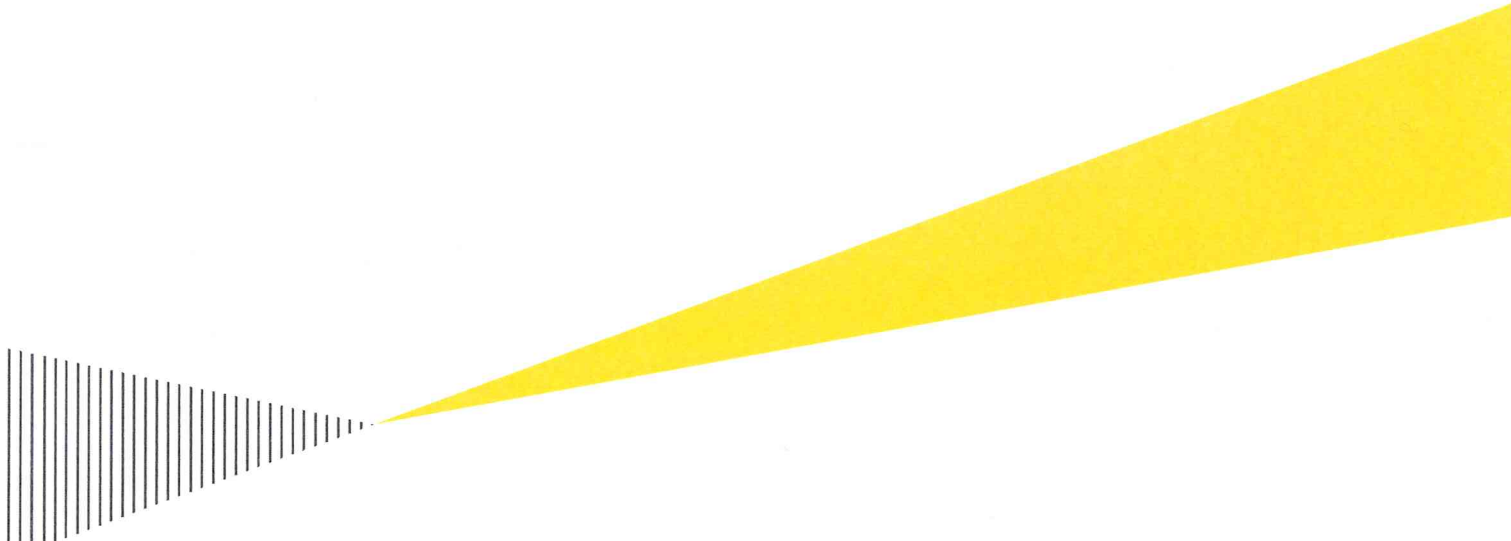


Haderslev Fjernvarme A.m.b.a.

Fjordagervej 15, 6100 Haderslev

CVR-nr. 58 06 12 12



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 24. april 2017

Dirigent:

.....



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hovedtal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Haderslev Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

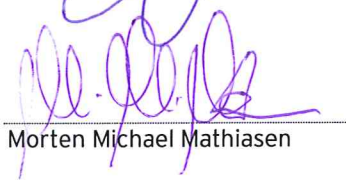
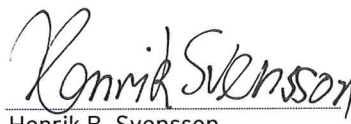
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 20. marts 2017
Direktion:


Morten Hartmann

Bestyrelse:


Birger Rosager
formand
Søren Knudsen
næstformand
Allan Enemark
Morten Michael Mathiasen
Sabine Sandkamm
Henrik B. Svensson
Ole Aaris

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Haderslev Fjernvarme A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Haderslev Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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. 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.
- ☛ 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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.

Aarhus, den 20. marts 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Thomas Riis
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Haderslev Fjernvarme A.m.b.a.
Adresse, postnr. og by	Fjordagervej 15 6100 Haderslev
CVR-nr.	58 06 12 12
Stiftet	6. marts 1958
Hjemstedskommune	Haderslev
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.haderslev-fjernvarme.dk
E-mail	info@haderslev-fjernvarme.dk
Telefon	74 52 21 88
Bestyrelse	Birger Rosager, formand Søren Knudsen, næstformand Allan Enemark Morten Michael Mathiasen Sabine Sandkamm Henrik B. Svensson Ole Aaris
Direktion	Morten Hartmann
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 Postboks 330 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hovedtal

t.kr.	2016	2015	2014	2013	1/6-31/12 2012
Produktion					
Tilsluttede målere	4.355	4.193	4.179	4.158	4.129
Antal BBR m ² total	1.260.537	1.256.357	1.252.051	1.231.271	1.217.226
Effektbidrag (kr./m ²)*	13	13	22	22	22
Abonnement*	750	750	750	750	750
Varmepriis (kr./MWh)*	425	463	463	538	538
Solgt til andelshaverne (MWh)	132.070	125.265	122.861	137.030	62.529
Varmeproduktion (MWh)	159.747	158.256	146.098	168.404	78.914
Elproduktion (MWh)	45	296	1.237	4.292	1.850
Skyggegraddage	2.715	2.641	2.460	2.868	1.143
Hovedtal økonomi					
Nettoomsætning	60.982	60.066	70.748	91.144	41.543
Resultat af primær drift	791	976	1.091	1.036	62
Resultat af finansielle poster	-791	-976	-1.091	-1.036	-62
Årets resultat	0	0	0	0	0
Balancesum	142.915	136.302	154.734	109.550	81.959
Investeringer i materielle anlægsakti- ver	6.807	6.632	57.954	25.679	5.199
Egenkapital	15.691	15.681	15.625	15.512	15.411
Henlæggelser efter varmforsynings- loven	11.100	11.100	0	14.000	14.000
Langfristet gæld	56.629	64.777	72.735	11.786	14.295
Miljø					
Naturgasforbrug (Nm ³)	864.255	911.999	5.955.515	8.004.683	2.147.594
Spædevandsforbrug (m ³)	6.483	9.373	6.768	4.770	3.062
Elforbrug (KWh)	3.205.609	2.924.886	2.134.278	2.331.950	921.238
CO ₂ -udledning, kvotebelagt (tons)**	1.348	1.067	12.434	15.639	4.083

* Priser inkl. moms

** Udledning af kvotebelagte centraler

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Haderslev Fjernvarme A.m.b.a. er et privat, forbrugerejet andelsselskab med det formål at etablere og distribuere energi i Haderslev.

I regnskabsåret 2016 blev der i alt fremstillet 159.747 MWh varme.

På Haderslev Fjernvarmes produktionsanlæg, som består af 5 varmecentraler, blev der i 2016 ud af den samlede varmeproduktion produceret 93,62 % på træflis (budget 89,5 %), 0,04 % på naturgas kraftvarmeanlægget (budget 0,4 %) og 6,34 % på naturgaskedlerne (budget 10,1 %).

Den høje varmeproduktion på træflis er affødt af en god og stabil drift på det nye flisfyrede anlæg ved Knokbjerg, Marstrup.

Regnskab 2016

Der var for regnskabsåret 2016 budgetteret med et resultat på 0 kr. efter henlæggelser og indregning af overdækning fra tidligere år. Resultatet for 2016 endte dog med en overdækning på 7,1 mio. kr. efter henlæggelser og indregning af overdækning fra tidligere år, hvilket anses som tilfredsstillende.

Årsagen til afvigelsen skyldes overvejende en meget mild december 2016, som medførte, at produktionen i december måned 2016 kun havde en gaskedelproduktion, som lå på 12,8 % af det budgetterede for december 2016.

Afvigelsen skyldes dog også, at bestyrelsen har besluttet at nedsætte varmeprisen (kr./MWh), og at dette både skulle gælde for 2016 og 2017 for at undgå for store udsving i forbrugernes betalinger. Reduktionen af varmeprisen tog udgangspunkt i en forventet ultimo overdækning på 12 mio. kr., hvor den ene halvdel blev anvendt til reduktion af afregningsprisen for 2016, mens den anden halvdel blev indregnet i budget for 2017, og dermed kunne give samme reduktion af varmeprisen for 2017.

Afvigelsen i resultatet for 2016, set i forhold til budget 2016, skyldes en varmeproduktion, der endte 5,9 % lavere end budgetteret, hvilket fordelte sig således, at varmeproduktionen på træflis endte 1 % lavere end budgetteret, varmeproduktionen på gaskedler endte 45,6 % lavere end budgetteret, og gasmotorernes varmeproduktion endte 90,9 % lavere end budgetteret. Varmeproduktionens fordeling på produktionsenhederne; træflis, gaskedler og gasmotorer budgetteres ud fra mest produktion på de billigste produktionsenheder og mindst på de dyreste. Træflis har en varmeproduktionspris på ca. det halve af gaskedler, mens gasmotorernes varmeproduktionspris foruden gasprisen også er afhængig af elsalgsprisen, som i de senere år har været meget lav.

Konklusion på regnskab 2016

Resultatet af regnskabet for 2016 vurderes som værende tilfredsstillende.

I forhold til budget for 2017 afviger det i december 2016 estimerede resultat for 2016 med 1,15 mio. kr., hvilket vurderes som tilfredsstillende.

Opgørelse af varmesalget

I varmeåret 2016, dvs. perioden 1. januar 2016 til 31. december 2016, blev der samlet set solgt 132.070 MWh, hvor varmeåret endte 12,8 % varmere, rent graddagemæssigt i forhold til samme periode for et normalt år, hvilket, sammen med reduktionen i varmeprisen for 2016, førte til, at 3.889 forbrugere samlet fik 11,8 mio. kr. tilbage, mens 297 forbrugere måtte efterbetale 0,5 mio. kr.

Energibesparelser

Årets energisparemål, som Energistyrelsen har pålagt Haderslev Fjernvarme, blev overvejende realiseret ved køb af energibesparelser hos Dansk Fjernvarmes Handelsselskab og kun i mindre grad igennem realisering af energibesparelser hos forbrugere og optimering af ledningsnettet.

Haderslev Fjernvarme har for 2017 fornyet aftalen om køb af energibesparelser med Dansk Fjernvarmes Handelsselskab, hvilket bl.a. skyldes, at køb af energibesparelser er EU-udbudspligtigt, og Dansk Fjernvarmes Handelsselskab udbyder alle deres køb af energibesparelser.

Ledelsesberetning

Beretning

Det kommende år

Det nye regnskabsår (1. januar - 31. december 2017) er budgetteret ud fra et varmesalg i et graddagemæssigt normalt år og med følgende fordeling af varmeproduktion: Træfliskedler 92,1 %, naturgaskedler 7,8 % og naturgasmotorer 0,11 %. Den lave andel af naturgasmotorproduktion skyldes fortsat meget lave el-salgspriser, som gør varmeproduktionsprisen på disse enheder dyrere end både træfliskedler og naturgaskedler. De lave elsalgspriser udløser dog fortsat grundbeløb, hvilket er budgetteret til at give en indtægt på ca. 5,2 mio. kr.

Haderslev Fjernvarme vil i 2017 gå i dialog med firmaet Best Green mht. et eventuelt samarbejde omkring et nyt koncept for varmepumper til primært olieopvarmede boliger udenfor Haderslev Fjernvarmes nuværende forsyningsområde.

Haderslev Fjernvarme forventes i 2017 at gå i dialog med andre lokale forsyningsselskaber omkring samarbejder på områder, der er til fordel for begge parter.

Budget 2016

Ultimo 2016 blev den estimerede akkumulerede overdækning pr. 31. december 2016 ansat til 5,98 mio. kr., som er indregnet i budgettet for 2017. Da resultatet for 2016 endte med en akkumuleret overdækning på 7,13 mio. kr., overføres differencen på 1,15 mio. kr. til indregning i budgettet for 2018.

Den ekstra overdækning fra 2016 på 7,13 mio. kr., hvoraf 5,3 mio. kr. blev henlagt for indregning i budgettet for 2017, samt den nu høje andel af billig varmeproduktion fra træflis betyder, at bestyrelsen foreslår, at varmeprisen reduceres til 425,00 kr./MWh, at effektbidraget ligeledes forbliver uændret på 12,50 kr./BBR-m², og at abonnementet forbliver uændret på 750 kr./måler (alle priser er inkl. moms).

Der er i budgettet for 2017 ikke indregnet henlæggelser.

På lidt længere sigt

Haderslev Kommunes Energi- og varmeplan fra 2014 indeholder muligheder for, at Haderslev Fjernvarme kan lave projektforslag for fjernvarmeforsyning til de nuværende gasforsyningsområder i hhv. Haderslev by, Starup og Marstrup.

Ingeniørfirmaet COWI har regnet på mulighederne for en udvidelse af det nuværende fjernvarmeforsyningsområde, hvor en udvidelse deles op i 3 etaper og med en estimeret samlet bruttoinvestering på ca. 370 mio. kr., hvilket dækker over omkostninger til nyt ledningsnet i de nye områder samt nye produktionsanlæg, som kan forsyne de nye områder med varme.

Den nuværende og tidligere regering har arbejdet og arbejder fortsat med en omlægning af afgifter og tilskud for hele energibranchen, og der arbejdes ligeledes med en ny regulering og effektivisering af fjernvarmebranchen. Omlægning af afgifter og tilskud samt ny regulering og effektivisering af fjernvarmebranchen, i kombination med historisk lave naturgaspriser, betyder, at grundlaget for opstart på udvidelse af forsyningsområdet er meget usikkert, og derfor udskydes udvidelserne til efter 1. januar 2021, eller til disse forhold er endeligt på plads, samt under forudsætning af, at der til den tid kan opnås hhv. positiv selskabs-, forbruger- og samfundsøkonomi.

Medarbejdere

Antallet af ansatte udgjorde pr. 31. december 2016 i alt 13 fuldtidsansatte samt rengøring, der udgør mindre end en halvtidsstilling.

Organisationen er udvidet med en ny driftstekniker i 2016.

Ledelsesberetning

Beretning

Arbejds miljø

Sygefraværet udgjorde i regnskabsåret: 8,5 %, hvoraf 7,4 % skyldes 2 medarbejderes længerevarende sygdom, som ikke var arbejdsrelateret.

Antallet af arbejdsskader med deraf følgende sygedage: 0 arbejdsskader.

Verserende sager ved Arbejdstilsynet: 0 sager.

Udstedte påbud af Arbejdstilsynet: 0 påbud.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
2	Nettoomsætning	60.981.792	60.066.007
3,4	Produktionsomkostninger	-41.854.617	-41.914.135
3,4	Distributionsomkostninger	-11.076.777	-10.865.875
	Bruttoresultat	8.050.398	7.285.997
3,4	Administrationsomkostninger	-4.499.720	-4.168.530
	Andre driftsindtægter	806.165	500.810
	Andre driftsomkostninger	-3.566.225	-2.642.138
	Resultat af primær drift	790.618	976.139
5	Finansielle indtægter	684.053	676.342
6	Finansielle omkostninger	-1.474.671	-1.652.481
	Resultat før skat	0	0
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Materielle anlægsaktiver		
	Opsat antenne	140.975	199.308
	Grunde og bygninger	24.289.292	25.420.685
	Produktionsanlæg og distributionsanlæg	80.459.922	82.468.169
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	397.839	506.981
		<u>105.288.028</u>	<u>108.595.143</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	30.000	30.000
		<u>30.000</u>	<u>30.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>105.318.028</u>	<u>108.625.143</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Reservedelslager	345.398	345.760
		<u>345.398</u>	<u>345.760</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende hos varmemeforbrugere	965.618	1.532.316
	Andre tilgodehavender	1.791.668	3.636.336
	Mellemregning, særligt effektbidrag	487.992	618.304
	Periodeafgrænsningsposter	545.913	168.681
		<u>3.791.191</u>	<u>5.955.637</u>
	Likvide beholdninger	<u>33.459.955</u>	<u>21.375.233</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>37.596.544</u>	<u>27.676.630</u>
	AKTIVER I ALT	<u>142.914.572</u>	<u>136.301.773</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	PASSIVER		
8	Egenkapital		
	Indskudskapital	15.691.307	15.680.927
	Egenkapital i alt	15.691.307	15.680.927
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til KommuneKredit	56.628.645	64.777.333
10	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	32.900.894	25.854.722
		89.529.539	90.632.055
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8.148.688	7.957.736
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.446.725	5.817.655
	Skyldigt varmebidrag	12.131.687	7.081.383
11	Overdækning til indregning i efterfølgende års pris	7.131.338	7.716.859
	Anden gæld	2.835.288	1.415.158
		37.693.726	29.988.791
	Gældsforpligtelser i alt	127.223.265	120.620.846
	PASSIVER I ALT	142.914.572	136.301.773

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Eventualposter m.v.
- 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Haderslev Fjernvarme A.m.b.a. for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C, hvor den sidste år var aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

1. Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ingen af ovenstående ændringer har nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

"Hvile i sig selv"-princippet

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmeforsyningsloven. 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 henholdsvis en omkostning eller en indtægt 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 grunde, bygninger, produktionsanlæg 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 således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udligges over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget decentrale kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. I nettoomsætningen indregnes desuden CO₂-tilskud og eventuelle andre offentlige ydelser, der knytter sig til produktion eller levering af el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter 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 indregnes på leveringstidspunktet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Årets over-/underdækning samt årets forskydning i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen indregnes i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme og el, herunder brændselsomkostninger 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. Varmetab ved produktion indgår, men ikke ledningstab i distributionsnet.

Distributionsomkostninger

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

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/-omkostninger

Andre driftsindtægter/-omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter fra udlejning til antenner og omkostninger til energibesparelser.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renteindtægter og -udgifter.

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, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg samt ledningsnet og andre tekniske anlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver biler, it-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.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For aktiver, hvor selskabet deltager i fremstillingen, omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og akkumuleringstanke	15-20 år
Ledningsnet	20-30 år
Biler og inventar	5-10 år

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og udgifter.

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

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

Varebeholdninger

Beholdninger af rør og andre reservedele måles til kostpris eller genanskaffelsespriser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter og leverandørgæld, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Overdækning indregnes i balancen som gældsforpligtelser.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

kr.	2016	2015
2 Nettoomsætning		
<i>Salg af varme:</i>		
Abonnement	2.520.551	2.509.721
Effektbidrag	12.032.525	11.973.136
Varmesalg	45.641.261	46.346.763
Salg af varme i alt	60.194.337	60.829.620
<i>Salg af el:</i>		
Elsalg	206.871	188.656
Grundbeløb	5.991.697	6.668.341
Statstilskud	1.086.076	1.086.076
Elafregningsgebyr	-36.538	-41.577
Salg af el i alt	7.248.106	7.901.496
Årets over-/underdækning (note 11)	585.521	3.133.984
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling (note 10)	-7.046.172	-11.799.093
I alt	60.981.792	60.066.007

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

3 Personaleomkostninger

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede medarbejdere har i 2016 udgjort 12 (2015: 11).

De samlede personaleomkostninger kan specificeres således:

kr.	2016	2015
Lønninger	5.726.531	5.419.893
Bestyrelseshonorar	150.000	150.000
Pensioner	1.030.602	1.022.269
Andre omkostninger til social sikring	120.852	149.631
Lønrefusion	-110.856	-52.949
Personaleomkostninger i øvrigt	76.723	197.351
I alt	6.993.852	6.886.195

Der fordeles således:

Direkte produktionsomkostninger	1.231.893	1.212.515
Indirekte produktionsomkostninger	1.300.332	1.279.877
Distributionsomkostninger	2.429.567	2.391.349
Energispareaktiviteter	68.439	67.362
Administrationsomkostninger	1.963.621	1.935.092
	6.993.852	6.886.195

4 Afskrivninger

Grunde og bygninger	1.434.483	1.508.322
Tekniske anlæg	8.501.235	9.335.655
Driftsmateriel og inventar	178.566	250.381
Tab ved afhændelse	0	559
	10.114.284	11.094.917

5 Finansielle indtægter

Renter af forbrugerrater	6.577	5.832
Renter af bankindeståender og -kreditter	0	4.395
Forrentning, Niels Finsensvej	133.417	652.864
Renter og gebyrer, forbrugere	24.467	13.251
Renter, SKAT	519.592	0
	684.053	676.342

6 Finansielle omkostninger

Renter af lån hos KommuneKredit	1.455.447	1.646.354
Øvrige renteomkostninger	19.224	6.127
	1.474.671	1.652.481

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og distributions- anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris primo	31.926.932	154.257.951	1.882.436	188.067.319
Tilgang	244.757	6.492.988	69.424	6.807.169
Afgang	0	-1.758.667	0	-1.758.667
Kostpris ultimo	32.171.689	158.992.272	1.951.860	193.115.821
Ned- og afskrivninger primo	6.940.467	74.458.144	1.375.455	82.774.066
Årets afskrivninger	1.249.061	7.720.250	178.566	9.147.877
Afgang	0	-1.758.667	0	-1.758.667
Ned- og afskrivninger ultimo	8.189.528	80.419.727	1.554.021	90.163.276
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.982.161	78.572.545	397.839	102.952.545

Anlæg, Niels Finsensvej

kr.	Opsat antenne	Grunde og byg- ninger	Produktions- og distributi- onsanlæg	I alt
Samlede anlægsomkostninger primo	700.000	1.525.065	9.056.719	11.281.784
Kostpris ultimo	700.000	1.525.065	9.056.719	11.281.784
Ned- og afskrivninger primo	500.692	1.090.845	6.388.357	7.979.894
Årets afskrivninger	58.333	127.089	780.985	966.407
Ned- og afskrivninger ultimo	559.025	1.217.934	7.169.342	8.946.301
Regnskabsmæssig værdi ultimo	140.975	307.131	1.887.377	2.335.483

kr.	2016	2015
Opkrævet effektbidrag	-1.179.800	-1.125.729
Lejeindtægt antenner	-50.336	-69.963
	-1.230.136	-1.195.692
Forrentning, jf. aftale	133.417	170.791
Korrektion forrentning	0	482.073
Afskrivninger	966.407	957.404
	1.099.824	1.610.268
Mellemregning primo	618.304	-2.048.788
Korrektion til afskrivninger primo	0	2.252.516
Korrektion til forrentning	0	482.073
Årets regulering	-130.312	-67.497
Mellemregning ultimo	487.992	618.304

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Egenkapital

kr.	Vedtægtsbe- stemt indskuds- kapital
Saldo primo	15.680.927
Årets medlemsindskud	10.380
Saldo ultimo	15.691.307

9 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Udløb	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit, fast rente 3,80 %	2019	6.474.534	2.809.793	3.664.741	0
KommuneKredit, fast rente 1,51 %	2024	38.214.783	4.684.176	33.530.607	14.072.914
KommuneKredit, fast rente 2,63 %	2039	20.088.016	654.719	19.433.297	16.636.268
		<u>64.777.333</u>	<u>8.148.688</u>	<u>56.628.645</u>	<u>30.709.182</u>

10 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

kr.	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivninger på anlægs- aktiver	I alt
Saldo primo	11.100.000	14.754.722	25.854.722
Årets reguleringer:			
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige af- skrivninger	0	7.046.172	7.046.172
Årets reguleringer	0	7.046.172	7.046.172
Saldo ultimo	<u>11.100.000</u>	<u>21.800.894</u>	<u>32.900.894</u>

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015
11 Årets over-/underdækning		
Årets resultat før skat	0	0
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	-7.046.172	-11.799.093
Årets over-/underdækning	-585.521	-3.133.984
Årets resultat før reguleringer	-7.631.693	-14.933.077
Reguleringer til opgørelse af årets over-/underdækning		
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	-9.147.877	-10.103.181
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmemforsyningsloven	16.194.049	10.801.255
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afgange	0	-959
Afgange indregnet i varmeprisen, jf. varmemforsyningsloven	0	1.978
Årets henlæggelser	0	11.100.000
Årets over-/underdækning (+ = overdækning)	-585.521	-3.133.984
Over-/underdækning primo	7.716.859	10.850.843
Årets overdækning	-585.521	-3.133.984
Overdækning ultimo	7.131.338	7.716.859

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

12 Eventualposter m.v.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Virksomheden har indgået aftaler om køb af flis frem til medio 2017 (25.000 ton) og yderligere til medio 2019 (30.000 ton) og på køb af gas frem til udgangen af 2017.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

14 Nærtstående parter

Ingen har bestemmende indflydelse over selskabet.