

Værum-Ørum Kraftvarmeværk AMBA

CVR-nummer 18 47 63 39

Årsrapport 2017/2018

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Værum-Ørum Kraftvarmeværk AMBA
Frisenvoldvej 3A, Jebjerg
8870 Langå

Hjemmeside: www.vokv.dk
CVR-nummer: 18 47 63 39
Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Bestyrelse

Morten Bøhm
Søren Broch
Hanne Gregersen
Brian Sørensen
Ole Bloch

Pengeinstitut

Langå Sparekasse

Revisor

Dansk Revision Randers
Godkendt Revisionspartnerselskab
Tronholmen 5
8960 Randers SØ

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 2017/2018 for Værum – Ørum Kraftvarmeværk AmbA.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger som varmeforsyningsloven tilsiger.

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af andelsselskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultat af andelsselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Jebjerg, 12. september 2018

Bestyrelsen:



Morten Bøhm
Formand



Brian Sørensen



Ole Bloch



Søren Broch



Hanne Gregersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Værum-Ørum Kraftvarmeværk AMBA

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Værum-Ørum Kraftvarmeværk AMBA for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med tilpasninger som varmeforsyningsloven tilsiger.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelsselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af andelsselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger som varmeforsyningsloven tilsiger.

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 det interne årsregnskab". Vi er uafhængige af andelsselskabet 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 årsregnskabet, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger som varmeforsyningsloven tilsiger. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde årsregnskabet uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere andelsselskabets 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 andelsselskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 andelselskabets 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 andelselskabets 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 andelselskabet 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 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 med tilpasninger som varmeforsyningsloven tilsiger.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Randers SØ, 12. september 2018

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31778530



Peter Seeberg
Statsautoriseret revisor, Master i Skat (LL.M.)
mne35787

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at drive fjernvarmeforsyning i Værum, Væth og Jebjerg, hvor kraftvarmeværket er underlagt "hvile-i-sig-selv" princippet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Andelselskabets drift er i høj grad afhængig af udefra kommende faktorer, bl.a. graddagetal og prisen på køb af gas. Resultatet af årets drift anses for tilfredsstillende ud fra "hvile i sig selv" princippet.

Decentrale kraftvarmeværker, som opererer på det frie elmarked, modtager et grundbeløb, som er en statsstøtteordning til decentrale elproducenter, der udbetales gennem Energinet.dk. Grundbeløbet, som i 2017 samlet set var på mere end 1 mia. kr., gives til de danske decentrale kraftvarmeværker, som fortrinsvis anvender naturgas. Grundbeløbet har blandt andet fungeret som en kompensation for binding til naturgas som brændsel samt en slags forsikring mod høje varmepriser, da elmarkedet blev liberaliseret. Ved udgangen af 2018 er dette grundbeløb bortfaldet, og de politiske forhandlinger har ikke givet en erstatning i stedet.

Bestyrelsen i VOKV har i 2015 (3 år før grundbeløbet bortfaldt) gennemført en række analyse af hvilke virkninger, der umiddelbart vil være for vores fjernvarmeværk, når det særlige grundbeløb bortfaldt ved udgangen af 2018. Konsekvens beregningerne viste, at et bortfald af grundbeløbet vil medføre en manglende indtægt på 1 mio. kr. og dermed vil den gennemsnitlige varmepris vil stige med ca. 4.500 kr. pr. standardhus.

På daværende tidspunkt anså bestyrelsen det for realistisk, at et gennemsnitshus i vores område, skulle betale ca. 12.500 kr. om året for et gennemsnitshus. Den samlede forventede pris ville derfor komme på ca. 18.000 om året. Hvilket ikke er højt sammenlignet med varmeværker i området, men dog alligevel højt nok til, at den positive udvikling varmeværket var inde i, kunne være truet.

Bestyrelsen igangsatte en screeningsproces, hvorved multiple scenarier, for muligheder at undgå denne prisstigning, blev opstillet. Scenarierne omhandlede både sammenlægning af værker, fyring med andet brændsel, solceller samt udvidelse af fjernvarme området. Samlet set skulle de omhandlede scenarier give en nettogevinst på indtjeningen på ca. 1 mio. kr. om året. Tre større projekter blev identificeret og 2 blev igangsat med det samme mens det tredje sat på standby. Efterfølgende er det tredje projekt også igangsat.

Det første projekt omhandlede tilslutning af forbrugere i lokalområdet. Det blev opgjort, at der var 68 forbrugere tilkøbt vandværkerne i de tre byer, varmeforsyner, som ikke aftog varme via varmeværket. Der skete en kortlægning af disse kunder, og via en gunstig tilslutningsaftale, er det i dag lykkedes, at få 48 nye forbrugere tilsluttet. Disse 48 forbrugere har aftaget varme, uden at varmeværket har løftet produktionen væsentligt. Dette initiativ alene har bevirket, at varmeprisen for et gennemsnitshus er sænket med ca. 2.000 kr. pr. husstand. Så den forventede pris pr. husstand nu er 10.800 kr. mod tidligere 12.500 kr. i forhold til den tabte indtægt på grundbeløbet, har det givet ca. 480.000 kr. i indtægt, at lave konverteringen.

Ledelsesberetning

Det andet projekt omhandlede konvertering af Haslund by til fjernvarmeværket. Projektet er i dag godkendt ved Randers kommune, men HMN (gasselskabet) har påklaget afgørelsen til energiklagenævnet. Der er ca. 50% af husstandene i Haslund, der er opvarmet med naturgas, resten opvarmes med olie, træ etc.

VOKV har igangsat en tilslutningskampagne med attraktive priser, og husstandene kan spare ca. 6.500 kr. om året med gas, 11.500 om året ved olie og 20.000 ved gammeldags elvarme. Det er derfor bestyrelsens forventning, at 90% af forbrugerne i Haslund vil konvertere til fjernvarme over en 3 årig periode. Værket har allerede i dag tilkoblet ca. 125 forbrugere og der er tilsagn fra flere. Størstedelen af de tilmeldte er forbrugere, hvor Værum Ørum har en forpligtelse til at levere varmen, samtidig med, at varmen af forskellige lovmæssige hensyn ikke må komme fra naturgas.

Der er dog en større forbrugermasse, som ikke ønsker fjernvarmen, da de afventer klagebehandlingen ved energiklagenævnet. Klagen forventes afgjort til varmeværkets fordel sent 2018 eller foråret 2019. De allerede tilmeldte forbrugere gør, at konverteringen i Haslund et tæt på, at betale for sig selv, og prisen isoleret set for Haslund matcher de 10.800 kr. som resten af værket forventes at betale. Det er dog klart, at i takt med, at den verserende sag afgøres, og flere udtjente gasfyr skal udskiftes samt en faktuel dokumentation for at priserne holder det lovede niveau, forventes der flere forbrugere tilkoblet. Når målet med de 90% tilsluttede, vil det samlet betyde en ekstra indtjening til værket på ca. 650.000 kr. årligt. Hvorved det tabte grundbeløb, så rigeligt er indhentet. Bestyrelsen er rigtig glade for, at Haslund projektet er på skinner og kører stort set efter planen.

Bestyrelsen har dog vurderet, at de to ovenstående projekter skulle suppleres, for at være sikker på, at indhente hele den tabte indtjening allerede i regnskabet 2018/2019. Bestyrelsen har derfor igangsat et projekt omkring solvarme. Randers kommune har godkendt projektet og bestyrelsen forventer, at de første spadestik kan tages ultimo oktober måned, lige efter generalforsamlingen. Projektet omhandler opstilling af ca. 8.000 m² solfangere, der kan levere 3100 mwh varme om året. Meningen er, at solfangerne skal levere grundvarmen til varmeværket i perioden 1. april til ultimo oktober i et normalt år. Det koster i dag varmeværket ca. 1,2 mio. kr. at producere denne varme, med den nuværende produktion med en kombination af træpiller og gas. Det vil koste ca. 950.000 kr. om året (i 20 år), at betale for anlægget. Der er derfor en potentiel indtjening på 250.000 kr. hvert år. Samtidig er prisen for solvarme "låst fast", da afdragene kendes de næste 20 år, mens prisen på træpiller og naturgas forventes at stige voldsomt. Der er derfor tale om en investering, da både dækker udgiften og giver et positivt afkast fra år 1, og alle fremskrivninger af tallene, gør alene investeringen bedre. Samtidig giver et nybygget solvarmeanlæg også mulighed for, over længere tid, at fraflytte lokationen inde midt i Jebjerg by, og flytte varmeproduktionen ude i nærheden af hovedvejen, så støjgener fra produktion og lastbiler mindskes.

Samlet set kan bestyrelsen konstatere at de gennemførelsen af de tre projekter giver en samlet besparelse, større end eller som minimum, svarende til bortfaldet af grundbeløbet. Samtidig medfører de givne investeringer også en stor fremtidsikring, da flere forbrugere kommer til. Og der er mulighed for, at endnu flere kan komme til. Det er derfor bestyrelsens klare holdning, at gennemførelsen af de tre projekter styrker varmeværket både på kort sigt og langt sigt, og dermed aktivt bidrager til at vi kan fastholde en gennemsnitlig varmepris på 10.800 kr. både nu og på længere sigt.

Ledelsesberetning

Det er klart, at med så store projekter, der kører samtidig, kan der opstå periodiseringsudfordringer på tværs af regnskabsår. Udfordringer kommer eksempelvis af, at nogle indtægter kommer ind år 1 mens de tilhørende udgifter først kommer i det efterfølgende år, eller omvendt. Bestyrelsen har besluttet, at håndtere denne udfordring ved at holde stærkt øje med udgifterne og indtægterne i de igangværende regnskabsår samt igangsætte en flerårig budgettering, så der er sikkerhed for, at varmeværket har de nødvendige midler samtidig med, at der sker en løbende brug af en evt. overdækning. På den måde vil regnskaberne over en to- til treårig periode skulle ses i sammenhæng.

Note	Resultatopgørelse	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
Perioden 1. juli - 30. juni			
1	Nettoomsætning	4.198.620	3.626
2	Produktionsomkostninger	-3.682.054	-3.138
	Bruttoresultat	516.566	488
3	Distributionsomkostninger	-204.140	-182
4	Administrationsomkostninger	-180.167	-192
	Resultat før finansielle poster	132.259	113
5	Finansielle indtægter	234	0
6	Finansielle omkostninger	-132.493	-113
	Resultat før skat	0	0
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	0	0

Note	Balance	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
Aktiver pr. 30. juni			
7	Produktionsanlæg	2.880.776	3.073
8	Distributionsanlæg	570.769	645
9	Materielle anlægsaktiver under udførelse	8.627.302	0
	Materielle anlægsaktiver	12.078.847	3.717
	DFH, andelsindskud	5.000	0
	Finansielle anlægsaktiver	5.000	0
	Anlægsaktiver i alt	12.083.847	3.717
	Mellemregning med forbrugere	153.349	58
10	Andre tilgodehavender	2.057.423	263
12	Underdækning til indregning i efterfølgende års priser	485	0
	Periodeafgrænsningsposter	49.764	71
	Tilgodehavender	2.261.021	392
	Likvide beholdninger	2.386.640	299
	Omsætningsaktiver i alt	4.647.661	692
	Aktiver i alt	16.731.508	4.409

Note	Balance	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
Passiver pr. 30. juni			
11	Kreditinstitutter	12.209.267	3.382
	Langfristede gældsforpligtelser	12.209.267	3.382
	Kortfristet del af langfristet gæld	173.138	169
12	Overdækning til indregning i efterfølgende års priser	0	521
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.897.217	337
	Anden gæld	1.887	0
	Forudmodtaget tilslutningsbidrag	1.450.000	0
	Kortfristede gældsforpligtelser	4.522.242	1.026
	Gældsforpligtelser i alt	16.731.508	4.409
	Passiver i alt	16.731.508	4.409
13	Eventualforpligtelser		
14	Kontraktlige forpligtelser		
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Note	Pengestrømsopgørelse	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
	Afskrivninger, anlægsaktiver	419.755	400
	Ændring i tilgodehavender	-1.840.868	1
	Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	3.463.661	-170
	Ændring i driftskapital	1.622.793	-169
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.042.548	231
	Køb af materielle anlægsaktiver	-8.781.372	-334
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-5.000	0
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-8.786.372	-334
	Ændring i langfristet gæld	8.831.019	531
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	8.831.019	531
	Ændring i likvider	2.087.193	428
	Likvider primo	299.447	-129
	Likvider ultimo	2.386.640	299
	Ændring i likvider	2.087.193	428

Noter	2017/18	2016/17
	DKK	1.000 DKK
1 Nettoomsætning		
Varme, forbrugsafgift (3.540 MWh / 3.309 MWh)	1.415.886	1.324
Varme, effektbidrag	76.332	74
Varme, fast afgift	101.136	99
Gebyr	2.100	2
Salg af el inkl. grundbeløb	2.081.855	1.994
Året underdækning	521.311	133
Nettoomsætning i alt	4.198.620	3.626
2 Produktionsomkostninger		
Forbrug, gas	1.273.106	376
Forbrug, træpiller	1.308.658	1.689
Lokaleomkostninger	16.472	22
Vedligeholdelse kedler træpillefyr	3.248	0
Vedligeholdelse øvrige produktionsanlæg	14.311	10
Forsikringer	81.370	45
Serviceaftale - motor	122.207	92
Afskrivning, produktionsanlæg	244.132	245
El	97.054	132
Driftsaftale Langå Varmeværk AmbA	320.608	331
Hjælpematerialer	25.827	21
Rensning af røggasveksler	16.242	0
Vedligeholdelse motor	4.329	1
Vedligeholdelse træpillefyr	55.684	106
Asketømning	9.250	9
Energibesparelser	103.867	68
Refunderet stilstandsvarme	-14.311	-10
Produktionsomkostninger i alt	3.682.054	3.138
3 Distributionsomkostninger		
Vedligeholdelse målere	4.456	6
Vedligeholdelse, ledningsnet	8.444	7
Lokaleomkostninger	1.128	0
Lednings registrering	6.031	6
Afskrivning distributionsanlæg	175.623	155
Datatransmission, telefoni mv.	8.457	8
Distributionsomkostninger i alt	204.140	182

Noter	2017/18	2016/17
	DKK	1.000 DKK
4 Administrationsomkostninger		
Kontorartikler	0	2
Telefonomkostninger	1.257	1
Porto, PBS, gebyr m.v.	11.520	13
Revisor, regnskabsmæssig assistance og revision	23.700	30
Revisor, rådgivning og erklæringer	26.400	25
Administrationsaftale Langå Varmeværk AmbA	65.329	60
EDB-udgifter	1.608	2
Teknisk og juridisk assistance	5.000	1
Honorar formand	10.000	10
Forsikringer	4.480	0
Kontingenter	23.043	25
Møder og rejser	5.778	8
Befordringsgodtgørelse	2.051	1
Konstateret tab på debitorer	0	14
Administrationsomkostninger i alt	180.167	192
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, pengeinstitut	6	0
Renteindtægter, obligationer	129	0
Renteindtægter, debitorer	100	0
Finansielle indtægter i alt	234	0
6 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter, pengeinstitut	13.156	0
Renteudgifter, KommuneKredit	85.089	78
Renteudgifter, kreditorer	0	3
Garantiprovision, Randers Kommune	34.248	32
Finansielle omkostninger i alt	132.493	113
7 Produktionsanlæg		
Kostpris 1. juli	27.026.102	27.026
Tilgang i årets løb	52.341	0
Kostpris 30. juni	27.078.443	27.026
Af- og nedskrivninger 1. juli	-23.953.535	-23.709
Årets af- og nedskrivninger	-244.132	-245
Afskrivninger 30. juni	-24.197.667	-23.954
Produktionsanlæg i alt	2.880.776	3.073

Noter	2017/18	2016/17
	DKK	1.000 DKK
8 Distributionsanlæg		
Kostpris 1. juli	1.061.420	727
Tilgang i årets løb	101.729	334
Kostpris 30. juni	<u>1.163.149</u>	<u>1.061</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	-416.757	-261
Årets af- og nedskrivninger	-175.623	-155
Afskrivninger 30. juni	<u>-592.380</u>	<u>-417</u>
Distributionsanlæg i alt	<u>570.769</u>	<u>645</u>
9 Materielle anlægsaktiver under udførelse		
Tilgang i årets løb (Haslund Projektet)	8.627.302	0
Kostpris 30. juni	<u>8.627.302</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver under udførelse i alt	<u>8.627.302</u>	<u>0</u>
10 Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende, Energinet.dk	88.321	170
Tilgodehavende moms	1.969.102	93
Andre tilgodehavender i alt	<u>2.057.423</u>	<u>263</u>
11 Kreditinstitutter		
Kommunekredit rente 2,57% restløbetid 17 år	2.705.252	2.851
Kommunekredit rente 1,64% restløbetid 23 år	677.152	700
KommuneKredit byggekonto	9.000.000	0
Overført til kortfristet gæld	<u>-173.138</u>	<u>-169</u>
Kreditinstitutter i alt	<u>12.209.267</u>	<u>3.382</u>
12 Under-/Overdækning til indregning i efterfølgende års priser		
Overdækning til indregning i efterfølgende års priser, primo	520.826	-654
Årets underdækning	<u>-521.311</u>	<u>133</u>
Under-/overdækning til indregning i efterfølgende års priser	<u>485</u>	<u>-521</u>

Noter	2017/18	2016/17
	DKK	1.000 DKK

13 Eventualforpligtelser

Ingen.

14 Kontraktlige forpligtelser

Der er indgået aftale om levering af træpiller frem til 30. april 2019.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilpasninger som varmforsyningsloven tilsiger.

Herudover har andelsselskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde andelsselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå andelsselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Hvile-i-sig-selv princip

Over- og underdækning

Andelsselskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som forskellen mellem omkostninger og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investeringer 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 aktivets forventede forbrugstid.

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 udlignes over tid. Forskellen indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterier

Nettoomsætningen ved salg af el og varme indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen omfatter herudover årets over-underskud ud fra hvile-i-sig-selv princippet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til andelselskabets hovedaktivitet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til køb af brændsel, samt omkostninger til drift af produktionsanlæg, og afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til drift og vedligeholdelse af ledningsnet, samt afskrivninger på distributionsanlæg.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til eksempelvis salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer samt afskrivninger på inventar m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

Som følge af "hvile i sig selv"-princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skat/skatteaktiv i fuldt omfang, men alene den del, der kan henføres til tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, og som forventes udlignet over en korter årrække.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg, ledningsnet, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af tilslutningsbidrag fra andelshavere og akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg (maskiner, grund og bygninger)	5-20 år	0%
Distributionsanlæg (ledningsnet/transmission)	5 år	0%

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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, såfremt 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.

Finansielle anlægsaktiver

Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Mellemregning med forbrugere

Mellemregning med forbrugere måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår samt indeksregulering af optaget indeksslån, der amortiseres over lånets restløbetid.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver, samt udbytter.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer, med fradrag af kortfristet gæld til kreditinstitutter.