

SDR. HERREDS KRAFTVARMEVÆRKER A.M.B.A.

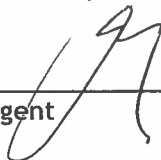
NÆSSUNDVEJ 327, V. HVIDBJERG, 7960 KARBY

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. september 2016

Dirigent

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'A' or 'J' shape, is written over a horizontal line.

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	6
Ledelsesberetning.....	7-13
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Resultatopgørelse.....	14
Balance.....	15-16
Noter.....	17-22
Anvendt regnskabspraksis.....	23-26

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Sdr. Herreds Kraftvarmeværker A.m.b.a. Næssundvej 327, V. Hvidbjerg 7960 Karby CVR-nr.: 16 96 46 38 Stiftet: 3. december 1992 Hjemsted: Morsø Kommune Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Bestyrelse	Poul Kristensen, Formand Torben Johnsen, Næstformand Niels Peter Ravnborg, Kasserer Vagn Nielsen, Sekretær Jens Bruhn Peder Futterup Uffe Korsgaard, Udpeget af kommunalbestyrelsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fårtofts Plads 9 7900 Nykøbing Mors
Pengeinstitut	Frøslev-Møllerup Sparekasse Frøslev Byvej 3 7900 Nykøbing Mors
Advokat	Advokat Erik F. Kjær Ringvejen 63 7900 Nykøbing Mors

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

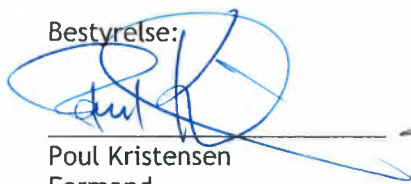
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

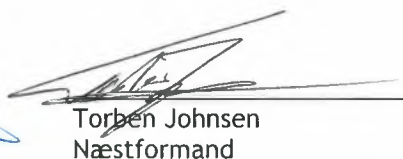
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Øster Assels, den 29. september 2016

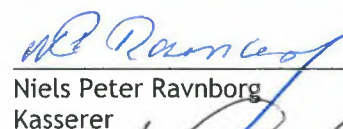
Bestyrelse:



Poul Kristensen
Formand



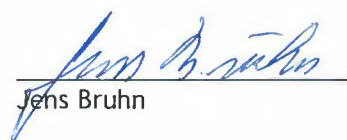
Torben Johnsen
Næstformand



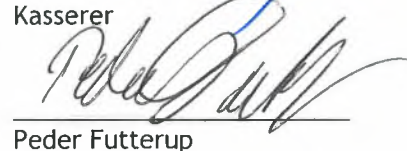
Niels Peter Ravnborg
Kasserer



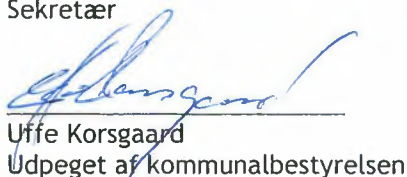
Vagn Nielsen
Sekretær



Jens Bruhn



Peder Futterup



Uffe Korsgaard
Udpeget af kommunalbestyrelsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til andelshaverne i Sdr. Herreds Kraftvarmeværker A.m.b.a.

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

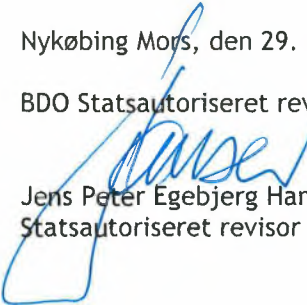
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nykøbing Mors, den 29. september 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70



Jens Peter Egebjerg Hansen
Statsautoriseret revisor



Ole Østergaard
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Resultatopgørelse		
Nettoomsætning.....	12.636.673	12.924.069
Bruttoresultat.....	1.368.524	1.341.960
Driftsresultat.....	640.770	630.466
Finansielle poster, netto.....	-640.770	-630.466
Årets resultat.....	0	0
Balance		
Balancesum.....	30.765.143	28.269.772
Egenkapital.....	60.100	60.300
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte.....	2	2
Nøgletal		
Salg af varme i MWh.....	11.629,1	10.827,0
Ledningstab i MWh.....	6.472,0	6.628,4
Salg af el i MWh.....	309,9	1.612,0

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er produktion og levering af varme og el.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

De senere års gode takter fortsatte også i varmeåret 2015/16, værkets 23. år.

I henhold til vores aftale med Energitilsynet omkring disponeringen af den opsparede overdækning, har prisen været fastsat til 450 kr. pr. MWh, og en fast afgift på 6.000 kr. for en gennemsnitsforbruger, samt endelig 3 kr. pr. m3 som gennemstrømmer det interne fjernvarmesystem.

Aftalen med Energitilsynet er indgået, fordi værket har opnået en overdækning som skal tilbagebetales til forbrugerne i et forløb som gør at prisen på varmen ikke svinger uhensigtsmæssigt meget over årene.

Ifølge aftalen skulle værket have afviklet 540 tkr. af overdækningen i dette regnskabsår, ligesom der tillige i sidste varme år skulle have været afviklet et større beløb. Dette mål blev desværre ikke opnået, hvorfor der lige nu pågår forhandlinger med Energitilsynet om den opsamlede overdækning som i alt beløber sig til 4.7 mio. kr. ved udgangen af varmeåret 2015/16.

Baggrunden for at overdækningen ikke er afviklet, skyldes ene og alene at værket fra Energinet.dk de sidste 2 år har modtaget flere penge i el-produktionstilskud (grundbeløb) end forventet.

En ny aftale med tilsynet ønskes, med det indhold at vi "gemmer" overdækningen til brug i varmeårene 2019/20 og 2020/21, og på den måde reducerer virkningen af, at værket ikke længere modtager elproduktionstilskuddet fra udløbet af 2018.

Alternativet vil være at overdækningen indregnes i næste varme år, hvilket vil betyde en tilbagebetaling for sidste år, samt prisnedsættelser i både indeværende og næste år, med betydelige prisstigninger derefter.

Varmeværket har endnu ikke modtaget nogen indikation fra Energitilsynet, hvorvidt vi får lov til at "gemme" overdækningen.

Varmepris og varme år

Varmeåret 15/16 blev igen et forholdsvis varmt år med et lille fjernvarmeforbrug, rent faktisk var året ca. 14 % under et normalt år. Forbruget har dog rent faktisk været stigende i forhold til sidste år, og i forbindelse med den ordinære årsopgørelse i juni måned, var der en del som fik en efterregning.

Den variable varmepris er også i indeværende varme år fastholdt på 450 kr. pr. MWh, lige såvel som både m3 afregning og den faste afgift er uændret. Gennemsnitsprisen for en forbruger udgør 15.696 kr., hvilket gør at Sdr. Herreds Kraftvarmeværker er rykket fra at være én af de dyreste fjernvarmeværker til ca. at ligge i midten i de over 400 værker i Danmark. For en gennemsnitsforbruger er det blevet ca. 10.000 kr. billigere om året at opvarme boligen, i forhold til da varmeprisen var på sit højeste.

Den faldende varmepris har da også sat sit spor i form af en ændret opfattelse af fjernvarmen hos vore forbrugere. I dag er der ingen klager over stort forbrug, og værket fornemmer generel tilfredshed med den vare som der bliver leveret. Forbruger tilliden er dog meget afhængig af de signaler som sendes fra vores omverden, således har den store fokus på grundbeløbet givet anledning til en anelse frygt hos nogle måske kommende forbrugere.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Grøn omstilling

Det er nu efterhånden flere år siden, at der blev afholdt møder i samtlige 6 byer, med fokus på de muligheder der kom i forbindelse med at Sdr. Herreds Kraftvarmeværker fik mulighed for at opføre biomasse anlæg. På møderne var der meget stor accept af at man gik i gang med byggeriet, og i dag er vi så nået i mål med velfungerende anlæg i henholdsvis Øster Assels, Ørding og Frøslev. Der blev i slutningen af år 2016 afholdt officiel indvielse af værkerne i Ørding og Frøslev med pæn tilslutning af både forbrugere og andre interesserede.

Der er i det forløbne år arbejdet med forskellige projekter, som vil kunne gøre Hvidbjerg anlægget 100 % grønt. I dag produceres ca. 60 % af varmen hos Limfjordens Bio Energi på baggrund af grøn biogas, endvidere købes ca. 20 % af varmen hos KSM Stoker A/S i Karby, også en grøn varme produceret på træflis, og endelig produceres de resterende ca. 20 % på varmeværket i Hvidbjerg næsten udelukkende som kedeldrift på værkets naturgaskedel.

Der har i varmeåret 2015/16 været ganske få timer, hvor det har været økonomisk fordelagtigt at starte de naturgasdrevne motorer op, og producere el til samfundet.

Flere forskellige muligheder for at erstatte den dyre fossile kedel drift har været inde i billedet. Med egen produceret varme på biomasse i både Øster Assels, Ørding og Frøslev er det vurderet at Sdr. Herreds Kraftvarmeværker ikke skal satse på biomasse i Hvidbjerg. Dette ud fra en risiko om afgifter på biomasse, men også en frygt for stigninger i prisen på biomasse, i takt med at flere og flere varmeværker anvender biomasse som brændsel, og dette i nogle meget store mængder.

Værket har derfor her i august/september måned indgået aftale med Hvidbjerg Møllelaug I/S om køb af laugets 2 gamle vindmøller som er placeret på Trehøjevej. Der er tale om et udviklingsprojekt, hvor vi endnu ikke helt ved hvordan strømmen fra vindmøllerne skal omdannes til varme, men tankerne går først og fremmest hen imod at opsætte enten en varmepumpe eller en elkedel, og på den måde supplere den nuværende produktion med varme. Det er tanken at der inden for den kommende halve års tid, skal tages beslutning om hvilken anvendelse vindmøllerne får, og at der derefter skal udarbejdes et projektforslag til godkendelse hos kommunen.

Vi vil fortsat forsøge at udnytte de fordele der kan være i et samarbejde med Limfjordens Bio Energi om fælles varmeproduktion. Der skal inden årets udgang afholdes nye møder med biogasselskabet, med henblik på at finde ud af de muligheder som findes for et samarbejde, og for at få fastlagt en tidsplan for samarbejdet.

Det forventes således, at der i løbet af indeværende varme år foreligger en plan for omstillingen i Hvidbjerg, og at vi derefter kan betragte os som 100 % grønne, dog med den modifikation, at vi fortsat vil bruge naturgas når elprisen er høj, og at vi samtidig kan hjælpe samfundet med at sørge for den nødvendige el.

Driften i varmeåret

Som det heldigvis plejer at være, har vort personale i det afsluttede varme år igen udført et solidt godt stykke arbejde, og har sikret os en stabil og billig varme, med en høj grad af service. Grundet byggeriet af biomasseværkerne har det været nødvendigt at købe ekstern hjælp, således har Flemming Møller arbejdet på værket det meste af sidste varme år. Endvidere har vort personale gjort opmærksom på, at de har en større oparbejdet afspadseringspulje, som værkets bestyrelse nu forhandler med de ansatte om at få nedbragt. Det forventes at vi kan få nulstillet timetallet, og at vi i bestyrelsen derefter i et samarbejde med de ansatte, finder ud af hvor meget tid der kræves for at dagligdagen hænger sammen.

Elpriserne har i det forgangne varmeåret været historisk lave, hvilket har resulteret i meget få driftstimere på varmeværkets gasmotorer. Den samfundsmæssige opgave med at sørge for el, har derfor været begrænset, men nok så vigtig, anlægget har stået klar til at kunne understøtte den danske el-produktion. Da vore motoranlæg jo snart nærmer sig pensionsalderen, er vi faktisk glade for den begrænsede driftstid, hvilket betyder færre driftsomkostninger og et stort el-produktionstilskud.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Naturgaspriserne har også været i et historisk prisfald, hvilket har gjort, at den økonomiske fordel ved at bruge biomasse er faldet betragteligt, ligesom fjernvarmen på landsplan er blevet mindre konkurrencedygtig overfor individuel naturgasopvarmning. Forskellen mellem individuel olieopvarmning og fjernvarme er dog fortsat meget stor, med fjernvarmen som en klar vinder.

Limfjordens Bio Energi i Sindbjerg har også i det forgangne år leveret varme produceret på biogas til Sdr. Herreds Kraftvarmeværker. Mængden er desværre fortsat noget svingende og denne problemstilling vil blive taget op i forbindelse med et møde inden årets udgang. Prisen på biogasvarmen er fast i kontrakten i forhold til naturgasprisen, og den tidligere gældende 3-ledstarif på el-produktion, men i og med at 3-ledstariffen er bortfaldet, var det nødvendig med en forhandling om den fremtidige pris. I første omgang er man blevet enige om en fast pris som er gældende indtil årets udgang, prisen er noget højere end den pris som kunne beregnes tidligere, men set ud fra det store prisfald på naturgas, kunne det næsten ikke betale sig for biogasværket at levere varme, hvorfor det må anses for rimeligt at man har reguleret prisen. Ingen kunne forudsige så lave en naturgaspris, da man i sin tid forhandlede prisen på leverancen. Det er aftalt, at der inden årets udgang afholdes en ny prisforhandling med Limfjordens Bio Energi, og forventningen er her, at det samtidig kan besluttes om man ønsker at indgå i et fremtidigt samarbejde med Sdr. Herreds Kraftvarmeværker. Varmeværket har nu brug for afklaring af fremtiden.

Også i det nu afsluttede varme år, har vi aftaget en hel del varme fra stokeranlægget ved KSM Stoker A/S. Der er for det første tale om udnyttelse af overskudsvarme, og for det andet tale om 100 % grøn varme produceret på flis, en rigtig god historie. Vi køber varmen til en pris, som lige præcis matcher den pris som vi selv vil kunne producere varmen til, så der er tale om en god aftale.

I Øster Assels kan vi konkludere, at vi har fået et velfungerende halmværk, som i varmeåret har produceret al den nødvendige varme til Øster Assels by. I det afsluttede varme år har vi fået bygget en brandcelle omkring opriveren, således at vi nu har en god sikkerhed i en brandsituation. Vi kan konstatere, at vi ikke bruger den forventede halm, hvilket skyldes et mindre varmeaftag end forventet. I Øster Assels kunne vi godt tænke os, at finde erhvervsdrivende, eksempelvis landmænd som kan have en interesse i at købe billig varme. Vi anvender halm som er produceret i omegnen af Øster Assels hos 2 landmænd, aftaler som vi er rigtig glade for. Her er der også tale om en rigtig god historie.

I Ørding er biomasseværket også kommet rigtigt godt fra land. Småting er blevet rettet og nu har vi et anlæg som lever op til de ønsker vi har. Brændslet leveres fra KPK Døre & Vinduer A/S, i form af overskudstræ som presses i store piller, igen en rigtig god historie, med brug af et lokalt produkt som det kan være svært at finde afsætning for. Fjernvarmen er altså en form for brændsels klunsere, som bruger det brændsel andre ikke vil have, hvilket vi finder er en rigtig god tankegang. Mængderne fra KPK Døre og Vinduer A/S har givet lidt problemer, idet vi har fået oparbejdet et større lager som lige pt. befinder sig hos Bjerregaard i Vils. Grunden til det store lager, skyldes at anlægget i Ørding kom senere i gang end forventet, samt det forhold at der er god gang i produktionen hos KPK Døre og Vinduer A/S, hvor vi rent faktisk får leveret mere end vi forventede. Driften i Ørding er i øvrigt væsentlig forbedret siden værket har fået HEVA A/S som kunde.

I Frøslev er der kommet gang i det traditionelle træpille værk som er opbygget. Anlægget har faktisk fra dag 1 kørt uden nævneværdige problemer. Træpillerne leveres af lokale Bjerregaard i Vils, og der er tale om træpiller produceret i Norden, hvilket giver garanti for bæredygtighed. Grundet den store leverance fra KPK Døre og Vinduer A/S, har værkets driftspersonale fået den gode ide at bygge en containerløsning i Frøslev, som gør det muligt også her at udnytte overskudstræet. Anlægget forventes snart at stå klar til brug, og vi forventer fremover at halvere det traditionelle træpille forbrug og i stedet anvende overskudstræ. Der er tale om et billigere brændsel og samtidig med sparer vi på lagerlejen på overskudstræet.

Der er etableret et samarbejde med Nykøbing Fjernvarmeværk, hvor der lige nu er et velfungerende vagtsamarbejde, og en form for kontorfællesskab på det administrative område. Bestyrelsen for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker ser meget gerne dette samarbejde udbygget, idet vi må konstatere at kravene til varmeværkerne hele tiden øges, og at det ikke bliver nemmere at drive et lille varmeværk.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

På flere af de senere års generalforsamlinger er det blevet lovet, at bestyrelsen ville se nærmere på hvilke vilkår man kan etablere en serviceordning. Vi har arbejdet med sagen i det nu afsluttede varme år, men må konstatere at vi ikke tror på at en frivillig ordning, vil kunne samle nok tilmeldinger til at serviceordningen kan løbe rundt. Som varmemforsyningsloven er indrettet, skal en ordning hvile i sig selv, og da der ikke i bestyrelsen er flertal for at lave en obligatorisk ordning, har vi valgt indtil videre at droppe tankerne. Vi er meget opmærksomme på, at vore forbrugeres interne varmeinstallationer er meget dårlige og trænger til en udskiftning, så det er bestemt et emne vi skal have taget op.

Bortfald af grundbeløb

I forbindelse med el liberaliseringen i 2008 fik de danske kraftvarmeværker vilkårene for afregningen af el produktionen ændret radikalt, idet produktionen skulle sælges på markedsvilkår. Værkerne fik 10 år til at tilpasse sig via et grundbeløb, hvis størrelse afhænger af markedsprisen på el. En høj el pris betyder bortfald af grundbeløbet, hvorimod en lav el pris giver et højt grundbeløb. Da politikerne indgik aftalen, havde man en forventning om at markedsprisen på el ville være stigende over årene og at kraftvarmeværkerne dermed sagtens kunne klare sig uden grundbeløbet efter 10 år. Det gik den stik modsatte vej, hvor markedspriserne på el er faldet og faldet.

Sdr. Herreds Kraftvarmeværker har grundbeløb på samtlige 4 kraftvarmeværker, og da grundbeløbet er beregnet ud fra hvilken tarif værkerne levere til el nettet, og ud fra en historisk produktion af el tilbage fra lige efter årtusind skiftet, er værket blev overkompenseret når beløbet holdes op mod forbruger antallet. Bortfaldet af forbrugere i forbindelse med nedrivning af boliger og institutioner rammer nu dobbelt. I sammenligning med andre kraftvarmeværker rammes Sdr. Herreds Kraftvarmeværkers forbrugere derfor hårdere af grundbeløbets ophør.

Det er politisk besluttet, at grundbeløbet ikke fortsætter, og at det er slut ved udgangen af 2018. Indtil videre har politikerne ikke besluttet, om der kommer en anden løsning i stedet, hvilket er meget frustrerende.

Vi blev i foråret kontaktet af Grøn Energi, som er en tænketank under Dansk Fjernvarme. Grøn Energi havde lavet en analyse over konsekvenserne for de enkelte varmeværker, over at grundbeløbet bortfalder. Da Sdr. Herreds Kraftvarmeværker er et af de værker som bliver hårdest ramt, og da man ønskede fra Grøn Energis side at forsøge at råbe politikerne op, ved at kunne udpege konkrete værker som ville gå i front og fortælle om deres situation. Kontakten til os gav lidt at tænke over og først svarede vi da også nej til at stå frem og fortælle om situationen, men efter moden overvejelse besluttede vi alligevel at deltage og kom derfor både på TV Nord og TV Midt/Vest.

Historien blev fortalt ud fra at varmeprisen vil stige med helt op til 10.000 kr. for en gennemsnitsforbruger. Sdr. Herreds Kraftvarmeværker har i varmeåret 2015/16 modtaget 6 millioner kr., så isoleret set er dette korrekt. Men historien er jo også, at vi både i det afsluttede år, og i det nye varme år foretager henlæggelser i millionbeløb, som vi ikke behøver at foretage fremadrettet, vore afskrivninger vil til stadighed bliver mindre, lige som vore ældste lån snart er betalte, endvidere har vi endnu ikke fået den fulde økonomiske gevinst ud af den grønne omstilling. Endelig har vi også en indregnet overdækning, som det indtil Energitilsynets henvendelse har været forventningen, at vi kunne anvende til at hjælpe med at udligne varmeprisstigningen med.

Går svaret fra Energitilsynet os i mod, agter vi ikke at sidde og vente på at politikerne tager sig sammen til at komme med løsninger, men vi vil i stedet aktivt prøve at skubbe på, både med henvendelse til det energipolitiske udvalg samt til ministeren, men også med hjælp fra vore foreninger og pressen i det hele taget. Vi har allerede kontakt til Dansk Fjernvarme og arbejder med en henvendelse til det energipolitiske udvalg, hvor vi ønsker at få foretræde. En løsning på problemet kan være, at der fortsat udbetales en form grundbeløb, for at stå til rådighed for markedet eller alternativt at ministeren finder ud af hvad der skal bruges af kapacitet i markedet, og giver en skrotningspræmie til de resterende værker.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Bortfaldet af grundbeløbet bliver en udfordring som der skal arbejdes med, og der er ikke tvivl om, at det i et eller andet omfang på den lange bane, betyde prisstigninger på varmen. Forhåbentlig dog ikke større stigninger end som kommer på al anden opvarmning.

Likviditet, Finansiering og provision

I forbindelse med opførelsen af biomasseværkerne i både Øster Assels, Ørding og Frøslev er der optaget kommunegaranterede lån i Kommune Kredit. Der er tale om meget billige lån, men desværre også lån hvortil der skal betales provision til Morsø Kommune. Provisionen udgjorde på et tidspunkt 1,5 %, hvilket er en meget høj sats som ikke harmonerer med at risikoen er lig nul for kommunen. Flere aktører, herunder også SHKV har i gennem årene forgæves søgt at få Morsø Kommune til enten helt at fjerne provisionen eller også få satsen nedsat. Dette er nu lykkedes, idet kommunen ca. har halveret satsen med virkning for ny optagne lån.

Sdr. Herreds Kraftvarmeværker har i dag en samlet gæld til Kommunekredit på 21,4 mio. kr., hvoraf en gæld på 11,3 mio. kr. relaterer sig til det oprindelige lån som blev optaget da værkerne blev etableret, lånet udløber i 2023 og renten er via en risikofri renteswap låst fast til 1,56%. Da værket etablerede det nye halmværk i Øster Assels, blev der optaget et lån på ca. 4 mio. kr., dette lån skyldes der nu 3,5 mio. kr. på, og renten er variabel, hvilket betyder at der p.t. betales en minus rente på 0,1 %, dette skal dog sammenholdes med en provision til Morsø Kommune på 1,5 %. Endelig er der i biomasseværkerne i Ørding og Frøslev optaget et lån på 6,6 mio. kr., renten er lagt fast til 1,1 % og med en provision på omkring 0,8 %. Alt i alt vurderes det, at værkets gæld er placeret i nogle meget hensigtsmæssige og fremtidssikrede lån.

Likviditeten i værket er ekstrem god og udgør i alt ca. 6,4 mio. kr. Det er dog vigtigt at man sammenholder den store likviditet med, at værket rent faktisk har en oparbejdet overdækning på 4,7 mio. kr., som over tid skal retur til forbrugerne. Så der er ikke plads til de store investeringer uden at der samtidig sker låneoptagelse. For at minimere risikoen i bankverdenen er likviditeten fordelt på 3 pengeinstitutter.

Effektiviseringer og konsolidering

Det såkaldte Ib Larsen udvalg, barslede i 2015 med en rapport som lagde op til effektiviseringer for ½ mia. kr. i fjernvarmesektoren. Effektiviseringerne er tænkt udelukkende at skulle bruges til nedsættelse af varmeprisen, så der er ikke tale om nogen form for afgifter. Rapporten fastholder den nuværende struktur og nonprofit metode for sektoren. Regeringen og Folketinget har arbejdet videre med rapporten, og den har dannet baggrund for, at det nu er vedtaget at sektoren netop skal effektivisere for ½ mia. kr. Heldigvis er de mindre værker som Sdr. Herreds Kraftvarmeværker ikke omfattet af effektiviseringskravene. Så langt så godt, men dette var ikke nok for regeringen, som nu har fået analysevirksomheden McKinsey til at lave en rapport, som viser at der kan hentes effektiviseringsbesparelser for i alt 7,1 mia. kr. i forsyningssektoren, heraf ca. 3 mia. kr. hos fjernvarmeværkerne. Gennemføres disse effektiviseringer går Sdr. Herreds Kraftvarmeværker ikke ram forbi. Det er Dansk Fjernvarmes opfattelse, at så store effektiviseringer vil være umulige at opnå, og at det vil medføre en voldsom konsolidering i branchen, som vil betyde at de ca. 500 varmeværker som findes i Danmark i dag, over en årrække vil reduceres til ca. 40 værker. Øvelsen for regeringen er nem, kan man ikke give danskerne direkte skattelettelse, kan man jo bare pålægge forsyningsselskaberne at spare, så opnår man at danskerne får en lettelse i privatøkonomien. Man arbejder på at sløjfe "hvile i sig selv princippet", og ønsker mere professionelle bestyrelser. Det lyder nemt men virkeligheden er jo, at man allerede er effektive i forsyningssektoren, og sporene skræmmer voldsomt fra el sektoren, hvor en rammestyrt har givet højere priser for forbrugerne, og også i vand sektoren er man i fuld gang med den samme øvelse. For mange varmeværker gør sig gældende, at der sidder rigtig mange kompetente folk i bestyrelserne, og folk som har en kæmpe stor erfaring, det er voldsomt at sige, at de ikke gør det godt. Generelt giver McKinsey rapporten grund til stor bekymring.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Bestyrelsen for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker har allerede for en del år siden gjort sig klart, at fremtiden skal byde på samarbejde med andre værker, og man har jo allerede et vagt- og administrativt samarbejde med Nykøbing Fjernvarmeværk. Der er ikke tvivl om at det for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker drejer sig om hurtigst muligt, at få fundet en varig samarbejdspartner så man kan ruste sig til fremtiden, og et varmeselskab på Mors, eller et Mors Thy varmeselskab er slet ikke umuligt inden for en kortere årrække.

Det vil dog også blive nødvendigt at se på, om ikke også at der hos Sdr. Herreds Kraftvarmeværker kan ske effektiviseringer, om opgaver kan løses på andre måder, og om indkøbene altid sker billigst muligt, om vi afholder udgifter som vi reelt kan undvære. Der er formentlig ikke tale om de store beløb, men set ud fra udfordringerne vil også mindre besparelser være kærkommen.

Energipolitiske overvejelser

Klimaforandringer og energibesparelser er desværre sat i baggrunden både i Folketinget, men også blandt virksomheder og private, både i Danmark og resten af verdenen. Klimaforandringerne kan vi alle se, men det økonomiske incitament til at spare på energien og bruge grønne brændsler, er mindsket i takt med at de fossile brændsler er faldet dramatisk i pris.

Folketinget og ikke mindst den siddende regering, har ikke formået at få en række områder på plads, hvilket rammer fjernvarmebranchen og også vort lille varmeværk. Der er således ikke udmeldt krav til de energibesparelser varmeværket skal opnå, dette på trods af den gamle aftale udløb ved årsskiftet. En udgift på flere hundrede tusinde kroner er således ikke fastlagt. Den tidligere regering bestilte en række analyser af energiområdet, hvoraf de fleste nu er offentliggjort, men den vigtige analyse af energiafgifterne venter stadig. Analysen har været gemt væk, formentlig fordi at en omlægning af afgifterne er meget komplekst og har stor betydning for statens økonomi. Frykten for vort varmeværk er selvsagt en omlægning af energiafgifterne, således at der vil blive pålagt afgifter på biobrændsler.

PSO afgiften skal ifølge EU udfases, hvilket der lige nu forhandles om. Et bortfald af PSO afgiften vurderes ikke at få betydning for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker, udover at det elforbrug værket har bliver billigere. PSO afgiften finansiere grundbeløbet, men da der allerede er sat ophørs dato herpå, vurderes det ikke at påvirkes af en udfasning af afgiften. Grundbeløbet er jo et andet område som jf. ovenfor, der mangler at blive taget politisk beslutning om. Alt i alt mangler der klarhed over, om det grønne energiforlig fortsat står ved magt, og hvordan man har tænkt sig at finansiere dette. Endelig har vi så effektiviseringsspøgelset som slet ikke harmonere med tankerne i det grønne forlig.

Vi må derfor forsat sige meget klar til vores landspolitikere, få styr på den fremtidige udvikling i sektoren og så hold fingrene væk fra driftsbetingelserne. Vi har et varmeværk som er i en virkelig positiv udvikling, lad os nu få lov at fortsætte den udvikling til gavn for både forbrugere, miljøet og lokalområdet.

Fremtidige udfordringer og strategi for det lokale varmeværk

Man kan gøre sig mange overvejelser om fremtiden for vort lille varmeværk, - lige nu en virkelig god økonomi og en varmepris, som vi alle kan være med til. Måske ligger der problemer lige om hjørnet, med et grundbeløb som forsvinder, effektiviseringer som kan gå hen og gøre det svært at overleve, og formentlig koste selvstændigheden. Hvordan kommer vore 6 landsbyer til at se ud, vil der i et endnu større omfang ske nedrivning af ejendomme i vort forsyningsområde. Fremtiden kan vi kun gætte på.

På den korte bane kommer fremtiden til at byde på en fortsat optimering af vore nye biomasseanlæg, og en afklaring af hvad der skal ske omkring Hvidbjerg værket. Værkets organisation skal endelig tilpasses det nuværende behov, og vi skal sørge for at få afviklet eventuel overtid. På den lidt længere bane lyser effektiviseringsspøgelset op og giver grund til nogen frygt.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Sdr. Herreds Kraftvarmeværker har i alle år forsøgt at være nytænkende, dette skal vi fortsætte med, således at vi kan opnå fordelene ved at være i forreste række. Vi tænker fortsat i nye forretningsområder, og såvel varmeleverancer til store erhvervskunder og som varmelevering uden for det traditionelle forsyningsområde er muligheder der kan arbejdes på.

Strategien indtil 2020 er på plads, og vi er nået rigtigt langt på planlægningsområdet, sammenlignet med andre værker på vores størrelse, og vi skal nok komme i hus med de ting vi selv er herre over.

Bestyrelsesarbejdet har altid været spændende ved varmeværket, det vil det blive ved med at være, og vi håber at der blandt vore forbrugere er nogle som har lyst til at tage del i arbejdet, enten i repræsentantskabet eller i bestyrelsen.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	12.636.673	12.924.069
Produktionsomkostninger.....	2	-11.268.149	-11.582.109
BRUTTORESULTAT		1.368.524	1.341.960
Administrationsomkostninger	3	-1.012.525	-921.872
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		355.999	420.088
Andre driftsindtægter.....	4	607.144	491.419
Andre driftsudgifter	5	-322.373	-281.041
DRIFTSRESULTAT		640.770	630.466
Finansielle indtægter.....	6	11.532	30.864
Finansielle udgifter.....	7	-652.302	-661.330
RESULTAT FØR SKAT		0	0
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		0	0

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Rettigheder.....		0	3.002
Immaterielle anlægsaktiver.....	8	0	3.002
Grunde og bygninger.....		2.016.921	2.176.791
Produktionsanlæg og distributionsnet.....		19.613.116	20.427.025
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		319.033	415.098
I gangværende projekter.....		104.061	80.760
Materielle anlægsaktiver.....	9	22.053.131	23.099.674
ANLÆGSAKTIVER.....		22.053.131	23.102.676
Varelager.....		556.459	317.676
Varebeholdninger.....		556.459	317.676
Tilgodehavende fra salg.....	10	1.100.949	1.361.730
Andre tilgodehavender.....	11	289.254	1.397.209
Periodeafgrænsningsposter.....	12	337.907	330.859
Tilgodehavender.....		1.728.110	3.089.798
Værdipapirer.....		1.000	1.000
Værdipapirer.....		1.000	1.000
Likvide beholdninger.....		6.426.443	1.758.622
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		8.712.012	5.167.096
AKTIVER.....		30.765.143	28.269.772

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Indskudskapital.....		60.100	60.300
EGENKAPITAL.....	13	60.100	60.300
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger.....	14	1.078.119	-463.180
Prioritetsgæld.....	15	18.726.429	16.835.742
Langfristede gældsforpligtelser.....		19.804.548	16.372.562
Kortfristet del af langfristet gæld.....	15	1.949.000	1.598.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		772.108	676.122
Anden gæld.....	16	1.897.623	3.690.265
Periodeafgrænsningsposter.....	17	1.593.250	1.802.061
Overdækning til indregning i kommende års priser.....	18	4.688.514	4.070.462
Kortfristede gældsforpligtelser.....		10.900.495	11.836.910
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		30.705.043	28.209.472
PASSIVER.....		30.765.143	28.269.772
Eventualposter mv.	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
Nettoomsætning			1
Salg af varme.....	4.015.962	3.296.814	
Salg af el.....	323.764	624.337	
Tilskud til elproduktion.....	6.506.141	5.976.568	
Abonnementsafgift.....	3.132.468	3.191.899	
Kubikmeter afregnet.....	1.003.307	932.730	
Nettoomsætning i alt.....	14.981.642	14.022.348	
Årets resultat efter varmforsyningsloven til indregning i kommende års priser, netto	-618.052	-886.115	
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.....	-1.726.917	-212.164	
	12.636.673	12.924.069	
Produktionsomkostninger			2
Forbrug af naturgas, biogas, halm mv.....	5.057.182	6.421.741	
Vareforbrug.....	5.057.182	6.421.741	
Lønninger driftspersonale.....	855.270	789.594	
Fremmed arbejds løn.....	390.345	78.970	
Engangsbetaling regulering af løn og pension tidligere år.....	429.314	0	
Pensioner.....	130.572	116.747	
Forsikringer og ATP.....	12.962	14.556	
Personaleomkostninger inkl. kursus.....	34.274	52.495	
Ændring feriepengeforpligtelse.....	7.528	17.108	
Løntilskud og viderefaktureret løn.....	0	-9.097	
Kørselsgodtgørelse.....	14.227	19.360	
Personaleomkostninger.....	1.874.492	1.079.733	
Elektricitet mv.....	333.427	345.703	
Vand og vandaflledning.....	5.666	8.849	
Motor service og smøreanlæg.....	81.440	153.141	
Ledningsnet og målere.....	85.255	14.997	
Diverse vedligeholdelse værker o.l.....	262.284	289.984	
Udvendig vedligeholdelse.....	13.607	6.058	
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver.....	3.002	6.004	
Afskrivninger ejendomme.....	159.870	157.620	
Afskrivninger produktionsanlæg og maskiner.....	2.791.415	2.671.965	
Motorkasko- og løsøreforsikring.....	192.149	187.156	
Varebilens drift.....	88.222	89.116	
Husleje Limfjordens Bioenergi og Bjerregård Vils.....	95.800	0	
Ejendomsskatter og forsikringer.....	141.894	114.925	
Køb af værktøj mv.....	78.748	25.756	
Tyverialarm.....	3.696	9.361	
Øvrige produktionsomkostninger.....	4.336.475	4.080.635	
	11.268.149	11.582.109	

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
Administrationsomkostninger			3
Honorar til formand og udvalgsarbejde.....	69.140	62.600	
Bestyrelsesomkostninger.....	86.789	60.547	
Generalforsamling og strategimøder mv.....	13.772	23.200	
Ledelsesomkostninger	169.701	146.347	
Løn bogholder.....	117.561	119.363	
Kontorartikler og tryksager.....	60.726	64.711	
Edb-udgifter.....	35.655	53.699	
Telefon, licens og internet.....	36.109	30.793	
Porto og gebyrer.....	24.126	31.648	
Kontingenter.....	141.316	119.056	
Vedligeholdelse inventar.....	479	5.071	
Engangsbetaling medarbejder vedr. kontorflytning.....	16.928	0	
Kontorhold	432.900	424.341	
Annoncer og reklamer.....	9.420	9.881	
Revision og andre erklæringer.....	87.400	87.500	
Juridisk og anden assistance og afholdte projektomkostninger ..	176.689	102.416	
Generelle forsikringer.....	39.951	42.304	
Repræsentation	500	2.567	
Arrangementer, udstillinger og møder.....	11.072	25.506	
Anden assistance.....	41.500	47.500	
Tab på debitorer.....	43.392	33.510	
Øvrige administrationsomkostninger	409.924	351.184	
	1.012.525	921.872	
Andre driftsindtægter			4
Salg materiale og udfaktureret arbejde.....	63.950	90.354	
Tilbagebetaling CO2 afgift tidligere år.....	134.842	0	
Gebyr og bidrag.....	9.475	10.385	
Periodisering udtrædelsesgodtgørelse.....	225.601	209.202	
Periodisering tilskud Barmarksværker.....	145.724	145.724	
Antenneindtægt.....	27.552	35.754	
	607.144	491.419	
Andre driftsudgifter			5
Energibesparelser.....	269.295	243.612	
Diverse køb faktureret forbruger.....	53.078	37.429	
	322.373	281.041	
Finansielle indtægter			6
Pengeinstitutter.....	2.809	14.045	
Debitorer	8.723	16.819	
	11.532	30.864	

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
Finansielle udgifter			7
Prioritetsgæld inkl. garantiprovision.....	317.366	289.140	
Kreditorer	32	0	
Kurstab og konverteringsomkostninger.....	329.071	369.580	
Renter og gebyrer pengeinstitut.....	5.833	2.610	
	652.302	661.330	
 Immaterielle anlægsaktiver			8
	Rettigheder	Brugsret transformere	
Kostpris 1. juli 2015.....	54.200	2.280.849	
Kostpris 30. juni 2016.....	54.200	2.280.849	
 Afskrivninger 1. juli 2015.....	51.198	2.280.849	
Årets afskrivninger	3.002	0	
Afskrivninger 30. juni 2016.....	54.200	2.280.849	
 Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	0	0	
 Materielle anlægsaktiver			9
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og distributionsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2015.....	5.583.173	76.533.396	962.778
Tilgang.....	0	1.856.546	24.895
Kostpris 30. juni 2016.....	5.583.173	78.389.942	987.673
 Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....	3.406.382	56.106.371	547.680
Årets afskrivninger	159.870	2.670.455	120.960
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....	3.566.252	58.776.826	668.640
 Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	2.016.921	19.613.116	319.033
		2016 kr.	2015 kr.
Tilgodehavende fra salg			10
Tilgodehavende salg af el og tilskud.....		466.939	616.784
Tilgodehavende ved salg af varme.....		745.010	872.946
Hensat til tab på debitorer.....		-111.000	-128.000
		1.100.949	1.361.730

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Andre tilgodehavender			11
Tilgodehavende CO2 afgift.....	134.842	1.142	
Moms og afgifter.....	0	1.100.371	
Tilgodehavende beregnet varmesalg.....	84.412	225.696	
Tilslutningsafgifter.....	70.000	70.000	
	289.254	1.397.209	
Periodeafgrænsningsposter			12
Forudbetalt forsikringer og kontingenter.....	337.907	330.859	
	337.907	330.859	
Egenkapital			13
	Indskuds- kapital	I alt	
Egenkapital 30. juni 2015.....	60.300	60.300	
Indbetalt indskudskapital i året.....	300	300	
Udbetalt indskudskapital i året.....	-500	-500	
Egenkapital 30. juni 2016.....	60.100	60.100	
	2016 kr.	2015 kr.	
Tidsmæssige forskelle i forbrugerprisen			14
Primo.....	-463.180	-171.474	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....	-2.951.284	-2.835.589	
Afskrivninger indregnet i varmeprisen.....	2.959.326	2.882.628	
Årets henlæggelser.....	1.800.000	0	
Ændring i hensættelser til tab på debitorer.....	17.000	67.000	
Kursregulering af renteswap.....	-185.618	-405.745	
Andre tidsmæssige forskelle.....	-98.125	0	
	1.078.119	-463.180	

Tidsmæssige forskelle vedrører væsentligst negativ renteswap, forskelle i af- og nedskrivninger samt henlæggelser til nyetablering.

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					15
	1/7 2015	30/6 2016	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Prioritetsgæld.....	16.581.581	21.396.070	2.160.000	8.032.276	
Kurstab og låneomkostninger amortiseret.....	-1.049.714	-720.641	-211.000	0	
	15.531.867	20.675.429	1.949.000	8.032.276	
Anden gæld			2016	2015	16
			kr.	kr.	
Skyldig A-skat, AM-bidrag, pension ol.....			53.841	32.156	
Feriepengeforpligtigelse og skyldig afspadsering.....			300.286	192.681	
Øvrige skyldige omkostninger.....			173.815	555.002	
Skyldig forbrugere.....			467.638	2.504.681	
Moms og afgifter.....			310.680	0	
Markedsværdi renteswap.....			591.363	405.745	
			1.897.623	3.690.265	
Periodeafgrænsningsposter					17
Tilskud Barmarksværker.....			145.721	291.445	
Udtrædelsesgodtgørelse.....			1.447.529	1.510.616	
			1.593.250	1.802.061	
Overdækning til indregning i kommende års priser					18
Primo.....			4.070.462	3.184.347	
Årets over/underdækning.....			618.052	886.115	
			4.688.514	4.070.462	
Eventualposter mv.					19
Der er indgået en renteswapaftale til dækning af ydelser på lån på 11,3 mio. kr. til KommuneKredit. Aftalen afdækker en variabel rente på lånet, hvor værket betaler 1,56 % p.a. og samtidigt modtager 3 måneders CIBOR uden tillæg. Aftalen løber fra 30. juni 2014 frem til 30. juni 2023.					
Der er indgået lejekontrakt med Bjerregaard Vils v/Erik Bjerregaard vedrørende opbevaring af træflis. Lejemålet kan opsiges af parterne med 6 måneders varsel til udløbet af en måned. Prisen for lejemålet er aftalt til en årsleje på 60.000 kr.					
Der er desuden indgået langtidskontrakter om leverance af biogas fra Limfjordens Bioenergi A/S.					

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****20**

Til sikkerhed for ubenyttet kassekredit er der givet nom. 4.275 tkr. ejerpantebrev i to grunde, bygninger og maskiner Hesterørddevej 47, 7990 Øster Assels og Atletikvej 18, 7990 Øster Assels til en bogført værdi på ca. 4,2 mio. kr. pr. 30. juni 2016.

Medarbejderforhold**21**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit nedrundet:
2 (2014/15: 2)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker A.m.b.a. for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er tilpasset andelsselskabets aktivitet som et fjernvarmeværk.

Virksomheden har valgt herudover at følge nedenstående regler for klasse C:

- Hoved- og nøgletal indgår i årsregnskabet.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra præsentation af markedsværdireguleringer af SWAPSikring af rentebetalinger på lån i kommunekredit. Markedsværdireguleringer opføres som gæld og tilgodehavende tidsforskudte betalinger fra forbrugerne. Sammentigningstallene er korrigeret.

Ændringen har ingen indvirkning på årets resultat, balance eller egenkapital.

"HVILE I SIG SELV"-PRINCIPPET

Over- og underdækninger

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

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

Investeringer i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmemforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivets forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til de regnskabsmæssige værdier, der vil udlignes over tid. Forskellene er indregnet i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

RESULTATOPGØRELSEN

Periodisering

Salg af varme er medtaget indtil aflæsningstidspunktet og ud fra de i årsopgørelserne beregnede beløb, samt beregnet salg for den resterende periode. Elsalg er medtaget i henhold til afregninger frem til regnskabsårets afslutning.

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

Nettoomsætning

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, elindtægter samt salg af øvrige ydelser.

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 tidspunkt for regnskabsårets afslutning.

Årets over-/underdækning samt regulering af de tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingerne, indgår som en reguleringspost i nettoomsætningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til produktion af varme og el, køb af brændsel, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration, bestyrelse og generalforsamling, ledelse, forbrugerinformation, øvrige administrationsomkostninger, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet. Det drejer sig væsentligst om periodiserede indtægter i forbindelse med tilskud og udtrædelsesgodtgørelser, der indtægtsføres linieært over 10 år.

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, amortisering af finansielle forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Årets resultat

I henhold til "Lov om varmeforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Andelsselskabets resultat vil efter indregning af over- eller underdækning altid udgøre 0 kr.

Andelsselskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Eksterne rettigheder inkl. brugsret måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Rettighederne afskrives over brugstiden 10-20 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum reduceret med de i tidligere år foretagne henlæggelser til investeringer. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse. Aktiverne afskrives over de forventede brugstider. De forventede brugstider er:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	30 år	0 %
Kraftvarmeanlæg og distributionsnet	5-30 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-15 år	0 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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, 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.

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, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Resultat til indregning i kommende års priser

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 tilgodehavender.

Egenkapital/Indskudskapital

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmemforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmemforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf er egenkapitalen pr. 30. juni 2016 udtryk for medlemmernes indbetalte indskudskapital.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med 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 en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt tidsmæssige forskelle i brugerbetalingen.