

SDR. HERREDS KRAFTVARMEVÆRKER A.M.B.A.
NÆSSUNDVEJ 327, V. HVIDBJERG, 7960 KARBY
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
institutionens ordinære generalforsamling,
den *28/9 2017*

Dirigent



INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Institutionsoplysninger	
Institutionsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-11
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Resultatopgørelse	12
Balance.....	13-14
Noter	15-20
Anvendt regnskabspraksis.....	21-24

INSTITUTIONSOPLYSNINGER

Institutionen	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 2016 - 30. juni 2017
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 Ib Østergaard Nielsen Vestergade 26 7900 Nykøbing Mors

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt den interne årsrapport for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker A.m.b.a.

Den interne årsrapport aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at det interne årsregnskab giver et retvisende billede af institutionens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af institutionens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Øster Assels, den 13. september 2017

Bestyrelse:



Poul Kristensen
Formand



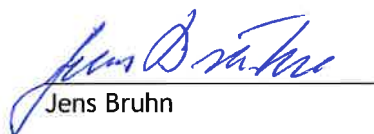
Torben Johnsen
Næstformand



Niels Peter Ravnborg
Kasserer



Vagn Nielsen
Sekretær



Jens Bruhn



Peder Futterup



Uffe Korsgaard
Udpeget Af Kommunalbestyrelsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til ledelsen for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret det interne årsregnskab for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Det interne årsregnskab udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at det interne årsregnskab giver et retvisende billede af institutionens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af institutionens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 det interne årsregnskab". Vi er uafhængige af institutionen 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 det interne årsregnskab

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

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

Revisors ansvar for revisionen af det interne årsregnskab

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab.

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 det interne årsregnskab, 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 institutionens 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 det interne årsregnskab 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 institutionens 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 det interne årsregnskab 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 institutionen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af det interne årsregnskab, herunder noteoplysningerne, samt om det interne årsregnskab afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Nykøbing Mors, den 13. september 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70



Ole Østergaard
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er produktion og levering af varme og el.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Også varmeåret 2016/17 blev et godt år for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker AmbA. Det er jo efterhånden ved at være den traditionelle melding hvert år, men sandheden i år er dog, at der ligger nogle krusninger - måske endda bølger - ude i fremtiden, som vi bliver nødt til at forholde os til. Mere om det senere, men isoleret set var varmeåret 2016/17 et solidt år for varmeværket.

I år er vi faktisk nået frem til værkets 24. år, og vi kan den 3. december i år fejre et 25 års jubilæum, så det er faktisk den 25. generalforsamling for værket som holdes nu.

Varmepris og varme år

Varmeåret 2016/17 lignede på mange år det foregående år, hvilket vil sige et forholdsvis lille fjernvarmeforbrug, som var et godt stykke under normalt året. Lige som sidste år har forbruget dog været stigende, og der var da også en hel del forbrugere som fik en efterregning i forbindelse med årsafregningen. Graddagene er steget fra 2368 i 2015/16 til 2551 i 2016/17, hvor normaltåret udgør 2905.

Varmeprisen har været holdt på samme niveau i det nu afsluttede varmeår som forrige år, hvilket vil sige, at en MWh varme har kostet 450 kr., og den faste afgift for en gennemsnitsforbruger 6.000 kr., samt endelig 3 kr. pr. m³ vand som gennemstrømmer det interne fjernvarmesystem. Gennemsnitsprisen for varmelevering for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker kommer dermed op på 15.696 kr., hvilket svarer nogenlunde til gennemsnittet af de værker, vi kan sammenligne os med.

1. juni offentliggjorde Energitilsynet en spændende undersøgelse, der viser, at prisen på fjernvarme siden 2009 er faldet med 6,2 % på landsplan, mens forbruger prisindekset er steget med 9,7 %, og prisen på el er steget 17,3 %. Hos Sdr. Herreds Kraftvarmeværker er prisen faldet betydeligt mere, hvor vi jo på et tidspunkt betalte over 25.000 kr. for at opvarme et gennemsnitshus, imod nu jf. ovenfor godt 15.000 kr.

Årets resultat efter årsregnskabsloven blev 0 kr., hvilket det jo skal grundet varmforsyningslovens "hvile-i-sig-selv- princip".

Årets resultat efter varmforsyningsloven blev et underskud på 639 tkr. Resultatet skyldes, at der efter varmforsyningsloven er henlagt 1,8 mio. kr. til grøn omstilling af Hvidbjerg værket samt ledningsrenovering. Årets underdækning betyder, at den samlede overdækning, der er udtryk for, at vore forbrugere har penge til gode, er faldet fra ca. 4,6 mio. kr. til 3,8 mio. kr., hvilket et stykke hen ad vejen lever op til aftalen med Energitilsynet om at få overdækningen udlignet.

Driften i varmeåret

I det forløbne år har varmen heldigvis været næsten helt uden nævneværdige stop. Det har I heldigvis fået at vide herfra de sidste mange år, så stor ros til driftspersonalet.

Halmværket i Øster Assels har kørt problemfrit i det nu afsluttede varmeår, og praktisk talt alt varmen er produceret ved halmafbrænding. Vi har her inden høsten opsagt vort samarbejde med VERDO om køb og sikring af halm til værket, og har også valgt at skifte halmleverandører grundet et godt tilbud. Opsigelsen af aftalen med VERDO har ikke været velvalgt, idet høsten i år har gjort tørt halm til lidt af en mangelvare. Der arbejdes ihærdigt på at sikre de nødvendige leverancer til indeværende varmeår.

Også Ørding værket har kørt problemfrit. Træaffaldet fra KPK har vi haft i rigelige mængder, og det fungerer fint i vort anlæg. Der er en meget fin drift grundet tilslutningen af HEVA.

I Frøslev er der sket ombygning af sneglesystemet, og det nybyggede containeranlæg er tilsluttet, således at der nu også hér bruges træ fra KPK Døre og Vinduer. Faktisk er ca. halvdelen af brændslet kommet fra affaldstræet, og det øvrige er bæredygtige træpiller fra Sverige.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

I Hvidbjerg har vi modtaget forholdsvis meget varme fra Limfjordens Bio Energi. Produktionen har været stabil, og varmen herfra suppleret med varme fra KSM Stoker har faktisk næsten leveret den nødvendige varme.

Elpriserne har ikke flyttet sig ret meget, dog en lille opadgående tendens på spotmarkedet. Tendensen har dog ikke flyttet på, at det har været det varmeår, hvor vi suverænt har haft den laveste indtjening på salg af el, på trods af, at der også er kommet indtægter fra de 2 vindmøller på Trehøjevej.

Naturgasprisen er varmeværket ikke afhængig af længere, men generelt har der været tale om lave priser, hvilket har betydning, når man sammenligner individuel gasopvarmning med andre opvarmningsformer.

Et område som især har haft offentlighedens bevågenhed i det forløbne år er handel med energibesparelser. Selve baggrunden for, at energiselskaber skal købe/selv opnå energibesparelser, er et EU-krav. Området har desværre været fyldt med fup og svindel, idet besparelserne er blevet handlet indtil flere gange, og hvor dokumentationen ikke har været i orden. Sdr. Herreds Kraftvarmeværker har købt energibesparelser hos NGF Energy, og vi forventer, at alt følger lovgivningen. Der blev indgået en ny ordning, hvor Sdr. Herreds Kraftvarmeværker skulle levere lidt færre besparelser, men efterfølgende har rigsrevisionen ytret sig meget negativ om ordningen, og spørgsmålet er lige nu, hvordan fremtiden ser ud på dette område. Generelt er omkostningerne til køb af energibesparelser fortsat stigende, og branchen har en gennemsnitspris på 49 øre pr. kwh, hvilket er samme niveau som i 2015. Dette betyder, at de samlede omkostninger for fjernvarmebranchens energispareindsats var lige over 500 mio. kr. Sdr. Herreds Kraftvarmeværker har betalt 224.000 kr. for den mængde, som vi skal levere, dette svarer en gennemsnitspris af ca. 58 øre pr. kwh.

Grøn omstilling Hvidbjerg værket

Den grønne omstilling er med succes gennemført i Øster Assels, Ørding og Frøslev. I Hvidbjerg er vi endnu ikke kommet i mål, og der gøres derfor store bestræbelser for at finde ud af, hvilket brændsel, der skal anvendes, og hvem som skal levere dette. Aftalen med Limfjordens Bio Energi i Sindbjerg udløber i 2021, men aftalen skal allerede genforhandles i 2019. Den vision som bestyrelsen har sat for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker indeholder et ønske om, at blive co2-fri, hvilket ikke harmonerer med, at der fortsat bruges naturgas på kedlerne i Hvidbjerg.

Der har løbende været drøftelser med Limfjordens Bio Energi omkring et fortsat samarbejde, og dette intensiveres nu. Biogasselskabet forventes inden for et års tid at ombygge og udvide deres anlæg sådan, at biogasproduktionen stiger væsentligt, og det dermed bliver fordelagtigt at opgradere gassen til brug på det eksisterende naturgasnet. I forbindelse med opgraderingen får biogasselskabet behov for en større mængde varmt vand. Dette kunne varmeværket måske producere. I den anden ende af processen er der en mængde varmt vand i en lavere temperatur, som varmeværket kan bruge via en varmepumpe til at lave fjernvarmevand til dets forbrugere. Det kan gå hen og blive en win-win situation for begge parter. Der findes andre steder i biogasproduktionen overskudsvarme, som kan opsamles, og samlet set er der basis for at opvarme betydelig flere huse med fjernvarme, end der i dag er tilsluttet varmeværket, hvilket kan give tanker om at forsyne Vils med fjernvarme.

Omkring biogassen er det faktisk sådan, at når de anlæg, som er ved at blive tilsluttet i 2017, kommer i fuld produktion, passerer grænsen for, at 15 % af gassen i det danske gasnet er baseret på biogas.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Bestyrelsen har dog også andre tanker for Hvidbjerg-værket, og bestyrelsen valgte derfor ved årsskiftet at overtage 2 af de 3 vindmøller, som står placeret på Trehøjevej. Mange har talt om at udnytte strøm fra vindmøller til varmeproduktion, når strømprisen er lav. Det vil samfundsøkonomisk være en rigtig god løsning. Møllerne på Trehøjevej blev købt relativt billigt, og set ud fra, at de kan sælges til eksport, er det en minimal risiko bestyrelsen har taget ved købet. Købet er dog også lidt af en provokation i forhold til de regler, der findes på området. Det forekommer for det først urimeligt, at man ikke kan få lov både at sælge strøm på nettet og så tage strøm ud til varmeproduktion (nettoafregningsreglerne). For det andet er det mærkværdigt, at der stadig findes et monopol som siger, at vi ikke må lægge en ledning fra vindmøllerne til varmeværket uden at skulle betale nettarif til elselskaberne (krav om sammatrikulering af møller og produktionsanlæg). Eneste gangbare løsning er derfor at sætte en varmepumpe på Trehøjevej og lave en varmeledning til Næssundvej, hvilket er en væsentlig dyrere løsning. Bestyrelsen har arbejdet med flere tanker om varmepumpe eller elkedel. Da der ikke umiddelbart er anden anvendelig energi i luften på Trehøjevej, vil det formentlig blive en luft til vand løsning, hvor der har vist sig et alternativ i form af en varmepumpe, som både kan anvende vindmøllestrøm og naturgas. Det sidste strider dog lidt i forhold til vores vision om at blive co2-fri. Tankerne om opsætning af el-kedel er en prismæssig billig løsning, som også kan blive aktuel.

Da Folketinget ønsker, at varmeværkerne anvender varmepumper i noget større grad, har man lavet en pulje, som kan søges, hvor man kan få op til 15% af anlægsinvesteringen i tilskud. Det overvejes om denne pulje kan hjælpe vort varmeværk.

Bestyrelsen er fortsat ved godt mod om både investeringen i vindmøllerne og de fortsatte forhandlinger med Limfjordens Bio Energi. Vi ser fortsat store muligheder begge steder, og vores omverden ændrer sig jo også løbende, afgifter kan ændres, ligesom monopoler kan opbrydes.

I øvrigt har den grønne omstilling, som er sket på vort lille varmeværk, vakt opsigt på landsplan, og formanden skal i meget nær fremtid deltage i en energikonference i Folketinget, hvor han skal fortælle om, hvordan omstillingen er grebet an. Konferencen holdes i forbindelse med Folketingets åbning.

Bortfald af det produktionsuafhængige tilskud

På de sidste 3-4 generalforsamlinger er der orienteret om faren ved, at det produktionsuafhængige tilskud (grundbeløbet) forsvinder ved udgangen af 2018. Årene går, og det er nu meget tæt på at ske.

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 (grundbeløb I), 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.

Oprindeligt fik Sdr. Herreds Kraftvarmeværker 10 øre pr. produceret kwh. el i tilskud; et tilskud som var beregnet på baggrund af en co2-besparelse ved kraftvarmeproduktion. På et tidspunkt blev 10 øren sat ned til en 8 øre, og efterfølgende blev beløbet omdannet til et fast grundbeløb (grundbeløb II). Dette grundbeløb ophører først ved udgangen af 2019. Grundbeløbet udgør ca. 1 mio. kr.

Sdr. Herreds Kraftvarmeværker har grundbeløb på samtlige 4 kraftvarmeværker, og da grundbeløbet er beregnet ud fra den tarif, værkerne leverer til el-nettet, og ud fra en historisk produktion af el tilbage fra lige efter årtusindskiftet, er værket blev overkompenseret, når beløbet holdes op med forbrugerantallet. 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.

I det nu afsluttede varmeår modtog Sdr. Herreds Kraftvarmeværker 5,3 mio. kr. i tilskud, hvilket faktisk svarer til det samme som værket modtog i den variable varmesalg inkl. m3-afregningen. Året før udgjorde tilskuddet 6,5 mio. kr. Det er altså store beløb, det handler om, og også noget som vil komme til at kunne mærkes på varmeprisen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Indtil videre har der ikke været meget hjælp at hente fra Folketinget. Man vil ikke kompensere for ophøret af tilskuddet, og det eneste, man indtil nu har fundet ud af, er at lave en rådgivningsordning, hvorefter værkerne kan få en rådgiver til at yde hjælp til at finde effektiviseringer og besparelser, således at man får minimeret virkningen af tilskuddets bortfald. Bestyrelsen for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker har besluttet at deltage i ordningen.

Samtidig har vore organisationer igangsat en ordning, hvor værket kan opnå et tilskud på ca. 480.000 kr. årligt ved at have gasmotorerne til at stå til rådighed på elmarkedet. Der regnes lige nu på, om ordningen kan betale sig.

Den manglende indtægt fra tilskuddene kan i henhold til reglerne i varmforsyningsloven til dels udlignes ved, at der ikke længere foretages henlæggelser, der de seneste år har udgjort 1,8 mio. kr. årligt. Endvidere er en del af værkets anlæg ved at være nedskrevet, og dermed bliver der en mindre årlig afskrivning. Endelig skal der ses på effektiviseringer og besparelser på driften, som formentlig også kan give noget.

Sdr. Herreds Kraftvarmeværker er langt fra det eneste værk, som rammes, og det vækker også bekymring, at kraftvarmeværkerne ikke længere kan udfylde deres rolle som sikkerhed for vort el-net. Med udgangen af 2015 kunne de naturgasfyrede decentrale kraftvarmeværker tilsammen producere næsten 1450 MW el. Heraf er der på nuværende tidspunkt kun 16 % svarende til 200 MW el tilbage, når grundbeløbet efter 2018 bortfalder. 28 % er allerede planlagt skrottet.

Sag ved Energitilsynet

Som nævnt på de sidste par års generalforsamlinger har Sdr. Herreds Kraftvarmeværker måtte slås med Energitilsynet omkring en overdækning, som er opstået over en årrække. Oprindeligt søgte Sdr. Herreds Kraftvarmeværker om lov til at fordele overdækningen over 4 år, hvilket Energitilsynet var velvillige overfor. I de efterfølgende 2 år øgede varmeværket dog overdækningen, hvilket har fået Energitilsynet til at kræve en redegørelse for, hvordan vi hurtigt kan komme i tråd med varmforsyningslovens regler og få overdækningen ud af verdenen. De overdækninger, som er kommet i de seneste år, kan henføres til en større indtægt i form af el-produktionstilskuddet; et tilskud som fylder lige så meget i regnskabet som det samlede variable varmesalg.

I forbindelse med sidste års generalforsamling orienterede vi om, at vi havde sendt en forespørgsel til Energitilsynet om at få lov til at gemme overdækningen, så den kunne bruges, når det produktionsuafhængige tilskud falder væk. Denne forespørgsel er her efter et års sagsbehandling blevet besvaret. Svaret er desværre negativt, idet tilsynet giver varmeværket 2 år til at få overdækningen væk. Svaret fra tilsynet vil give anledning til højere varmepriser, når det produktionsuafhængige tilskud forsvinder, hvilket bestyrelsen finder særdeles uheldigt, når man ellers havde mere eller mindre kunnet udlignet bortfaldet af tilskuddet, og dermed holdt en nogenlunde konstant varmepris.

Energipolitik og dets resultater

På sidste generalforsamling blev frygten for umulige effektiviseringer nævnt. Desværre har Folketinget den 2. juni i år indgået en aftale om effektiviseringer som i første omgang har en værdi på 500 mio. kr., men som ved udgangen af 2025 skal udgøre 2,4 mia. kr. Det lykkelige er, at indtil videre er de små værker inkl. Sdr. Herreds Kraftvarmeværker undtaget for kravet, men spørgsmålet er hvor længe. For de større værker betyder det omkostningsrammer, omlægning af regnskabsår, benchmark og meget andet.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

På konsolideringssiden går det hurtigt, rigtig mange mindre varmeværker bliver opslugt af større for at effektivisere driften og for at kunne klare de opgaver, som omverden stiller til et dansk fjernvarmeværk. Det bliver efterhånden umuligt at drive et mindre varmeværk uden at have indgået aftale med et større om såvel driften som det administrative arbejde. For Sdr. Herreds Kraftvarmeværker er det også svært, og vi ser gerne et formaliseret samarbejde med de 2 øvrige varmeværker på Mors.

I øvrigt er der kommet et utal af rapporter og analyser som beskriver fjernvarmens fremtid i Danmark. Energistyrelsen har også fremlagt den sidste og ventede afgiftsanalyse, som dog ikke giver noget svar på, hvordan fremtidens afgiftssystem skal se ud. Folketinget er afventende, og et forventet energiforlig her i slutningen af 2017 er nu skubbet til begyndelsen af 2018.

De fleste politikere taler om at man skal gøre det økonomisk fordelagtigt at udnytte overskudsvarme, og der vil formentlig komme en åbning her på et tidspunkt. Hvad ellers et energiforlig kommer til at indeholde, foreligger der meget lidt om.

Fremtidige udfordringer og strategi for det lokale varmeværk

Det kommende varmeår bliver formentlig et af de år, hvor der skal tages nogle af de sværeste beslutninger i værkets historie. Bortfaldet af det produktionsuafhængige tilskud bliver en udfordring, idet bestyrelsen vil gøre alt hvad man overhovedet kan for at begrænse en stigning i varmeprisen. En pris lig med hvad vi tidligere har oplevet, vil være fuldstændige uacceptabel. Samtidig skal der findes ud af, hvad der skal ske med brændslet til Hvidbjerg-værket. Om det bliver et samarbejde med Limfjordens Bio Energi eller vindmøllerne på Trehøjevej - eller måske begge dele. Det vil også i stor grad komme til at handle om effektiviseringer og besparelser med stor fokus på driften af værkerne.

Nedgangen i forbruger antallet fortsætter, og nu er der kun 590 forbrugere mod tidligere 648 forbrugere, hvilket også sætter økonomien under pres. Det er derfor nødvendigt at finde nye forretningsområder eller nye forbrugere.

Varmeværket skal fortsat tænke anderledes og være i front for ad den vej at få størst indflydelse. Lige nu gennemføres således en bestyrelseskompetencekursus i et samarbejde med Morsø Erhvervsråd, Thy Erhvervsforum, Dansk Fjernvarme og Danske vandværker og endelig MVR Consult, et kursus som følges af 28 fra en række forskellige varmeværker og vandværker.

Det der dog komme til at stå først i kalender bliver at fejre, at værket nu har 25 års jubilæum og alle vores forbrugere kan godt sætte et kryds i kalenderen den 3. december, hvor der blandt andet vil blive budt på noget spiseligt om formiddagen.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	13.035.816	12.636.673
Produktionsomkostninger.....	2, 3	-11.948.353	-11.268.149
BRUTTORESULTAT		1.087.463	1.368.524
Administrationsomkostninger	2, 4	-853.327	-1.012.525
Andre driftsindtægter.....	5	571.513	607.144
Andre driftsudgifter.....	6	-256.135	-322.373
DRIFTSRESULTAT		549.514	640.770
Finansielle indtægter.....	7	37.652	11.532
Finansielle udgifter.....	8	-587.166	-652.302
RESULTAT FØR SKAT		0	0
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		0	0

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger.....		1.857.051	2.016.921
Produktionsanlæg og distributionsnet.....		18.391.158	19.613.116
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		396.685	319.033
Igangværende projekter.....		106.425	104.061
Materielle anlægsaktiver.....	9	20.751.319	22.053.131
ANLÆGSAKTIVER.....		20.751.319	22.053.131
Varelager.....		451.630	556.459
Varebeholdninger.....		451.630	556.459
Tilgodehavende fra salg.....	10	1.185.111	1.100.949
Andre tilgodehavender.....	11	207.444	289.254
Periodeafgrænsningsposter.....	12	325.152	337.907
Tilgodehavender.....		1.717.707	1.728.110
Likvide beholdninger.....		6.541.315	6.427.443
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		8.710.652	8.712.012
AKTIVER.....		29.461.971	30.765.143

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Indskudskapital.....		59.200	60.100
EGENKAPITAL.....	13	59.200	60.100
Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetaling.....		3.284.270	1.078.119
Prioritetsgæld.....		16.621.835	18.726.429
Langfristede gældsforpligtelser.....	15	19.906.105	19.804.548
Kortfristet del af langfristet gæld.....	15	2.097.000	1.949.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		547.151	772.108
Anden gæld.....	16	1.623.159	1.897.623
Periodeafgrænsningsposter.....	17	1.429.271	1.593.250
Overdækning til indregning i kommende års priser.....	18	3.800.085	4.688.514
Kortfristede gældsforpligtelser.....		9.496.666	10.900.495
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		29.402.771	30.705.043
PASSIVER.....		29.461.971	30.765.143
Eventualposter mv.	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	21		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Nettoomsætning			1
Salg af varme.....	4.216.307	4.015.962	
Salg af el.....	298.674	323.764	
Tilskud til elproduktion.....	5.397.301	6.506.141	
Abonnementsafgift.....	3.126.668	3.132.468	
Kubikmeter afregnet.....	1.098.294	1.003.307	
Årets resultat efter varmforsyningsloven til indregning i kommende års priser.....	638.577	-618.052	
Årets regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen..	-1.740.005	-1.726.917	
	13.035.816	12.636.673	
 Medarbejderforhold			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit nedrundet: 2 (2015/16: 2)			
 Produktionsomkostninger			3
Forbrug af naturgas, biogas, halm mv.....	5.516.982	5.057.182	
Vareforbrug	5.516.982	5.057.182	
Lønninger driftspersonale.....	854.819	855.270	
Fremmed arbejds løn.....	394.320	390.345	
Engangsbetaling regulering af løn og pension tidligere år.....	0	429.314	
Pensioner.....	186.784	130.572	
Forsikringer og ATP.....	15.016	12.962	
Personaleomkostninger inkl. kursus.....	58.562	34.274	
Ændring feriepengeforpligtelse.....	27.401	7.528	
Kørselsgodtgørelse.....	15.288	14.227	
Personaleomkostninger	1.552.190	1.874.492	
Elektricitet mv.....	338.212	333.427	
Vand og vandafledning.....	3.759	5.666	
Motorservice og smøreolie.....	109.334	81.440	
Ledningsnet og målere.....	84.412	85.255	
Diverse vedligeholdelse værker m.v.....	538.972	262.284	
Udvendig vedligeholdelse.....	28.974	13.607	
Vedligeholdelse vindmøller.....	55.935	0	
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver.....	0	3.002	
Afskrivninger ejendomme.....	159.870	159.870	
Afskrivninger produktionsanlæg og maskiner.....	2.804.979	2.791.415	
Motorkasko- og løsøreforsikring.....	226.777	192.149	
Varebilens drift.....	85.638	88.222	
Husleje.....	187.055	95.800	
Ejendomsskatter og forsikringer.....	165.124	141.894	
Køb af værktøj mv.....	31.784	78.748	
Tyverialarm.....	3.750	3.696	
Ledningsnet og målere.....	54.606	0	
Øvrige produktionsomkostninger	4.879.181	4.336.475	
	11.948.353	11.268.149	

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Administrationsomkostninger			4
Honorar til formand og udvalgsarbejde.....	68.724	69.140	
Bestyrelsesomkostninger.....	104.429	86.789	
Generalforsamling og strategimøder mv.....	15.816	13.772	
Ledelsesomkostninger	188.969	169.701	
Løn bogholder.....	119.274	117.561	
Kontorartikler og tryksager.....	11.811	60.726	
Edb-udgifter.....	42.423	35.655	
Telefon, licens og internet.....	63.876	36.109	
Porto og gebyrer	19.767	24.126	
Kontingenter.....	145.007	141.316	
Vedligeholdelse inventar.....	3.575	479	
Engangsbetaling medarbejder vedr. kontorflytning.....	0	16.928	
Kontorhold	405.733	432.900	
Annoncer og reklamer.....	5.537	9.420	
Revision og andre erklæringer.....	80.000	87.400	
Juridisk og anden assistance og afholdte projektomkostninger ..	25.144	176.689	
Generelle forsikringer.....	38.251	39.951	
Repræsentation	2.897	500	
Arrangementer, udstillinger og møder.....	2	11.072	
Anden assistance.....	78.733	41.500	
Tab på debitorer.....	28.061	43.392	
Øvrige administrationsomkostninger	258.625	409.924	
	853.327	1.012.525	
Andre driftsindtægter			5
Salg materiale og udfaktureret arbejde.....	85.566	63.950	
Tilbagebetaling CO2 afgift tidligere år.....	20.891	134.842	
Gebyr og bidrag	10.695	9.475	
Periodisering udtrædelsesgodtgørelse.....	248.639	225.601	
Periodisering tilskud Barmarksværker.....	145.722	145.724	
Antenneindtægt.....	35.000	27.552	
Avance ved salg af anlægsaktiver.....	25.000	0	
	571.513	607.144	
Andre driftsudgifter			6
Energibesparelser.....	224.344	269.295	
Diverse køb faktureret forbruger.....	31.791	53.078	
	256.135	322.373	
Finansielle indtægter			7
Pengeinstitutter.....	23.849	2.809	
Debitorer	13.803	8.723	
	37.652	11.532	

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Finansielle udgifter			8
Prioritetsgæld inkl. garantiprovision.....	365.980	317.366	
Kreditorer	2.132	32	
Kurstab og konverteringsomkostninger.....	210.877	329.071	
Renter og gebyrer pengeinstitut.....	8.177	5.833	
	587.166	652.302	
 Materielle anlægsaktiver			9
		Produktionsanlæg og distributionsnet	
	Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2016	5.583.173	78.389.943	
Tilgang.....	0	1.416.258	
Kostpris 30. juni 2017.....	5.583.173	79.806.201	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016.....	3.566.252	58.776.826	
Årets afskrivninger	159.870	2.638.217	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....	3.726.122	61.415.043	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	1.857.051	18.391.158	
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
		Igangværende projekter	
Kostpris 1. juli 2016	987.673	104.061	
Tilgang.....	244.414	56.714	
Afgang.....	-163.793	-54.350	
Kostpris 30. juni 2017.....	1.068.294	106.425	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016.....	668.640		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-163.793		
Årets afskrivninger	166.762		
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....	671.609		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	396.685	106.425	
	2017 kr.	2016 kr.	
Tilgodehavende fra salg			10
Tilgodehavende salg af el og tilskud.....	588.720	466.939	
Tilgodehavende ved salg af varme.....	717.391	745.010	
Hensat til tab på debitorer.....	-121.000	-111.000	
	1.185.111	1.100.949	

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note	
Andre tilgodehavender			11	
Diverse tilgodehavender og udlæg.....	126.551	134.842		
Tilgodehavende beregnet varmesalg	80.893	84.412		
Tilslutningsafgifter.....	0	70.000		
	207.444	289.254		
Periodeafgrænsningsposter			12	
Forudbetalt forsikringer og kontingenter.....	325.152	337.907		
	325.152	337.907		
Egenkapital			13	
	Indskuds- kapital	I alt		
Egenkapital 1. juli 2016.....	60.100	60.100		
Indbetalt indskudskapital i året	100	100		
Udbetalt indskudskapital i året	-1.000	-1.000		
Egenkapital 30. juni 2017.....	59.200	59.200		
	2017 kr.	2016 kr.		
Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetaling			14	
Primo.....	1.078.119	-463.180		
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	-2.964.850	-2.951.284		
Afskrivninger indregnet i varmeprisen.....	2.769.134	2.959.326		
Årets henlæggelser	1.800.000	1.800.000		
Ændring i hensættelser til tab på debitorer.....	-10.000	17.000		
Kursregulering af renteswap.....	216.294	-185.618		
Andre tidsmæssige forskelle.....	395.573	-98.125		
	3.284.270	1.078.119		
Langfristede gældsforpligtelser			15	
	1/7 2016 gæld i alt	30/6 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetaling.....	1.078.119	3.284.270	0	3.284.270
Prioritetsgæld.....	21.396.070	19.228.598	2.190.000	8.008.000
Kurstab og låneomkostninger amortiseret.....	-720.641	-509.763	-93.000	0
	21.753.548	22.003.105	2.097.000	11.292.270

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Anden gæld			16
Skyldig A-skat, AM-bidrag, pension ol.....	37.285	53.841	
Feriepengeforskyldt og skyldig afspadsering.....	223.401	300.286	
Øvrige skyldige omkostninger.....	218.119	173.815	
Skyldig forbrugere.....	352.403	467.638	
Moms og afgifter.....	416.882	310.680	
Markedsværdi renteswap.....	375.069	591.363	
	1.623.159	1.897.623	
Periodeafgrænsningsposter			17
Tilskud Barmarksværker.....	0	145.721	
Udtrædelsesgodtgørelse.....	1.429.271	1.447.529	
	1.429.271	1.593.250	
Overdækning til indregning i kommende års priser			18
Primo.....	4.688.514	4.070.462	
Primoregulering.....	-249.852	0	
Årets resultat efter varmforsyningsloven til indregning i kommende års priser.....	-638.577	618.052	
	3.800.085	4.688.514	
Eventualposter mv.			19
<p>Selskabet har indgået en renteswap med Kommune Kredit. Kontrakten udløber den 30. juni 2023. Kontrakten er indgået for at sikre fremtidige betalingsstrømme ved at afdække en del af selskabets renterisiko, der knytter sig til variabelt forrentet lån hos Kommune Kredit.</p> <p>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 240 tkr.</p> <p>Der er indgået langtidskontrakt med Limfjordens Bioenergi A/S om leverance af biogas.</p>			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			20
<p>Til sikkerhed for ubenyttet kassekredit er der givet nom. 4.275 tkr. ejerpantebrev i grunde og bygninger på adresserne Hesterøddevej 47 og Atletikvej 18, 7990 Øster Assels,. De pantsatte har en bogført værdi på ca. 1,8 mio. kr. pr. 30. juni 2017.</p>			

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmforsyningsloven			21
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.....	1.740.005	1.726.917	
Årets over-/underdækning.....	-638.577	618.052	
Årets resultat før årsreguleringer.....	1.101.428	2.344.969	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....	2.964.850	2.954.287	
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmforsyningsloven.	-2.769.134	-2.959.326	
Henlæggelser efter varmforsyningsloven.....	-1.800.000	-1.800.000	
Tilskud barmarksværker.....	-145.721	-145.724	
Regulering hensættelse på debitorer.....	10.000	-17.000	
Øvrige forskydninger.....	0	240.846	
Årets over-/underdækning (+ = overdækning).....	-638.577	618.052	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker A.m.b.a. for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er tilpasset andelsselskabets aktivitet som et fjernvarmeværk.

"HVILE I SIG SELV"-PRINCIPPET

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"- princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningslove, 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 varmforsyningsloven regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investeringer i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens 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 den regnskabsmæssige værdier, der vil udlignes over tid. Forskellene er indregnet i balancen under hensatte forpligtelser.

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 regnskabsåret afslutning.

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 lineært 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 varmforsyning" 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 varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld til eller tilgodehavender hos andelshaverne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

Årets resultat

I henhold til "Lov om varmforsyning" 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 varmforsyningsloven. 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

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

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

Værdiforringelse af 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, 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 varmforsyningsloven. 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 varmforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf er egenkapitalen pr. 30. juni 2016 udtryk for medlemmernes indbetalte indskudskapital.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt 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.