

Greve Fjernvarme A.m.b.a.

Over Bølgen 4, 2670 Greve

CVR-nr. 33 91 27 73

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets repræsentantskabsmøde, den 30/5 2018

Dirigent:



.....





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Ledespåtegning

Bestyrelsen og den daglige ledelse har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Greve Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Greve, den 28. februar 2018
Driftschef:



Hans Stokholm

Bestyrelse:



Per Larsen
formand



Anders Engell
næstformand



Thorkild S. Olsen



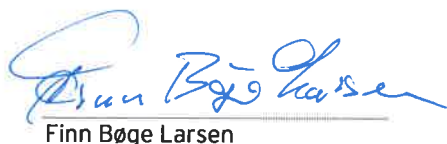
Uffe Petersen



Preben Husted



Sophus Vørsing



Finn Bøge Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Greve Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 28. februar 2018

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
MNE-nr. mne26738



Finn Thomassen
statsaut. revisor
MNE-nr. mne33691

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Greve Fjernvarme A.m.b.a.
Adresse, postnr. by	Over Bølgen 4 2670 Greve
CVR-nr.	33 91 27 73
Stiftet	1. januar 2012
Hjemstedskommune	Greve
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.grevefjernvarme.dk
E-mail	admin@grevefjernvarme.dk
Telefon	35 29 41 35
Bestyrelse	Per Larsen, formand Anders Engell, næstformand Thorkild S. Olsen Uffe Petersen Preben Husted Sophus Vørsing Finn Bøge Larsen
Driftschef	Hans Stokholm
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuths vej 4 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Greve Fjernvarme A.m.b.a.'s hovedaktiviteter er at købe og distribuere fjernvarme i Greve Kommune.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 0 kr. og er reguleret for effekten af årets underdækning på 1.231 t.kr. samt årets regulering af tidsmæssige forskelle på 4.538 t.kr. Årets resultat før reguleringsmæssige poster udgør 3.307 t.kr.

Der er pr. 31. december 2017 indregnet en samlet reguleringsmæssig overdækning på 5.764 t.kr. (2016: 6.995 t.kr.). Den reguleringsmæssige overdækning fra 2016 er i 2017 således reduceret med 1.231 t.kr.

Der var budgetteret med afvikling af overdækningen fra 2016 i regnskabsår 2017. Dette lykkedes desværre ikke fuldt ud, da en del planlagte udgifter ikke blev afholdt, og da der var uforudsete indtægter fra investeringsbidrag.

Afvikling af overdækning

I administrationens budgetopfølgning var forudset en væsentlig overdækning, som er indregnet i budget 2018 med 4.209 t.kr. som behandlet på bestyrelsesmøde nr. 34 GF 0833. Den resterende overdækning på 1.555 t.kr. forventes afviklet senest i 2019.

Kostægte tariffer og ændret princip af forbrugernes afregning

I 2017 ændrede Greve Fjernvarme tarifstruktur og overgik til kostægte tariffer i overensstemmelse med energitilsynets anbefalinger. Kostægte tariffer betyder, at de faste omkostninger, som selskabet har, bliver opkrævet som faste tariffer hos varmeaftagerne, ligesom selskabets variable omkostninger bliver opkrævet som variable tariffer. Formålet ved denne tarifstruktur er, at klimamæssige udsving kun i ringe grad påvirker selskabets økonomi.

Storforbrugere fik ændret afregningsvilkår i 2017, hvor de overgik fra 10 ens acontoopkrævninger og 1 årsafregning til at blive afregnet månedsvist. Da storforbrugere står for ca. 92 % af omsætningen, betyder 10 ens acontoopkrævninger, at storforbrugere får stor kredit i starten af året og først indhenter selskabets udgifter til indkøb af varme i slutning af året. Ved månedsafregning af storforbrugere kom selskabets indtægter i bedre balance med selskabets udgifter, og dermed blev selskabets likviditet også forbedret. I årsregnskabet får dette også betydning, hvilket kan ses i balancen under aktiver, hvor regnskabsposten tilgodehavender hos varmemeforbrugere som et resultat heraf er forøget fra 1.217 t.kr. i 2016 til 10.903 t.kr. i 2017. Årsagen er, at salget til storforbrugere i november og december ikke er afregnet ved regnskabsårets afslutning.

Incitamentsafgiften for dårlig afkøling blev afskaffet i 2017. Der blev i stedet indført en tarif for cirkuleret vand.

Formålet var, at forbrugeren selv kunne følge sit forbrug på energimåleren. Tariffen betyder ligesom incitamentsafgiften, at forbrugeren kommer til at betale ekstra for dårlig afkøling. Det nye er, at forbrugeren også får en besparelse for god afkøling.

Herudover udgik tariffen for 3 års gennemsnit i 2017.

Medarbejdere og organisation

Den 1. januar 2018 består organisationen af driftschef Hans Stokholm, driftsleder Renè Jacobsen, fjernvarmetekniker John Hansen, og administrations- og regnskabsmedarbejder Tania Vingum.

Ledelsesberetning

Beretning

Produktion

Graddagetallet for normalåret er 3036,91. (GF anvender DFF-EDB's opgørelse af graddage).

Graddagetallet for 2017 var på 2.705,10, hvilket svarer til 89,1 % af normalåret

Graddagetallet for 2016 blev på 2.715,10, hvilket svarer til 89,4 % af normalåret.

Der er i 2017 købt 108.316 MWh, hvilket svarer til 118.281 MWh i et normalår.

Der er i 2017 solgt 99.024 MWh, hvilket svarer til 108.134 MWh i et normalår.

Ledningstabet i 2017 er 9.015 MWh, hvilket svarer til 8,32 % af købte MWh.

Ledningstabet anses for godt. Ledningstabet er bedre end tidligere år, hvilket skyldes tilgang af storforbrugere i forbindelse med overtagelse af Tjørnelyparkens Varmecentral og målrettet styring af fremløbstemperaturen.

Varmepriser 2017

Tariffen består af 2 faste bidrag og 2 variable bidrag. De to faste bidrag består dels af et abonnement og dels af et effektbidrag. Abonnementet indeholder omkostninger til energimålerne, en del af personaleomkostningerne samt en del af omkostningerne til brønde. Effektbidraget er et bidrag pr. arealenhed (kr./m²). Effektbidraget indeholder omkostninger til de øvrige faste omkostninger i produktion, distribution og administration, samt henlæggelser og afskrivninger. De 2 variable bidrag består af et energibidrag (MWh) og et bidrag for cirkuleret vand (m³). Energibidraget består af 80 % af de variable omkostninger fra VEKS og cirkuleret vand af 20 % af de variable omkostninger fra VEKS.

Ca. 90 % af værkets udgifter går til at betale varmeleverancen fra VEKS (Vestegnens Kraftvarmeselskab I/S).

Prisudviklingen er vist herunder. Der er desuden angivet en gennemsnitspris, hvis den samlede betaling blev opkrævet som en variabel betaling i kr./MWh. Priserne er for storforbrugere og dermed ikke et udtryk for slutforbrugerens endelige pris.

	År	2015	2016	2017
Greve Fjernvarme	Kr.	10.247	10.092	8.315
	Kr./MWh	683	673	554

Prisudvikling for en standardforbruger med et areal på 100 m² og et årsforbrug på 15 MWh i en boligblok på 10.000 m² og 100 boliger.

Kundetilslutning

Der er tilsluttet 6 storforbrugere og 33 små forbrugere i 2017.

Anlægsinvesteringer

Centraler og ledningsnet er vedligeholdt ifølge vedligeholdelsesplan og herudover repareret i nødvendigt og hensigtsmæssigt omfang.

Energibesparelser

Ved udgangen af 2016 var der ikke opnået enighed mellem Dansk Fjernvarmeforening og regeringen om energisparekrav. Der blev primo 2016 indgået aftale, og kravene for 2016 og 2017 blev samlet i en pulje. Da GF i 2016 indkøbte energibesparelser dækkede disse også en del af kravet til 2017, da den indgåede aftale blev bedre end forventet. Udgifterne til energibesparelser i 2017 er derfor væsentligt under det halve af det budgetterede.

Ledelsesberetning

Beretning

Bestyrelsen

Registrering af ejerforhold i Greve Fjernvarme

Bestyrelsen er som selskabets ledelse kollektivt registreret som reelle ejere af Greve Fjernvarme A.m.b.a. hos Erhvervsstyrelsen.

Tilpasning af selskabets vedtægter

Advokatfirmaet Horten har varetaget opgaven og har påpeget flere uhensigtsmæssige formuleringer ift. de gamle vedtægter og har derfor foreslået flere redaktionelle ændringer under henvisning til, at GF-vedtægterne burde følge Dansk Fjernvarmes standardvedtægter.

I samme forbindelse blev sammensætning og udpegning af gr. 2-bestyrelsesmedlemmer fra "Almene Boligorganisationer" omformuleret, og kompetence til bestyrelsen, med brug af elektronisk kommunikation ved indkaldelser o. lign, blev indføjet.

Selskabets ledelse planlægger senere en mere uddybende tilpasning af vedtægterne.

GF-organisation

Den videre proces fra 2016 blev ikke den vellykkede proces med de strukturtilpasninger, der var lagt op til med tekniske arbejdsopgaver, bl.a. et administrativt årshjul og et fremtidssikret velfungerende sammensat teknisk personaleteam, som bl.a. var målsætningen med Interface-konsulentrapport.

En ny og hurtigt tilpasning af den tekniske organisationsdel var derfor nødvendig.

HCN Consulting blev tilknyttet med HR-konsulentbistand, dels med støtte til driftschefen og dels til de efterfølgende ansættelsesprocesser.

Der er ansat ny driftsleder og fjernvarmeteknikker. I begge ansættelser er aftalt et løbende teknisk udviklingsforløb, som selskabets ledelse skal følge op på.

Udbygningspotentiale

Boligø F - Mosegårdshaven

I forbindelse med sagsbehandlingen af byggetilladelse fra Greve kommune (GK) for Mosehavegårdshaven, en bebyggelse med 102 boliger på Boligø F, blev byggetilladelsen i sagsbehandlingen fejlbehandlet, hvilket medførte, at Bygherrer blev henvist til Mosede Fjernvarmeselskab og ikke til Greve Fjernvarme, der har en hovedforsyningsledning med fjernvarmetilslutning i dette område for nye kommende bebyggelser.

Denne GK-administrative fejl vil få en direkte økonomisk betydning for både Greve Fjernvarme og de borgere, der har forbrugerøkonomi i GF's tarifområde, ved at kapaciteten i den anlagte hovedledning ikke anvendes med løsningsmuligheder for fjernvarmetilslutning og derved en manglende økonomi for selskabet.

Gyvelkæden

Der er indgået aftale med Grundejerforeningen Gyvelkæden om overtagelse af grundejerforeningens interne ledningsnet den 1. januar 2018.

Ledelsesberetning

Beretning

Nye mødemuligheder på Hundigecentralen

I forbindelse med ny kontorindretning og mødelokale på 1. sal blev der efterfølgende samtidig mulighed for indretning af det underliggende gulvareal for større mødefaciliteter med repræsentantskabsmøder i eget regi, og dermed var der ikke behov for brug af lejede konferencelokaler. Derved vil investeringerne i nye kontor- og mødefaciliteter på 1. sal fremadrettet give en mindre besparelse ved brug af egne mødefaciliteter.

Repræsentantskabet har udtrykt tilfredshed med afholdelse af repræsentantskabsmøder i disse nye rammer på Hundigecentralen.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er efter ledelsens vurderingen ingen usikkerhed knyttet til indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter ledelsens vurdering ikke identificeret begivenheder efter balancedagen, som vil kunne ændre regnskabsbrugers opfattelse af årsregnskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2017	2016
2	Nettoomsætning	50.907	52.990
3	Produktionsomkostninger	-43.578	-42.842
	Bruttoresultat	7.329	10.148
4	Distributionsomkostninger	-6.599	-5.334
5	Administrationsomkostninger	-4.089	-5.056
6	Andre driftsindtægter	3.814	2.376
	Resultat af primær drift	455	2.134
7	Finansielle omkostninger	-61	-126
	Resultat før skat	394	2.008
8	Skat af årets resultat	-394	-2.008
	Årets resultat	0	0
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført til egenkapitalreserver	0	0
		0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Langfristede aktiver		
9	Materielle aktiver		
	Grunde og bygninger	3.218	2.528
	Produktionsanlæg	832	912
	Distributionsanlæg	22.016	16.855
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	377	279
	Anlæg under opførelse	24	1.287
		<u>26.467</u>	<u>21.861</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andel i DFF EDB A.m.b.a. og DFH	16	16
		<u>16</u>	<u>16</u>
	Langfristede aktiver i alt	<u>26.483</u>	<u>21.877</u>
	Kortfristede aktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende hos varmemefbrugere	10.903	1.217
	Andre tilgodehavender	419	787
	Periodeafgræsningsposter	144	238
		<u>11.466</u>	<u>2.242</u>
	Likvide beholdninger	<u>00</u>	<u>8.316</u>
	Kortfristede aktiver i alt	<u>11.466</u>	<u>10.558</u>
	AKTIVER I ALT	<u>37.949</u>	<u>32.435</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Indskudskapital	0	0
	Overført resultat	0	0
	Egenkapital i alt	0	0
	Langfristede forpligtelser		
10	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	15.037	10.499
	Depositum mobilantenner	289	264
		15.326	10.763
	Kortfristede forpligtelser		
	Kreditinstitutter	7.370	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.103	5.992
	Gæld til forbrugere	146	5.620
11	Reguleringsmæssig overdækning	5.764	6.995
	Selskabsskat	168	340
12	Anden gæld	425	402
	Periodeafgrænsningsposter	1.647	2.323
	Kortfristede forpligtelser i alt	22.623	21.672
	Forpligtelser i alt	37.949	32.435
	PASSIVER I ALT	37.949	32.435

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Medarbejderforhold
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Egenkapitalopgørelse**

kr.	Indskuds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	0	0	0
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	0
Egenkapital 1. januar 2017	0	0	0
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	0
Egenkapital 31. december 2017	0	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Greve Fjernvarme A.m.b.a. for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med visse tilvalg for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter indtægter fra salg af varme samt faste bidrag. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger for køb af varme, personaleomkostninger samt afskrivninger vedrørende drift og vedligeholdelse af bygninger og produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, personaleomkostninger samt afskrivninger vedrørende drift og vedligeholdelse af brønde, ledningsnettet, måler m.v. samt ledningstab.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter m.v.

Finansielle omkostninger

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

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

Balance

Materielle aktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg samt distributionsanlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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

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

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

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

Bygninger til produktion og administration	20-30 år
Produktionsanlæg	10-30 år
Distributionsanlæg (ledningsnet m.v.)	20-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

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

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

Finansielle aktiver

Kapitalandele måles til kostpris, idet det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver samt kapitalandele 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, sædvanligvis svarende til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Reguleringsmæssig over-/underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmforsyningsloven. Principet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven, i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende årspriser.

Årets over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg, distributionsanlæg og andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udliges over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationseværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2017	2016
2 Nettoomsætning		
Variable bidrag	30.762	41.812
Faste bidrag	22.745	14.178
Salg af spædevand	37	24
Abonnement	670	219
Årets over-/underdækning (note 11)	1.231	6.735
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen (note 10)	-4.538	-9.978
	<u>50.907</u>	<u>52.990</u>
3 Produktionsomkostninger		
Køb af varme	44.327	43.906
Ledningstab overført til distributionsomkostninger	-2.617	-2.838
Personaleomkostninger, produktion	498	407
Øvrige produktionsomkostninger	1.290	1.293
Afskrivninger på produktionsanlæg	80	74
	<u>43.578</u>	<u>42.842</u>
4 Distributionsomkostninger		
Ledningstab overført fra produktionsomkostninger	2.617	2.838
Personaleomkostninger, distribution	747	610
Vedligeholdelse af ledningsnet	2.413	1.563
Afskrivninger på distributionsanlæg	822	323
	<u>6.599</u>	<u>5.334</u>
5 Administrationsomkostninger		
Personaleomkostninger, administration	1.275	1.017
Bestyrelsesomkostninger	346	311
Konsulentbistand, revision, rådgivning m.v.	376	930
Øvrige administrationsomkostninger	1.972	2.702
Afskrivning på administrationsanlæg	120	96
	<u>4.089</u>	<u>5.056</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2017	2016
6 Andre driftsindtægter		
Indtægter fra udlejning	2.279	2.117
Investeringsbidrag	1.498	258
Regnskabsmæssig avance på anlægsaktiver	37	0
Andre indtægter	0	1
	<u>3.814</u>	<u>2.376</u>
7 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til bank	50	52
Ikke fradragsberettigede renter, SKAT	11	74
	<u>61</u>	<u>126</u>
8 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	394	340
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	1.668
	<u>394</u>	<u>2.008</u>

9 Materielle aktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg	Distribution	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Anlæg under opførelse	I alt
Kostpris primo	2.699	1.487	18.204	666	1.287	24.343
Tilgang	0	0	0	0	12.073	12.073
Overførsel	826	0	12.292	218	-13.336	0
Afgange	0	0	0	-147	0	-147
Investeringsbidrag	0	0	-6.445	0	0	-6.445
Kostpris ultimo	<u>3.525</u>	<u>1.487</u>	<u>24.051</u>	<u>737</u>	<u>24</u>	<u>29.824</u>
Ned- og afskrivninger primo	171	575	1.349	387	0	2.482
Afgange	0	0	0	-147	0	-147
Årets afskrivninger	136	80	686	120	0	1.022
Ned- og afskrivninger ultimo	<u>307</u>	<u>655</u>	<u>2.035</u>	<u>360</u>	<u>0</u>	<u>3.357</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.218</u>	<u>832</u>	<u>22.016</u>	<u>377</u>	<u>24</u>	<u>26.467</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Materielle aktiver (fortsat)

t.kr.	2017	2016
Afskrivninger indgår i resultatopgørelsen som følger:		
Produktionsomkostninger	80	74
Distributionsomkostninger	822	323
Administrationsomkostninger	120	96
I alt	1.022	493

10 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

t.kr.	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivninger materielle aktiver	I alt
Saldo primo	-6.511	-3.988	-10.499
Henlæggelser i året	-1.200	0	-1.200
Henlæggelser anvendt i året	600	-600	0
Tilbageførsel regnskabsmæssige afskrivninger	0	1.022	1.022
Småaktiver aktiveret i henhold til varmeforsyningsloven	0	132	132
Varmeprismæssige afskrivninger	0	-4.492	-4.492
Årets reguleringer	-600	-3.938	-4.538
Saldo ultimo	-7.111	-7.926	-15.037

t.kr.	2017	2016
11 Reguleringsmæssig overdækning		
Årets resultat	0	0
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	4.538	9.978
Årets over-/underdækning	-1.231	-6.735
Årets resultat før årsreguleringer	3.307	3.243
Årets resultat før årsreguleringer	3.307	3.243
Reguleringer til opgørelse af årets over-/underdækning		
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	1.022	494
Småaktiver aktiveret i henhold til varmeforsyningsloven	132	0
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmeforsyningsloven	-4.492	-3.961
Henlæggelser efter varmeforsyningsloven	-1.200	-6.511
Årets over-/underdækning (+ = overdækning)	-1.231	-6.735
Over-/underdækning primo	6.995	13.730
Årets over-/underdækning	-1.231	-6.735
Over-/underdækning ultimo	5.764	6.995

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter**

t.kr.	2017	2016
12 Anden gæld		
Skyldig A-skat, AM-bidrag og ATP	76	79
Skyldige feriepenge	349	323
	<u>425</u>	<u>402</u>
13 Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	4	4
	<u>4</u>	<u>4</u>
14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.		
Ingen.		
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		