

Greve Fjernvarme A.m.b.a.

Over Bølgen 4, 2670 Greve

CVR-nr. 33 91 27 73



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets repræsentantskabsmøde, den 30/5 2017

Dirigent:


.....



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og den daglige ledelse har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Greve Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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



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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Greve, den 28. februar 2017 2017
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 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 28. februar 2017 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N.C. Nielsen
statsaut. Revisor



Finn Thomassen
statsaut. revisor

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 Osvald 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.

Medarbejdere og organisation

Den 1. januar 2017 består organisationen af driftschef Hans Stokholm, driftsleder Ronnie Lercke, teknisk-administrativ assistent Thomas Hansen, og administrations- og regnskabsmedarbejder Tania Vingum.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Greve Fjernvarme A.m.b.a. er i 2016 overgået til beskatning efter bestemmelserne om foreningsbeskatning.

Skattepligten er opstået med virkning fra 7. juni 2012 og omfatter de tidligere indkomstår 2012, 2013, 2014 og 2015. Der er i 2016 afregnet skat vedrørende tidligere indkomstår med i alt 1.668 t.kr. I forlængelse heraf er der vedrørende indkomståret 2016 beregnet en foreløbig betalbar skat på 340 t.kr.

Årets resultat er reguleret for effekten af årets underdækning på 6.735 t.kr. samt tidsmæssige forskelle på 9.978 t.kr.

Der er pr. 31. december 2016 indregnet en samlet reguleringsmæssig overdækning på 6.995 t.kr.

Den reguleringsmæssige overdækning, afvikles med maksimering af afskrivninger, henlæggelser og resterende bruges til nedsættelse af effektafgiften. Fordelingen sker med prioritering af stabil prisudvikling.

Årets resultat før reguleringsmæssige poster udgør 3.243 t.kr.

Produktion

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

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

Graddagetallet for 2015 blev på 2.661,31 hvilket svarer til 87,6 % af normalåret.

Der er i 2016 købt 105.682 MWh, hvilket svarer til 115.076 MWh i et normalår.

Der er i 2016 solgt 95.053 MWh, hvilket svarer til 103.503 MWh i et normalår.

Ledningstabet i 2016 er 11.573 MWh, hvilket svarer til 10,95 % af købte MWh.

Ledningstabet anses for acceptabelt.

Varmepriser 2016

Tariffen består af 2 faste bidrag, et variabelt bidrag og et incitamentsbidrag for god/dårlig afkøling for storforbrugere. De to faste bidrag består dels af et bidrag pr. arealenhed (kr./m²) samt et bidrag, der afhænger af det gennemsnitlige forbrug i de seneste 3 år (kr./MWh). Ca. 90 % af værkets udgifter går til at betale varmeleverancen fra VEKS (Vestegnens Kraftvarmeselskab I/S).

Prisudviklingen er vist nedenfor. 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 slutforbrugers endelige pris.

		2014	2015	2016
Hundige	kr.	9.058		
	kr./MWh	604		
Greve Strandby	kr.	9.138		
	kr./MWh	609		
Greve Fjernvarme	kr.		10.247	10.092
	kr./MWh		683	673

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 1 storforbruger og 47 småforbruger i 2016.

Anlægsinvesteringer

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

Energibesparelser

Der har i 2016 ikke kunnet opnås enighed mellem Dansk Fjernvarmeforening og regeringen om energisparekrav. Der er nu indgået aftale og kravene for 2016 og 2017 er samlet i en pulje. GF har dog købt energibesparelser i 2016, ud fra et forventet krav. Det samlede krav til energibesparelser opnås ved at købe energispare point via Dansk Fjernvarmes Handelsselskab.

Bestyrelsen

GF organisations udvikling

Foråret 2016 blev første del af en bestilt analyse af organisationen, fra konsulentfirmaet Inthrface, gennemgået og godkendt. Analysen, en meget detaljeret beskrivelse af de administrative opgaver ift. stillingernes timeforbrug, der som værktøj skulle minimere tidligere års gentagne opståede arbejdspekler, og ydermere et administrativ årshjul der beskriver hvornår opgaver i tid udføres, der som hjælp, at løse selskabets løbende kerneopgaver ift. organisations sammensætningen.

Som en yderlig opfølgning fortsatte et opsamlingsprojekt for personalet "Den videre proces", fra maj til oktober 2016, med fortsat brug af Inthrface.

Der er forventninger til at denne lange udviklingsproces bliver vellykket. Særligt ift. de økonomiske ressourcer afsat til konsulentbistand, analyse af GF, workshop og teambuilding af personalet, løbende coaching og ledersparring, til at opnå et fremtidssikret velfungerende personaleteam sammen med en dynamisk synlig ledelse i Greve Fjernvarme.

Beskatning af GF

Skat anerkendte i 2016 GF som et foreningsbeskattet selskab og accepteret de indgangsværdier som EY har beregnet. Derved er indberettet selvangivelse for 2012, 2013 og 2014. EY har udført selvangivelse for regnskabsåret 2015 og den endelige skatteopgørelse blev dannet af SKAT i november 2016. GF er herefter overgået til beskatning efter bestemmelserne om foreningsbeskatning.

Kontorfaciliteter på Hundigecentralen

Kontorfaciliteter, frokoststue og møderum på Hundige centralen var beskedne i forhold til bestyrelsens og administrationens behov. Alle havde kontor i samme lille lokale, og frokoststuen blev anvendt både af ansatte til spiselokale og mødelokale af bestyrelsen. For at afhjælpe forholdene er gennemført en udvikelse med nye kontorarealer på 1. sal med 2 kontorer, et mødelokale og arkiv/printer lokale og det eksisterende kontor blev ombygget til 2 kontorer. De nye kontorfaciliteter er taget i brug og indrettet. Der er udtrykt tilfredshed fra medarbejderne med ombygningen.

Forventning med udbygningspotentiale

Forsyningsledning til Vangeleddet

Greve kommune har i forbindelse med lokalplan 11.46 i Hundige, meddelt at Vangeleddet forsynet med fjernvarme. Forsyningsledning bliver dimensioneret med mulighed for en senere udvidelser.

Tjørnelyparkens Varmecentral

GF har modtaget henvendelse fra Greve Boligselskab om overtagelse af Tjørnelyparkens Varmecentral. Baggrunden er Greve Kommunes ønske om afklaring ved lukning og efterfølgende salg af Tjørnelyskolen i 2017. Hvis Tjørnelyskolen ikke længere aftager varme, vil det blive dyrere for de øvrige 3 aftagere fra Tjørnelycentralen ift. faste omkostninger til VEKS. Eventuel overtagelse vil kunne ske i 2017.

Søjlehuset

Der er indgået aftale om levering af fjernvarme med Søjlehuset. Stikledningen blev udført samtidig med 1. etape af renoveringen af Søagerparkens ledningsnet. Da Søjlehuset ønskede at bruge deres fyringsolie op, er det aftalt, at fjernvarme aftages senest 1. juli 2017.

Tranegilde

VEKS er ved at færdiggøre etableringen af fjernvarmeledninger vest for Køge Bugt motorvejen. VEKS har tidligere oplyst at de er indstillet på at trække sig ud af området 5 år efter etableringen, hvilket vil være i 2021. Ifølge varmforsyningsloven skal ledningsnettet først tilbydes slutbrugerne og kommunen, før GF får muligheden. VEKS vil gerne have varsel på minimum 3 år, hvis GF ønsker at overtage nettet. Bestyrelsen har tilkendegivet overfor VEKS, at GF er interesseret i overtagelse af Tranekilde ledningsdelen i Greve kommune, hvor GF først er tredje mulighed.

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.	2016	2015
2	Nettoomsætning	52.990	50.280
3	Produktionsomkostninger	-42.842	-43.006
	Bruttoresultat	10.148	7.274
4	Distributionsomkostninger	-5.334	-7.275
5	Administrationsomkostninger	-5.056	-5.917
6	Andre driftsindtægter	2.376	5.961
	Resultat af primær drift	2.134	43
7	Finansielle omkostninger	-126	-43
	Resultat før skat	2.008	0
8	Skat af årets resultat	-2.008	0
	Årets resultat	0	0
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført til egenkapitalreserver	0	0
		0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Langfristede aktiver		
9	Materielle aktiver		
	Grunde og bygninger	2.528	512
	Produktionsanlæg	912	985
	Distributionsanlæg	16.855	7.010
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	279	66
	Anlæg under opførelse	1.287	3.544
		<u>21.861</u>	<u>12.117</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>21.877</u>	<u>12.133</u>
	Kortfristede aktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende hos varmekonsumenter	1.217	2.594
	Andre tilgodehavender	787	1.102
	Periodeafgrænsningsposter	238	120
		<u>2.242</u>	<u>3.816</u>
	Likvide beholdninger	<u>8.316</u>	<u>7.202</u>
	Kortfristede aktiver i alt	<u>10.558</u>	<u>11.018</u>
	AKTIVER I ALT	<u>32.435</u>	<u>23.151</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Indskudskapital	0	0
	Overført resultat	0	0
	Egenkapital i alt	0	0
	Langfristede forpligtelser		
10	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	10.499	521
	Depositum mobilantenner	264	250
		10.763	771
	Kortfristede forpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.992	5.902
	Gæld til forbrugere	5.620	1.672
11	Reguleringsmæssig overdækning	6.995	13.730
	Selskabsskat	340	0
12	Anden gæld	402	413
	Periodeafgrænsningsposter	2.323	663
	Kortfristede forpligtelser i alt	21.672	22.380
	Forpligtelser i alt	32.435	23.151
	PASSIVER I ALT	32.435	23.151

- 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 2015	0	0	0
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	0
Egenkapital 1. januar 2016	0	0	0
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	0
Egenkapital 31. december 2016	0	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Greve Fjernvarme A.m.b.a. for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 (årsregnskabsloven). Dette medfører, at der fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen. Ændringen har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav, som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015, er årsregnskabet 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 samt afskrivninger vedrørende drift og vedligeholdelse af bygninger og produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger 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 indtægter og omkostninger

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

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.)	20-40 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 salgsomkostninger 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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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 varmemforsyningsloven. Principet 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 årspriser.

Årets over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmemforsyningslovens 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 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 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 udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld

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 beskattingsregler, 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 nettorealisationsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

t.kr.	2016	2015
2 Nettoomsætning		
Variable bidrag	41.812	44.841
Faste bidrag	14.178	12.327
Salg af spædevand	24	29
Målerbidrag	219	207
Årets over-/underdækning (note 11)	6.735	-9.714
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger (note 10)	-9.978	2.590
	<u>52.990</u>	<u>50.280</u>
3 Produktionsomkostninger		
Køb af varme	43.906	44.437
Ledningstab overført til distributionsomkostninger	-2.838	-3.731
Personaleomkostninger, produktion	407	410
Øvrige produktionsomkostninger	1.293	1.816
Afskrivninger på produktionsanlæg	74	74
	<u>42.842</u>	<u>43.006</u>
4 Distributionsomkostninger		
Ledningstab overført fra produktionsomkostninger	2.838	3.731
Personaleomkostninger, distribution	610	615
Vedligeholdelse af ledningsnet	1.563	3.199
Afskrivninger på distributionsanlæg	323	-270
	<u>5.334</u>	<u>7.275</u>
5 Administrationsomkostninger		
Personaleomkostninger, administration	1.017	1.089
Bestyrelsesomkostninger	311	363
Konsulentbistand, revision, rådgivning m.v.	930	706
Øvrige administrationsomkostninger	2.702	3.688
Afskrivning på administrationsanlæg	96	71
	<u>5.056</u>	<u>5.917</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2016		2015			
6 Andre driftsindtægter						
Indtægter fra udlejning	2.117		2.246			
Investeringsbidrag	258		997			
Andre indtægter	1		2.718			
	<u>2.376</u>		<u>5.961</u>			
7 Finansielle omkostninger						
Renteomkostninger til bank	52		42			
Ikke fradragsberettigede renter, SKAT	74		0			
Øvrige renteomkostninger	0		1			
	<u>126</u>		<u>43</u>			
8 Skat af årets resultat						
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	340		0			
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.668		0			
	<u>2.008</u>		<u>0</u>			
9 Materielle aktiver						
t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distribution	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under opførelse	I alt
Kostpris primo	655	1.487	8.063	358	3.544	14.107
Tilgang	0	0	0	0	10.835	10.835
Overførsel	2.044	0	10.740	308	-13.092	0
Investeringsbidrag	0	0	-599	0	0	-599
Kostpris ultimo	<u>2.699</u>	<u>1.487</u>	<u>18.204</u>	<u>666</u>	<u>1.287</u>	<u>24.343</u>
Ned- og afskrivninger primo	143	501	1.054	291	0	1.989
Årets afskrivninger	28	74	295	96	0	493
Ned- og afskrivninger ultimo	<u>171</u>	<u>575</u>	<u>1.349</u>	<u>387</u>	<u>0</u>	<u>2.482</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.528</u>	<u>912</u>	<u>16.855</u>	<u>279</u>	<u>1.287</u>	<u>21.861</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
10 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

t.kr.	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivninger materielle aktiver	I alt
Saldo primo	0	-521	-521
Henlæggelser i året	-6.511	0	-6.511
Tilbageførsel regnskabsmæssige afskrivninger	0	494	494
Varmeprismæssige afskrivninger	0	-3.961	-3.961
Årets reguleringer	-6.511	-3.467	-9.978
Saldo ultimo	-6.511	-3.988	-10.499

t.kr.	2016	2015
-------	------	------

11 Reguleringsmæssig overdækning

Årets resultat	0	0
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	9.978	-2.590
Årets over-/underdækning	-6.735	9.714
Årets resultat før årsreguleringer	3.243	7.124
Årets resultat før årsreguleringer	3.243	7.124
Reguleringer til opgørelse af årets over-/underdækning		
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	494	279
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmemforsyningsloven	-3.961	-800
Henlæggelser efter varmemforsyningsloven	-6.511	-1.407
Tilbageførsel af tidligere henlæggelser	0	4.518
Årets over-/underdækning (+ = overdækning)	-6.735	9.714
Over-/underdækning primo	13.730	4.016
Årets over-/underdækning	-6.735	9.714
Over-/underdækning ultimo	6.995	13.730

12 Anden gæld

Skyldig A-skat, AM-bidrag og ATP	79	91
Skyldige feriepenge	323	322
	402	413

13 Medarbejderforhold

Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	4	4
---	---	---



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
Ingen.
- 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Ingen.