



Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20
E-mail: aabenraa@s-revision.dk

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15
E-mail: padborg@s-revision.dk

Jyllandsgade 28¹ · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98
E-mail: sonderborg@s-revision.dk

www.s-revision.dk

Aabenraa-Rødekro Fjernvarme A.m.b.a.

CVR-nr. 36 15 27 10

Årsrapport

1. juni 2015 - 31. maj 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. september 2016.

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
 Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 for Aabenraa-Rødekro Fjernvarme A.m.b.a..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

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

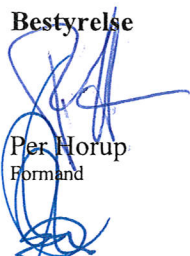
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 1. september 2016

Direktion


Peter Sørensen

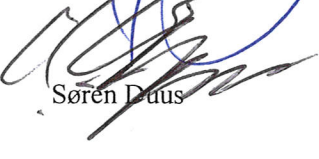
Bestyrelse


Per Horup
Formand

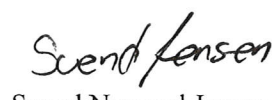

Jimmy Povlsen


Flemming Ulrich


Jens R. Jepsen
Næstformand


Søren Duus


Anders Sørensen


Svend Nygaard Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Aabenraa-Rødekro Fjernvarme A.m.b.a.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Aabenraa-Rødekro Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forståelsen af revisionen

Selskabet har som sammenligningstal i resultatopgørelsen for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 medtaget de af bestyrelsen godkendte resultatbudgetter for 2015/16 og 2016/17. Disse sammenligningstal (resultatbudgetter) har, som det også fremgår af årsregnskabet, ikke været underlagt revision.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aabenraa, den 1. september 2016

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 18 06 16 35

Egon Dall Nørgaard
Statsaut. revisor



Mads Klausen
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Aabenraa-Rødekro Fjernvarme A.m.b.a. Egelund 60 6200 Aabenraa Telefon: 74624098 Hjemmeside: www.aabenraa-fjernvarme.dk E-mail: info@aabenraa-fjernvarme.dk CVR-nr.: 36 15 27 10 Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
Bestyrelse	Per Horup, Formand Jens R. Jepsen, Næstformand Anders Sørensen Jimmy Povlsen Søren Duus Svend Nygaard Jensen Flemming Ulrich
Direktion	Peter Sørensen
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørreport 3 6200 Aabenraa
Advokatforbindelse	Compass Advokatfirma, Kystvej 22, 6200 Aabenraa

Hovedtal

	Enhed	2015/16	2014/15	2013/14
Produktionsoversigt				
Produceret varmemængde m/olie	MWh	329	476	19.404
Biovarme produceret på halm, flis og træpiller	MWh	286.335	274.849	187.272
Bio-/kraftvarme leveret fra EV	MWh	0	0	49.755
Kraftvarme leveret fra Hjordkær	MWh	0	0	15.474
Varmekøb fra industri ol.	MWh	779	691	739
Maksimal belastning	MW	82	78	82
Største døgnproduktion	MWh	1.740	1.485	1.776
Mindste døgnproduktion	MWh	258	170	244
Solgte energienheder	MWh	215.843	204.236	203.086
Omkostninger i kr. pr. produceret MWh				
Brændsel inkl. energiafgifter		173,00	166,45	289,10
El, vand og kemikalier		13,82	13,94	12,12
Vedligeholdelse mv.		44,20	35,06	39,94
Lokaleomkostninger		4,03	4,02	7,15
Personaleomkostninger (ekskl. administration)		32,23	30,18	29,42
Administration		39,29	25,58	30,62
Andre driftsindtægter		-2,71	-11,00	-2,15
Renter mv.		7,75	3,43	7,21
Afskrivning + henlæggelse		66,03	96,59	58,32
Omkostninger i kr. pr. solgt MWh				
Brændsel inkl. energiafgifter		230,39	224,95	388,13
El, vand og kemikalier		18,40	18,83	16,27
Vedligeholdelse mv.		58,86	47,39	53,62
Lokaleomkostninger		5,36	5,44	9,60
Personaleomkostninger (ekskl. administration)		42,93	40,78	39,49
Administration		52,33	34,57	41,11
Andre driftsindtægter		-3,61	-14,86	-2,88
Renter mv.		10,32	4,63	9,69
Afskrivning + henlæggelse		87,93	130,53	78,29
Antal forbrugere				
Antal forbrugssteder pr. 31/5		8.489	8.354	8.248
Antal tilsluttede m ²		2.163.566	2.153.981	2.389.040
Graddage (normalår: 3.037)		2.665	2.621	2.479

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Aabenraa-Rødekro Fjernvarmes hovedaktivitet er at forsyne andelshaverne med varme til opvarmning og til fremstilling af varmt brugsvand så godt og billigt som muligt, ved at anlægge og drive kollektiv varmforsyning.

Virksomhedens aktiviteter

Aabenraa-Rødekro Fjernvarme indkøber energiprodukter, i form af primære brændsler, flis, halm, træpiller, fuel-, bio- og gasolie, der anvendes til fjernvarmeproduktion i egne produktionsanlæg. Fjernvarmen distribueres via eget transmissionssystem direkte til selskabets kunder. Endvidere aftages en mindre del industriel overskudsvarme.

Selskabet etablerer, administrerer og driver nødvendige anlæg til produktion, transmission og distribution af fjernvarme i henhold til selskabets formålsparagraf. Selskabet anvender i stor udstrækning eget personale til drift og vedligehold af såvel produktions- som distributionsanlæg. Større entrepriser udbydes i tilbud.

Varmekøb og produktion

Varmen er i året produceret på følgende produkter: Halm 47,4%, træflis 50,7%, træpiller 1,5%, olie 0,1% samt industriel overskudsvarme 0,3%.

De to nye anlæg på Egelund og Lundsbjerg har således året igennem produceret godt 98% af varmebehovet på træflis og halm.

Olieforbruget har været noget mindre end budgetteret, hvilket påvirker brændselsomkostningerne positivt.

Det halmfyrede anlæg på Lundsbjerg er endnu ikke overtaget fra leverandøren. Aflevering er pt. ca. 1½ år forsinket, hvilket skyldes manglende færdiggørelse fra leverandørens side. Den manglende aflevering har dog ikke påvirket varmeproduktionen fra anlægget.

Til erstatning af centralen på Humlehaven, er der indkøbt en ejendom på Engvej 20 ved Vestvejen.

Trods selskabets ønske om at sikre så miljørigtig energi som muligt, er der i årets løb ikke foretaget yderligere med hensyn til etablering og udvinding af geotermisk varme. Flere steder i landet er projekter til varmeproduktion fra geotermisk varme i undergrunden sat på standby eller opgivet. Begrundelsen, for at sætte projekter i bero hos os og hos vores kolleger, er først og fremmest, at der pt. ikke er nogen forsikringsselskaber der vil tilbyde de forsikringer der kræves for at gennemføre sådanne projekter. Regeringen ser gerne mere geotermisk varme i landet, men har ikke ønsket at deltage i løsning af forsikringsproblemerne. Der har ligeledes vist sig nogle tekniske driftproblemer med bl.a. at sende vandet retur i undergrunden på nogle af de etablerede anlæg, hvilket også medfører relativt store usikkerheder omkring fremtidens geotermiske projekter.

Ledelsesberetning

Vi har derfor på nuværende tidspunkt ingen mulighed for at gennemføre et geotermisk projekt selv om vi meget gerne vil fremme "grøn" og miljørigtig energiudvinding, men vi kan ikke, hverken i strid mod varmforsyningsloven eller det af kommunen godkendte projektforslag, arbejde videre før ovenstående problemstillinger er løst. Vi følger udviklingen løbende, og intet er sat i bero, blot afventer vi løsninger.

Distribution

Det samlede antal forbrugere i selskabet er nu oppe på 8.489 pr. 31. maj 2016. En forøgelse på 135 i forhold til året før. Forøgelsen skyldes hovedsagelig renovering af boligblokke på Hørgården, hvor der er etableret direkte afregning mellem lejer og fjernvarmen.

Den verserende sag mellem entreprenør LH Rørbyg (nu Kemp & Lauritzen) og Aabenraa-Rødekro Fjernvarme omkring ekstraregninger på 1,4 mio. kr. er afsluttet. Voldgiften pålagde Aabenraa-Rødekro Fjernvarme at betale 1,2 mio. kr. ud af de krævede 1,4 mio. kr. Projektet blev derved udført til samme pris som øvrige tilbud fra andre entreprenører.

Transmissionsledning langs Løgumklostervej til Lindbjerg central er etableret og idriftsat så centralen nu fungerer som vekslerstation til forsyning af den nordlige bydel. Etableringen vil mindske behovet for spidslastfyring med olie i området.

Det af kommunen godkendte projektforslag om fjernvarmeforsyning til Nr. Hostrup er gennemført og der er i dag tilsluttet ti ejendomme i Nr. Hostrup. Projektet er et led i forsyningen af nye boligområder vest for Løkkegårdsvej og bliver samtidig brugt til belysning af mulighederne for at forsyne yderområder med fjernvarme. Projektet har med de foreløbige beregninger vist sig positivt og bæredygtigt.

Renovering af størstedelen af Slotsgade og Nybro er afsluttet og renovering af Kolstrup samt Forstalle er i gang. I de kommende år vil der hovedsagelig ske renovering af den indre by i takt med kommunens byfornyelsesplan.

Økonomi

I årsopgørelserne for 2015/16, afregnes fjernvarmen med 328 kr./MWh i stedet for de udmeldte 360 kr./MWh. Faste afgifter afregnes som udmeldt. Beløbene er ekskl. moms.

Årets resultat blev herefter et underskud på 8,6 mio. kr. Efter indregning af overførsel fra sidste år på 19,6 mio. kr. fremkommer et dispositionsbeløb på 11,0 mio. kr. Af dispositionsbeløbet henlægges som budgetteret 1,6 mio. kr. til diverse projekter, medens det resterende beløb på 9,4 mio. kr. overføres til næste år.

Overførslen til næste år er hovedsageligt et udtryk for en optimal varmeproduktion på det halmfyrede anlæg på Lundsberg og det flisfyrede anlæg på Egelund. Spidslasten er hovedsageligt produceret på de to nye træpillefyrede kedelanlæg på Rådmandsløkken og Stubbæk centraler.

Ledelsesberetning

Der er sket en drastisk stigning i priserne på energispareaktiviteter i løbet af 2015, hvorfor indkøbet af de nødvendige aktiviteter har overskredet budgettet med ca. 800 t.kr. Forhandlingerne omkring energispareaktiviteter mellem regeringen og forsyningsorganisationerne indenfor fjernvarme, el og naturgas pågår og det forventes, at der sker en regulering på området, idet priserne er steget ud over det loft, der fra starten var udmeldt som værende rimeligt. I foråret 2016 har tendensen således også været faldende priser på energispareaktiviteterne.

Fremtiden

Varmeprisen for året 2016/17 fastholdes i forhold til den afregnede pris for 2015/16 på 328,- kr./MWh. Årligt abonnement på 600,- kr. samt årlig fast afgift på 10,- kr./m² boligareal/erhverv for normal byggeri. Alle priser er ekskl. moms.

Projektforslag for opførelse af ny vekslercentral på Engvej 20 med tilhørende forsyningsledning er godkendt af kommunen og etableringen forventes at ske i 2016 og 2017, således at Humlehaven med tilhørende olikedler herefter kan udfases.

SRO anlægget (styring, regulering og overvågning) for det samlede produktionsanlæg, fortsætter de næste ca. 2 år med en gennemgribende renovering på spids- og reservelastcentralerne samt pumpestationer.

Andre former for varmeproduktion, såsom industriel overskudsvarme, elkedler som regulerkraft ved overskud af strøm, varmegenindvinding fra spildevand samt solvarme, indgår stadig i fremtidige overvejelser, men har endnu ikke vist sig at være rentabelt i forhold til eksisterende produktionsformer, hvilket hovedsageligt er på grund af regeringens afgiftsstruktur på el og udnyttelse af overskudsvarme. Solvarmen, der ikke er afgiftsbelagt, er ikke rentabel på grund af den forholdsvis høje investering.

Der er i sommeren 2016 fremført fjernvarme til 15 nye byggegrunde på Langhus. Et område med 69 parceller samt 32 lav/tæt boliger var planlagt byggemodnet på et areal ved Fladhøj i Rødekro i starten af 2016, men er udsat på ubestemt tid.

Arbejdet med at lokalisere og renovere gamle rørstrækninger med henblik på at reducere vand- og varmetab bliver øget i de kommende år. Især i den ældre del af Aabenraa.

Det er vedtaget at ændre den nuværende motivationstarif for afkøling af fjernvarmevandet til en ny model. Modellen fastsætter kravet til afkøling i forhold til den opnåelige fremløbstemperatur. Derved vil systemet i større udstrækning tilgodese de forbrugere, der modtager varmen med en lavere fremløbstemperatur og skærpe kravet til forbrugere med høj fremløbstemperatur. Systemet vil i løbet af 2016 blive testet og forventes idriftsat ved starten af regnskabsåret i 2017.

Ledelsesberetning

Biaktiviteter

Aabenraa-Rødekro Fjernvarme har ingen biaktiviteter.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabs afslutning indtruffet omstændigheder, der væsentligt influerer på årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aabenraa-Rødekro Fjernvarme A.m.b.a. er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed, idet regnskabsopstillingen er tilpasset under hensyntagen til de ifølge Varmeforsyningsloven gældende bestemmelser samt virksomhedens karakter.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Hvile i sig selv princippet

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning, der indeholder indtægter fra salg af varme indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til brændsler, herunder varmeleverancer, vedligeholdelse af produktionsanlæg, lønninger til produktion samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varmforsyningen, herunder beregnet varmetab, vedligeholdelse af ledningsnet, alarmanlæg og målere, lønninger til distribution samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Henlæggelser

Henlæggelser til nye anlæg indregnes tidligst fem år før det planlagte idriftsættelsesår. Der henlægges maksimalt 20% pr. år af den budgetterede anlægssum og maksimalt 75% af den samlede anlægssum. Henlæggelser indregnes i resultatdisponeringen.

Årets over- eller underdækning / overførsel til næste år

Årets over- eller underdækning fremkommer ved afvigelser mellem budgetterede omkostninger og deraf budgetteret varmeindtægt og realiserede omkostninger og realiseret varmeindtægt. Årets over- eller underdækning overføres til indregning i det efterfølgende år og indregnes i resultatdisponeringen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af tilslutningsafgifter, anvendte henlæggelser samt akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af tilslutningsafgifter samt anvendte henlæggelser. Der foretages lineære afskrivninger, jf. nedenfor.

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

Lineære afskrivninger:

Grunde og bygninger	30 år
Spidslastcentraler	20 år
Gade- og stikledninger samt transmissionsledninger	6-30 år
Produktionsanlæg Egelund	20 år
Maskinanlæg	6-15 år
Køretøjer	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Kapitalandele

Kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

CO₂ kvoter

Selskabets beholdning af CO₂ kvoter pr. 31. maj 2016 andrager 153.082 stk.

Kvoterne er gratiskvoter fra EU, der skal returneres ved varmeproduktion på fossile brændsler, når der fyres med olie. Beholdningen stammer hovedsageligt fra en stor andel af biomasse produceret varme på Enstedværket og de overskydende kvoter herfra er overdraget fra DONG til selskabet. Værdien indregnes først i forbindelse med eventuelt salg.

Lagerbeholdninger

Lagerbeholdninger måles til kostpris

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

Note	Regnskab 2015/16 kr.	Budget 2015/16 t.kr. (ej revideret)	Regnskab 2014/15 kr.	Budget 2016/17 t.kr. (ej revideret)
1 Nettoomsætning	98.297.288	100.251	109.844.173	97.428
2 Produktionsomkostninger	-64.786.079	-73.198	-60.114.961	-64.293
Bruttoresultat	33.511.209	27.053	49.729.212	33.135
3 Distributionsomkostninger	-28.674.931	-31.080	-25.671.913	-27.889
4 Administrationsomkostninger	-12.040.172	-11.255	-7.840.246	-12.575
5 Andre driftsindtægter	779.604	475	3.035.122	655
Resultat før finansielle poster	-6.424.290	-14.807	19.252.175	-6.674
6 Andre finansielle indtægter	63.745	50	667.460	50
7 Øvrige finansielle omkostninger	-2.290.786	-3.241	-1.613.724	-2.723
Årets resultat	-8.651.331	-17.998	18.305.911	-9.347
Forslag til resultatdisponering:				
Overført fra tidligere år	19.597.910	19.598	10.291.999	9.347
Årets resultat	-8.651.331	-17.998	18.305.911	-9.347
I alt til disposition	10.946.579	1.600	28.597.910	0
Der foreslås disponeret således:				
Henlæggelser	1.600.000	1.600	9.000.000	0
Overførsel til næste år	9.346.579	0	19.597.910	0
Disponeret i alt	10.946.579	1.600	28.597.910	0

Balance 31. maj

Aktiver		
<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
Anlægsaktiver		
8 Grunde og bygninger	91.875.525	95.966.963
8 Produktions-, forsynings- og fordelings anlæg	146.222.095	155.055.861
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.298.546	1.537.296
Materielle anlægsaktiver i alt	239.396.166	252.560.120
Kapitalandele	257.132	257.132
Finansielle anlægsaktiver i alt	257.132	257.132
Anlægsaktiver i alt	239.653.298	252.817.252
Omsætningsaktiver		
Brændselsolie	2.461.821	3.771.050
Flis, halm og træpiller	2.989.795	2.242.890
Rør mv.	1.757.868	1.077.532
Lagerbeholdning i alt	7.209.484	7.091.472
Tilgodehavender fra varmeopgørelser	1.690.455	1.820.645
9 Andre tilgodehavender	4.111.402	8.642.697
Periodeafgrænsningsposter	184.925	190.207
Tilgodehavender i alt	5.986.782	10.653.549
Likvide beholdninger	4.529.686	14.057.145
Omsætningsaktiver i alt	17.725.952	31.802.166
Aktiver i alt	257.379.250	284.619.418

Balance 31. maj

Passiver			
<u>Note</u>		2016 kr.	2015 kr.
Egenkapital			
	Medlemmernes indskud	21.350.412	21.350.412
	Egenkapital i alt	21.350.412	21.350.412
Gældsforpligtelser			
10	Gæld til realkreditinstitutter	180.051.273	188.506.764
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	180.051.273	188.506.764
	Kortfristet del af langfristet gæld	8.455.617	8.372.813
	Leverandørgæld	7.002.363	12.830.932
	Henlæggelser	10.600.000	9.000.000
	Overdækning til indregning i efterfølgende års priser	9.346.579	19.597.910
	Varmeopgørelser, andelshavere	11.756.435	15.172.929
	Anden gæld	8.736.095	9.670.250
	Periodeafgrænsningsposter	80.476	117.408
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	55.977.565	74.762.242
	Gældsforpligtelser i alt	236.028.838	263.269.006
	Passiver i alt	257.379.250	284.619.418

Noter

	Regnskab 2015/16 kr.	Budget 2015/16 t.kr. (ej revideret)	Regnskab 2014/15 kr.	Budget 2016/17 t.kr. (ej revideret)
1. Nettoomsætning				
Faste afgifter	21.321.188	21.423	21.335.052	21.608
Abonnement	5.060.792	5.028	5.828.834	5.100
Varmeforbrug	71.915.308	73.800	82.680.287	70.720
	98.297.288	100.251	109.844.173	97.428
2. Produktionsomkostninger				
Brændselskøb	49.657.687	57.213	46.369.935	47.622
Varmekøb	70.035	0	-427.425	40
Beregnet varmetab	-12.403.896	-14.875	-12.454.303	-12.394
CO ₂ kvoter	68.550	90	100.443	90
Vedligeholdelse og renovering	2.840.864	4.500	2.527.952	3.500
Erhvervs- og produktansvarsforsikring	29.923	40	32.826	40
Fordelte omkostninger:				
El, vand og kemikalier	3.972.059	5.500	3.846.441	4.500
Personaleomkostninger	5.111.165	4.900	4.293.786	5.200
Kørselsomkostninger	119.396	150	108.372	150
Lokaleomkostninger	960.406	1.350	921.360	1.050
Administrationsomkostninger	54.905	80	32.211	60
Afskrivninger	14.304.985	14.250	14.763.363	14.435
	64.786.079	73.198	60.114.961	64.293

Noter

	Regnskab 2015/16 kr.	Budget 2015/16 t.kr. (ej revideret)	Regnskab 2014/15 kr.	Budget 2016/17 t.kr. (ej revideret)
3. Distributionsomkostninger				
Beregnet varmetab	12.403.896	14.875	12.454.303	12.394
Vedligeholdelse ledningsnet	7.863.701	7.800	5.716.026	6.500
Vedligeholdelse alarmanlæg	161.742	200	159.087	200
Vedligeholdelse målere	1.365.360	1.250	806.655	1.250
Fordelte omkostninger:				
Personaleomkostninger	4.154.156	4.800	4.035.932	4.525
Kørselsomkostninger	194.444	210	176.492	210
Lokaleomkostninger	23.142	35	22.201	35
Administrationsomkostninger	54.905	60	32.211	60
Afskrivninger	2.453.585	1.850	2.269.006	2.715
	28.674.931	31.080	25.671.913	27.889

Noter

	Regnskab 2015/16 kr.	Budget 2015/16 t.kr. (ej revideret)	Regnskab 2014/15 kr.	Budget 2016/17 t.kr. (ej revideret)
4. Administrationsomkostninger				
Juridisk assistance	289.255	600	207.680	400
Teknisk rådgivning	431.904	500	639.759	300
Revisor	102.350	130	135.175	130
Kontingenter	324.622	340	316.458	340
Direktions- og bestyrelsesansvarsforsikring	25.275	40	33.869	40
IT	300.997	340	192.833	340
Fragt og porto	29.885	50	20.922	50
Bankomkostninger	9.319	20	6.842	20
Betalingservice	248.075	260	240.073	270
Rejser, møder og repræsentation	110.528	120	75.165	120
Generalforsamling	13.948	50	27.515	50
Tab på debitorer/indgået på tidligere afskrevne fordringer	43.068	100	60.035	80
Inkassoomkostninger	2.495	30	1.421	50
Kontorhold	30.155	60	27.583	50
Annoncer, aviser og tidsskrifter	62.933	110	90.648	80
Energispareaktiviteter	5.349.729	3.500	1.102.417	4.800
Fordelte omkostninger:				
Bestyrelseshonorarer	230.000	230	230.000	230
Personaleomkostninger	3.354.741	3.600	3.433.146	3.600
Kørselsomkostninger	61.573	70	50.340	70
Lokaleomkostninger	173.567	250	166.511	250
El og vand	60.488	70	58.575	70
Øvrige administrationsomkostninger	164.716	150	96.632	180
Afskrivninger	620.549	635	626.647	1.055
	12.040.172	11.255	7.840.246	12.575

Noter

	Regnskab 2015/16 kr.	Budget 2015/16 t.kr. (ej revideret)	Regnskab 2014/15 kr.	Budget 2016/17 t.kr. (ej revideret)
5. Andre driftsindtægter				
Gebyrer, forbrugere	287.315	50	145.796	230
Lejeindtægter	481.289	425	505.001	425
Salg af CO2-kvoter	0	0	2.384.325	0
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	11.000	0	0	0
	779.604	475	3.035.122	655
6. Andre finansielle indtægter				
Renter, pengeinstitutter mv.	2.895	0	49.040	0
Renter, Skat	0	0	582.497	0
Kontantrabatter	60.850	50	35.923	50
	63.745	50	667.460	50
7. Øvrige finansielle omkostninger				
Renter, pengeinstitutter	0	20	0	20
Renter, Kommunekredit	1.508.017	2.667	619.954	2.205
Renter, kreditorer	255.397	0	0	0
Amortisering af kurstab	527.372	554	556.270	498
Garantiomkostninger	0	0	437.500	0
	2.290.786	3.241	1.613.724	2.723

Noter**8. Materielle anlægsaktiver**

	Grunde og bygninger	Produktions-, forsynings- og fordelings anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juni 2015	110.380.400	440.767.266	6.503.421
Tilgang	600.000	5.308.185	338.107
Tilslutningsbidrag mv.	0	-2.031.127	0
Kostpris 31. maj 2016	110.980.400	444.044.324	6.841.528
Af- og nedskrivninger 1. juni 2015	14.413.437	285.711.405	4.966.125
Årets afskrivninger	4.691.438	12.110.824	576.857
Af- og nedskrivninger 31. maj 2016	19.104.875	297.822.229	5.542.982
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016	91.875.525	146.222.095	1.298.546

31/5 2016
kr.

31/5 2015
kr.

9. Andre tilgodehavender

Moms	3.704.817	8.572.199
Øvrige tilgodehavender	406.585	70.498
	4.111.402	8.642.697

Noter

	31/5 2016 kr.	31/5 2015 kr.
10. Gæld til realkreditinstitutter		
Kommunekredit opr. 6.5 mio.	4.533.806	4.833.243
Kommunekredit opr. 105 mio.	91.875.000	97.125.000
Kommunekredit opr. 100 mio.	96.649.378	100.000.000
Amortisering af kurstab og låneomkostninger	-4.551.294	-5.078.666
	<u>188.506.890</u>	<u>196.879.577</u>
Heraf forfalder inden for 1 år	-8.455.617	-8.372.813
	<u>180.051.273</u>	<u>188.506.764</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>145.367.255</u>	<u>156.906.623</u>