

Middelfart Fjernvarme a.m.b.a.

CVR-nr. 28621027

Hessgade 21 B

5500 Middelfart

Årsrapport 2017

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	9
Balance pr. 31.12.2017	10
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	18

Selskabsoplysninger

Selskab

Middelfart Fjernvarme a.m.b.a.
Hessgade 21 B
5500 Middelfart
CVR-nr.: 28621027
Hjemstedskommune: Middelfart

Telefon: 64 41 03 42

Bestyrelse

Anders Nørregård, formand
Bo Juul Nielsen, næstformand
Steen Nørballe Mikkelsen
Ole Johannes Høyer
Rio Rotborg Lauritsen
Steen Ole Dahlstrøm

Driftschef

Jesper Skov

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25. april 2018

Dirigent

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01. - 31.12.2017 for Middelfart Fjernvarme a.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

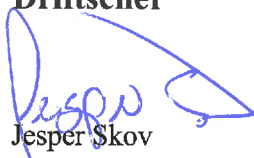
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01. – 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 16. april 2018

Driftschef

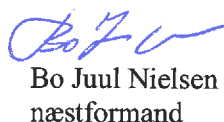


Jesper Skov

Bestyrelse



Anders Nørregård
formand



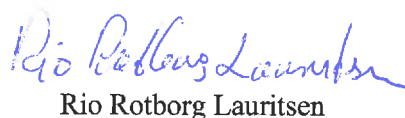
Bo Juul Nielsen
næstformand



Steen Nørballe Mikkelsen



Ole Johannes Høyer



Rio Rotborg Lauritsen



Steen Ole Dahlstrøm

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Middelfart Fjernvarme a.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Middelfart Fjernvarme a.m.b.a. regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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". 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.
- 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 konklusioner 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

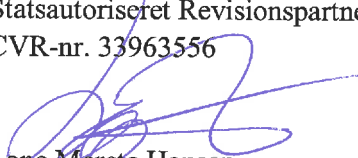
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

Kolding, den 16. april 2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556



Lone Merete Hansen
statsautoriseret revisor
MNE-nr.: mne29390

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Middelfart Fjernvarme a.m.b.a. er et privat andelsselskab, som har til formål at etablere energiproduktionsanlæg og at distribuere energi til opvarmning, varmt brugsvand og køling i selskabets forsyningsområde. Forsyningen sker til vores forsyningsområder i hhv. Middelfart og Nr. Aaby.

I forsyningsområde Middelfart købes varmeenergien som varmt vand af TVIS I/S. Varmecentralerne på Hessgade og Fynsvej er forbundet af en transmissionsledning. Forsyningsområdet er delt op i 2 distributionsområder og i hvert område er der installeret reserve- og spidslastanlæg, der er baseret på naturgas og fyringsolie.

I forsyningsområde Nr. Aaby produceres varmen hovedsageligt på biomassekedler (træsmuld og træflis) på Grandvej centralen. Grønnegade centralen, der er baseret på fyring med naturgas, fungerer som spids-/reservelast.

Hovedaktiviteten har været den samme som tidligere år. Middelfart Fjernvarme a.m.b.a. er reguleret af lov om varmforsyning.

Udvikling i regnskabsåret

Den væsentligste økonomiske styringsparameter er billigst mulig varme til forbrugerne, hvilket er i overensstemmelse med lovens krav om at tilbageføre eventuelle overdækninger til forbrugerne.

Forsyningsområde Middelfart:

Energiprisen af TVIS er generelt steget igennem regnskabsperioden, men en tilbagebetaling af afgifter fra Skat medførte en prissækning pr. 1. juli 2017.

Nettoomsætningen til forbrugerne er mindre end budgetteret. Årsagen hertil er prisnedsættelsen pr. 1. juli 2017 samt at varmesalget var 6,5% lavere end oprindeligt budgetteret.

Forsyningsområde Nr. Aaby:

En kombination af et mildt år (betyder at der ikke har været behov for spids-/reservelast baseret på naturgas), samt billigere indkøb af biobrændsel, har været den primære årsag til lavere omkostninger end forventet.

Nettoomsætningen til forbrugerne er mindre end budgetteret. Årsagen hertil er at varmesalget var 6,7% lavere end oprindeligt budgetteret.

Ledelsesberetning

Resultatet for det samlede forsyningsområde for 2017, er en overdækning på 10,2 mio.kr., der med overførsel af akkumuleret overdækning på 1,7 mio.kr. fra 2016, resulterer i en akkumuleret overdækning på 11,9 mio.kr., til indregning i de kommende års priser.

Årets resultat er negativt påvirket af en nedskrivning på tilgodehavende moms på 2.111 t.kr., da beløbet er forældet. Beløbet er indregnet som en nedskrivning på egenkapitalen og vil ikke påvirke varmepriisen.

Efterfølgende begivenheder

Efter balancedagen har selskabet modtaget yderligere 0,4 mio.kr. fra TVIS i efterregulering af for meget betalte afgifter.

Den forventede udvikling

Skærbækværket er i 2018 fuldt omstillet til flisfyring, hvilket betyder at købsprisen fra TVIS vil være en smule lavere i 2018. Vi forventer at dette lavere prisniveau på varmen fra TVIS også vil gælde fremover.

Da Nr. Aaby er omstillet til fyring med biomasse, forventes det at den nuværende produktionspris kan holdes de kommende år.

Som aftalt i forbindelse med sammenlægning af værkerne tilbage i 2016, er taksterne i Middelfart og Nr. Aaby harmoniseret i 2018.

Generelt er forholdene efter 2018 dog behæftet med en vis usikkerhed indtil den forestående energiaftale og den forestående afgiftsreform, er fastlagt.

Påvirkning af eksternt miljø

Påvirkningen af det eksterne miljø er i det væsentlige begrænset til udledning af CO₂ i forbindelse med varmeproduktionen på egne spids- og reservecentraler. I regnskabsåret 2017 blev der udledt 1.141 tons CO₂ fra gas/oliefyringen fra egne centraler. To af varmecentralerne (Hessgade og Grønnegade) indgår i kvoteordningen (EU ETS).

Middelfart Fjernvarme er underlagt lov om energibesparelser og er via en aftale med Dansk Fjernvarme og regeringen, i 2017, pålagt at levere energisparerydelser på 4.792.802 kWh årlig.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Set over en 4 års periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2017</u> TDKK	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK	<u>2014</u> TDKK
Hovedtal				
Resultat				
Nettoomsætning	72.378	87.060	79.456	81.293
Årets under- (+)/overdækning(-)	(6.798)	317	(3.971)	4.077
Årets henlæggelser	(1.965)	(2.205)	(585)	(585)
Bruttofortjeneste	7.558	5.475	8.226	9.744
Resultat før finansielle poster	(925)	1.155	1.331	932
Resultat af finansielle poster	(1.186)	(1.155)	(1.331)	(932)
Balance				
Balancesum	98.796	98.882	96.917	106.525
Egenkapital	9.420	11.531	11.531	11.531
Antal medarbejdere	11	11	11	11
Nøgletal				
Enheder				
Varmesalg (MWh)	122.739	121.447	116.406	110.015
Antal målere (stk.)	6.327	6.116	6.008	6.008
Tilsluttet areal (m2)	1.173.321	1.135.043	1.093.893	1.081.693
Faktisk forbrug				
Varmesalg/måler (kWh/stk.)	19.399	19.857	19.209	18.311
Varmesalg/m2 tilsluttet areal (kWh/m2)	105	107	106	102
Forbrug korrigeret for graddage				
Varmesalg/måler (kWh/stk.)	21.390	21.997	21.437	21.760
Varmesalg/m2 tilsluttet areal (kWh/m2)	115	119	119	121
Varmepris				
Samlede omkostninger/varmesalg (kr./kWh)	475	566	600	712
4 års indeks (2014 = 100)	67%	79%	84%	100%

Resultatopgørelse for 2017

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
Nettoomsætning	2	63.615.376	85.173
Produktionsomkostninger	3,6,7	(49.103.848)	(71.956)
Distributionsomkostninger	4,6,7	<u>(6.953.177)</u>	<u>(7.741)</u>
Bruttoresultat		7.558.351	5.476
Administrationsomkostninger	1,5,6,7	<u>(8.483.405)</u>	<u>(4.320)</u>
Resultat af ordinær primær drift		(925.054)	1.156
Finansielle indtægter	8	8.971	71
Finansielle omkostninger	9	<u>(1.194.963)</u>	<u>(1.227)</u>
Resultat før skat		(2.111.046)	0
Skat af årets resultat	11	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>(2.111.046)</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Grunde og bygninger	10	10.158.011	11.105
Produktionsanlæg og maskiner	10	65.702.875	67.178
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10	<u>604.188</u>	<u>640</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>76.465.074</u>	<u>78.923</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>1.000</u>	<u>1</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.000</u>	<u>1</u>
Anlægsaktiver		<u>76.466.074</u>	<u>78.924</u>
Varebeholdninger		<u>423.481</u>	<u>446</u>
Tilgodehavende, forbrugere		2.873.085	5.230
Tilgodehavende moms		6.710.575	10.955
Andre tilgodehavender		2.657.203	350
Periodeafgrænsningsposter		326.066	427
Udskudt skatteaktiv	11	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>12.566.929</u>	<u>16.962</u>
Likvider		<u>9.339.309</u>	<u>2.550</u>
Omsætningsaktiver		<u>22.329.719</u>	<u>19.958</u>
Aktiver		<u>98.795.793</u>	<u>98.882</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Tilslutningsafgifter saldo før 1987		11.530.745	11.531
Overført resultat		<u>(2.111.046)</u>	<u>0</u>
Egenkapital		<u>9.419.699</u>	<u>11.531</u>
Prioritetsgæld		53.007.988	45.465
Reguleringsmæssige mellemværender	12	<u>6.234.000</u>	<u>6.129</u>
Langfristede gældsforpligtelser	13	<u>59.241.988</u>	<u>51.594</u>
Kortfristet del af prioritetsgæld		6.756.887	6.073
Kassekredit		0	8.868
For meget indbetalt varmebidrag, forbrugere		3.823.466	4.150
Reguleringsmæssige mellemværender	12	14.126.392	6.188
Leverandørgæld		3.022.008	8.325
Anden gæld	14	<u>2.405.353</u>	<u>2.153</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>30.134.106</u>	<u>35.757</u>
Gældsforpligtelser		<u>89.376.094</u>	<u>87.351</u>
Passiver		<u>98.795.793</u>	<u>98.882</u>
Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.	15		
Øvrige noter	16-17		

Noter

1. Særlige poster

Under administrationsomkostninger i resultatopgørelsen indgår en nettoomkostning på 2.111 t.kr. vedrørende forældet momstilgodehavende.

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
2. Nettoomsætning		
Varmesalg	43.647.177	47.403
Fast afgift	18.060.940	18.286
Abonnementsbidrag	3.720.012	3.654
Varmesalg til TVIS	2.439.890	12.925
Fast beredskabsafgift TVIS	247.500	248
Salg af el	4.002.802	4.248
Gebyrer mv.	126.000	117
Administrationsbidrag Nr. Aaby Vandværk	133.917	180
Takstmæssig overdækning jf. lov om varmforsyning	<u>(8.762.862)</u>	<u>(1.888)</u>
	<u>63.615.376</u>	<u>85.173</u>
3. Produktionsomkostninger		
Varmekøb TVIS	28.744.295	38.349
Faste afgifter TVIS	12.474.044	7.696
Incitamentsafregning TVIS	(542.095)	(576)
Tilbagebetalt overdækning fra TVIS	(6.250.378)	0
Brændselsomkostninger	5.571.590	16.727
El og vand	772.195	1.012
Vedligeholdelse, reparation mv.	868.825	918
Afskrivninger	4.544.332	4.672
Øvrige produktionsomkostninger	646.129	680
Andel af personaleomkostninger	1.909.439	2.181
Andel af kørselsomkostninger	131.936	123
Andel af administrationsomkostninger	47.319	32
Andel af lokaleomkostninger	<u>186.217</u>	<u>142</u>
	<u>49.103.848</u>	<u>71.956</u>

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
4. Distributionsomkostninger		
Vedligehold og reparation af ledninger	90.448	392
Vand	263.560	173
Øvrige ledningsomkostninger	88.364	107
Målere	206.433	289
Afskrivninger	4.082.587	4.146
Andel af personaleomkostninger	1.977.693	2.351
Andel af kørselsomkostninger	163.349	165
Andel af administrationsomkostninger	47.319	35
Andel af lokaleomkostninger	33.424	83
	<u>6.953.177</u>	<u>7.741</u>
5. Administrationsomkostninger		
Møder	125.618	123
Bestyrelshonorarer	197.223	194
Repræsentation	15.757	19
Forbrugerinformation	199.018	240
Inkassoomkostninger	19.660	8
Tab på fordringer	43.906	46
IT-omkostninger	231.474	297
Revision	120.000	158
Regnskabs- og rådgivningsmæssig assistance	89.500	131
Konsulentbistand	127.938	64
Konsulentbistand vedrørende fusion	92.008	132
Kontingenter og abonnementer	388.457	401
Forsikringer	263.748	199
Energibesparelser	1.682.047	756
Andel af personaleomkostninger	2.426.734	1.165
Andel af kørselsomkostninger	18.848	26
Andel af lokaleomkostninger	19.099	18
Andel af administrationsomkostninger	311.324	343
Forældet moms	4.411.046	0
Erstatning, Deloitte	(2.300.000)	0
	<u>8.483.405</u>	<u>4.320</u>

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
6. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	5.242.219	4.739
Pensionsbidrag	849.231	782
Andre sociale omkostninger	80.453	75
Personalemkostninger i øvrigt	<u>141.963</u>	<u>101</u>
	<u>6.313.866</u>	<u>5.697</u>
Personalemkostninger er indregnet således i resultatopgørelsen		
Produktionsomkostninger	1.909.439	2.181
Distributionsomkostninger	1.977.693	2.351
Administrationsomkostninger	<u>2.426.734</u>	<u>1.165</u>
	<u>6.313.866</u>	<u>5.697</u>
Bestyrelseshonorar	<u>197.223</u>	<u>194</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>11</u>	<u>11</u>
7. Af- og nedskrivninger		
Grunde og bygninger	947.041	947
Produktionsanlæg og maskiner	7.443.307	7.611
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>236.571</u>	<u>260</u>
	<u>8.626.919</u>	<u>8.818</u>
Af- og nedskrivninger er indregnet således i resultatopgørelsen:		
Produktionsomkostninger	4.544.332	4.672
Distributionsomkostninger	<u>4.082.587</u>	<u>4.146</u>
	<u>8.626.919</u>	<u>8.818</u>

Noter

	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
8. Finansielle indtægter		
Renter kreditinstitutter	8.971	11
Renteindtægter fra offentlige myndigheder	<u>0</u>	<u>60</u>
	<u>8.971</u>	<u>71</u>

9. Finansielle omkostninger

Renter kreditinstitutter	33.391	64
Prioritetsrenter Kommunekredit	879.243	927
Andre finansielle omkostninger	27.127	26
Garantiprovision, Middelfart Kommune	<u>255.202</u>	<u>210</u>
	<u>1.194.963</u>	<u>1.227</u>

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Produktions- anlæg og maskiner kr.</u>	<u>Andre anlæg mv. kr.</u>
10. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris 01.01.2017	16.868.637	306.307.226	3.015.191
Tilgang	0	5.967.742	201.095
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31.12.2017	<u>16.868.637</u>	<u>312.274.968</u>	<u>3.216.286</u>
Af- og nedskrivninger 01.01.2017	(5.763.585)	(239.128.786)	(2.375.527)
Årets afskrivninger	(947.041)	(7.443.307)	(236.571)
Tilbageførsel ved afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31.12.2017	<u>(6.710.626)</u>	<u>(246.572.093)</u>	<u>(2.612.098)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2017	<u>10.158.011</u>	<u>65.702.875</u>	<u>604.188</u>

11. Udskudt skatteaktiv

Selskabet har et udskudt skatteaktiv som følge af, at det skattemæssige afskrivningsgrundlag overstiger det regnskabsmæssige afskrivningsgrundlag. Henset til at selskabet er underlagt "hvile i sig selv" –princippet, er skatteaktivet ikke indregnet i balancen.

Noter

	2017	2016
	kr.	t.kr.
12. Reguleringsmæssige mellemværender		
Reguleringsmæssige mellemværender 01.01.2017	12.317.530	10.429
Forbrugte henlæggelser	(720.000)	0
Takstmæssig overdækning, indregnet i årets omsætning	<u>8.762.862</u>	<u>1.888</u>
Reguleringsmæssige mellemværender 31.12.2017	<u>20.360.392</u>	<u>12.317</u>
 Reguleringsmæssige mellemværender er indregnet således i balancen:		
Langfristede gældsforpligtelser	6.234.000	6.129
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>14.126.392</u>	<u>6.188</u>
	<u>20.360.392</u>	<u>12.317</u>
 13. Langfristede gældsforpligtelser		
Samlet gæld, der forfalder til betaling efter mere end 5 år (amortiseret kostpris)	<u>25.305.144</u>	<u>24.081</u>
 14. Anden gæld		
Skyldig A-skat, sociale bidrag m.m.	9.940	8
Feriepengeforpligtelser	865.558	778
Skyldig revision	170.000	170
Skyldig garantiprovision	479.408	225
Andre skyldige omkostninger	<u>880.447</u>	<u>972</u>
	<u>2.405.353</u>	<u>2.153</u>
 15. Pantsætninger		
Ingen.		

Noter

16. Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.

Selskabet har et udskudt skatteaktiv som følge af, at det skattemæssige afskrivningsgrundlag overstiger det regnskabsmæssige afskrivningsgrundlag. Henset til at selskabet er takstreguleret og underlagt "hvile i sig selv"-princippet, er skatteaktivet ikke indregnet i balancen.

Selskabet har ingen panthæftelser eller afgivne kautioner.

Selskabet har indgået ikke indregnede leasingaftaler med en forpligtelse på statusdagen på 67 t.kr.

2017
t.kr.

17. Lov om varmforsyning

I henhold til Lov om Varmeforsyning udgør selskabets egenkapital og takstmæssige mellemregning med forbrugerne følgende:

Egenkapital	<u>11.531</u>
Takstmæssige mellemværende:	
Indregnet i budget for 2018	11.091
Indregnes i budget for 2019	835
Investeringshenlæggelser	4.620
Forskel i tidspunkt for afskrivninger m.m. i årsregnskab og priseftervisning (primært fliskedel i Nr. Aaby)	<u>3.814</u>
	<u>20.360</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med relevante tilpasninger som følge af, at virksomheden er omfattet af Lov om Varmeforsyning.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Salg af varme indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

I selskabets nettoomsætning indregnes også selskabets reguleringsmæssige over-/underdækning, opgjort efter lov om varmforsyning.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder omkostninger til produktion og køb af varme, produktionsløn samt afskrivninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af vedligeholdelse af ledninger, målerudgifter, gager, bildrift og afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger.

Skat

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

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger er afskrevet fuldt ud.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Modtagne tilslutningsafgifter fra 1987 modregnes i anskaffelsessummen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. I kostprisen modregnes henlæggelser foretaget i overensstemmelse med lov om varmforsyning.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
EDB og software	5 år

Restværdien af virksomhedens materielle anlægsaktiver revurderes årligt.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger består af olie, som optages til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Reguleringsmæssige over-/underdækninger

Årets over-/underdækning

Årets over- eller underdækning opstår som følge af, at taksterne (varmeprisen) for året samlet set har været enten for høje eller for lave i forhold til selskabets omkostninger, opgjort i henhold til varmforsyningslovens regler herom. Selskabet er underlagt "hvile-i-sig-selv princippet" i henhold til varmforsyningsloven, hvilket medfører, at den akkumulerede over- eller underdækning skal tilbageføres til eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling opstår som følge af, at visse poster i årsregnskabet, herunder afskrivninger på værkets anlæg, indregnes efter forskellige principper i hhv. årsrapporten og ved opgørelsen af varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler herom. Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremrykket betaling fra forbrugerne i forhold til de regnskabsmæssige værdier i årsrapporten, som vil udlignes over tid.

Regnskabsmæssig behandling

Årets over-/underdækning samt årets forskydning i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling reguleres i selskabets nettoomsætning.

Den akkumulerede over- eller underdækning såvel som den akkumulerede tidsmæssige forskel i forbrugerbetaling er udtryk for en gæld til, henholdsvis et tilgodehavende hos, forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Egenkapital

Egenkapitalen består af tilslutningsafgifter indtil 1987 med fradrag af den del af årets resultat, der ikke indregnes i de kommende års varmepris.

Langfristede gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.