

Hadsund By's Fjernvarmeværk A.m.b.a.

Fabriksvej 1, 9560 Hadsund
CVR-nr. 60 56 77 19

Årsrapport for regnskabsåret 01.04.16 - 31.03.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d.

Dirigent

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 27

Virksomheden

Hadsund By's Fjernvarmeværk A.m.b.a.
Fabriksvej 1
9560 Hadsund
Hjemsted: Mariagerfjord
CVR-nr.: 60 56 77 19
Regnskabsår: 01.04 - 31.03

Ledelse

Direktør Bo Holt Andreassen

Bestyrelse

Torkild Løkke, formand
Mogens Jespersen, næstformand
Mikael Risager
Preben Grøn
Knud Erik Jensen
Søren Lindberg
Bjarne Pedersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.16 - 31.03.17 for Hadsund By's Fjernvarmeværk A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.17 og resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.04.16 - 31.03.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, den 13. juni 2017

Ledelsen

Bo Holt Andreassen
Direktør

Bestyrelsen

Torkild Løkke
Formand

Mogens Jespersen

Mikael Risager

Preben Grøn

Knud Erik Jensen

Søren Lindberg

Bjarne Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ejeren i Hadsund By's Fjernvarmeværk A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hadsund By's Fjernvarmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 01.04.16 - 31.03.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.17 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.04.16 - 31.03.17 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 virksomheden 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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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.

Hadsund, den 13. juni 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Brian Nielsen
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Hadsund By's Fjernvarmeværk A.m.b.a. er et privat andelsselskab med det formål at etablere og drive anlæg til energiproduktion og distribuere energi i vort forsyningsområde.

87 % af varmeenergien er produceret på flisanlægget på fabriksvej og 13 % er produceret på solvarmeanlægget på Sandelsmosevej og sendt til akkumuleringstanken på Fabriksvej. Herfra er det sendt videre til transmissionsnettet og fordelt via de 3 spidslastcentraler ud i distributionsnettet.

Reserve- og spidslastcentralerne har i år brugt 393 liter fyringsolie, svarende til 0,005 % af den totale energiproduktion. Forbruget skyldes en planlagt omkobling af transmissionsledningen i juni måned.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Varmeårets graddagefalldet er faldt fra 2.850 i sæsonen 2015/16 til 2.736 i denne sæson, hvilket er et fald på 4 %, og under normalårets graddage som er 3.100. Nettoomsætningen steg med t.DKK 959, eller 3 % inden indregning af regulering af over-/underdækning. Regulering af over-/underdækning er indregnet i nettoomsætningen med t.DKK -673.

Stigningen i nettoomsætningen skyldes primært et øget varmesalg og sekundært at tidligere års underdækning er reduceret.

Resultatopgørelsen for tiden 01.04.16 - 31.03.17 udviser et resultat på DKK 313.180 mod DKK 49.436 for tiden 01.04.15 - 31.03.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 10.174.314.

Energiproduktionen endte på 67.701 MWh mod sidste års 65.712 MWh, en stigning på 3,4 %. Der er i 2016/17 solgt 54.133 MWh mod 52.299 sidste år, en stigning på 3,5 %. Stigningen skyldes primært nye forbrugere og øget salg til VSV. Varmetabet i ledningsnettet udgør 13.568 MWh mod 13.358 MWh sidste år. Varmetabet udgør 20 % af den totale energiproduktion.

Forbruget af flis er på 21.332 ton (svarende til ca. 853 lastvognstræk), mod 21.786 sidste år, et fald på 2,1 %. Askemængden er på 595 ton mod 602 sidste år.

Påfyldning af spædevand til ledningsnettet er 4.008 m³ i år (11 m³/døgn), mod 3.973 m³ sidste år (10,9 m³/døgn). En stigning på 35 m³ eller 0,9 %.

Antallet af tilsluttede forbrugere startede på 2.011 stk. og endte på 2.025 stk., en fremgang med 14 forbrugere. Alle forbrugere er afregnet på energimålere og alle målere er aflæst via radio 4 gange i løbet af regnskabsåret.

Der opvarmes i alt 480.131 m² mod 470.273 m² sidste år, en fremgang på 9.858 m². Af det opvarmede areal udgør de 315.112 m² boligareal og de 165.019 m² erhvervsareal. En fordeling på 66 % bolig- og 34 % erhverv.

Ledningsnettet består af 83 km ledninger fordelt på 43,1 km stikledninger og 39,9 km hovedledninger mod 82,4 km sidste år. Vi har renoveret de gamle ledninger i: Vinkelvej, Bernadottegården og transmissionsledningen i Ringvejen. Der er i alt renoveret ca. 1,3 km gamle ledninger.

Ledningsnettet, centraler og akkumuleringstanke indeholder i alt 5.888 m³ fjernvarmevand.

Forventet udvikling

Forventningen til udviklingen fremgår af budgettet.

Både de faste og de variable bidrag er ændrede i forhold til tidligere og fremgår af selskabets takstblad pr. 1.4.2017. Taksterne er ændret således at indtægtsfordelingen fremover vil være ca. 40 % på de faste bidrag og 60 % på de variable bidrag (varmesalg). Den tidligere fordeling har været ca. 25 % på de faste og 75 % på de variable. Der er tale om en indtægtsneutral omlægning.

Tilslutning af nye forbrugere forventes at blive som tidligere år når bortses fra 2013/14.

Forbruget af spædevand forventes stabilt.

Det forventes at det nye solvarmeanlæg producerer 14-16 % af den totale produktion, hvilket svarer til ca. 10.000 MWh.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2016/17 DKK	2015/16 DKK
1	Nettoomsætning	30.092.405	28.975.716
2	Produktionsomkostninger	-13.843.668	-14.575.511
	Bruttofortjeneste I (54,0% - 49,7%)	16.248.737	14.400.205
3	Distributionsomkostninger	-11.636.516	-10.725.487
4	Administrationsomkostninger	-2.577.853	-2.538.098
	Andre driftsindtægter	0	36.584
	Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	0	215.692
	Resultat af primær drift	2.034.368	1.388.896
5	Finansielle indtægter	2.883	8.469
6	Finansielle omkostninger	-1.724.071	-1.347.929
	Finansielle poster i alt	-1.721.188	-1.339.460
	Årets resultat	313.180	49.436
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	313.180	49.436
	I alt	313.180	49.436

	31.03.17 DKK	31.03.16 DKK
AKTIVER		
Note		
Produktionsanlæg	58.505.572	60.869.983
Jordarealer	5.838.302	5.838.302
Ledningsnet	29.548.428	31.708.454
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	573.767	524.367
7 Materielle anlægsaktiver i alt	94.466.069	98.941.106
Anlægsaktiver i alt	94.466.069	98.941.106
Varebeholdning, flis	734.045	857.095
Varebeholdning, olie	737.424	739.782
Reservedele	547.562	548.937
8 Varebeholdninger i alt	2.019.031	2.145.814
9 Tilgodehavender fra varmesalg	1.507.093	1.390.007
10 Andre tilgodehavender	0	1.200.884
Takstmæssig underdækning ifølge VFL	0	420.860
Tilgodehavender i alt	1.507.093	3.011.751
Indestående i kreditinstitutter	0	1.216.113
Likvide beholdninger i alt	0	1.216.113
Omsætningsaktiver i alt	3.526.124	6.373.678
Aktiver i alt	97.992.193	105.314.784

PASSIVER		31.03.17	31.03.16
Note		DKK	DKK
	Virksomhedskapital	6.583.886	6.583.886
	Overført resultat	3.590.428	3.277.248
	Egenkapital i alt	10.174.314	9.861.134
11	Gæld til Kommunekredit	76.402.254	45.786.557
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	76.402.254	45.786.557
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.431.757	2.975.251
12	Øvrige kreditinstitutter	3.455.355	42.100.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.147.743	2.810.007
13	Anden gæld	715.560	454.960
	Takstmæssig overdækning	251.862	0
14	Skyldigt varmebidrag	1.413.348	1.326.875
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.415.625	49.667.093
	Gældsforpligtelser i alt	87.817.879	95.453.650
	Passiver i alt	97.992.193	105.314.784

15 Eventualforpligtelser

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Virksomheds- kapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.04.16 - 31.03.17		
Saldo pr. 01.04.16	6.583.886	3.277.248
Årets resultat (resultatdisponering)	0	313.180
Saldo pr. 31.03.17	6.583.886	3.590.428

Pengestrømsopgørelse

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat	313.180	49.436
21 Reguleringer	7.233.400	5.460.267
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	126.781	60.887
Tilgodehavender	1.301.560	-245.263
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.662.264	2.095.920
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	802.033	-2.570.922
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.114.690	4.850.325
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	679	8.468
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.721.867	-1.347.929
Pengestrømme fra driften	6.393.502	3.510.864
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.037.173	-44.327.602
Salg af materielle anlægsaktiver	0	6.615.580
Pengestrømme fra investeringer	-1.037.173	-37.712.022
Optagelse af langfristet gæld	35.017.000	0
Afdrag på langfristet gæld	-2.944.797	-2.785.933
Pengestrømme fra finansiering	32.072.203	-2.785.933
Årets samlede pengestrømme	37.428.532	-36.987.091
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.216.113	0
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-42.100.000	-3.896.796
Likvide beholdninger ved årets slutning	-3.455.355	-40.883.887
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	0	1.216.113
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-3.455.355	-42.100.000
I alt	-3.455.355	-40.883.887

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
1. Nettoomsætning		
Fast bidrag	6.442.713	6.385.308
Varmebidrag	23.130.308	22.242.699
Abonnementsbidrag (målerleje)	806.850	801.750
Udlejning af plads til antenner	104.574	105.711
Åbne- og lukkegebyr, salg af skrot m.v.	147.731	115.033
Regulering, Takstmæssig over/underdækning	-672.722	-829.943
Incitamentstarif	123.624	140.524
Salg af gammelt jern m.v.	9.327	14.634
I alt	30.092.405	28.975.716

Årets regulering af takstmæssig over/underdækning er indregnet i nettoomsætningen og udgør DKK -672.722.

2. Produktionsomkostninger

Produktion af varme	9.973.067	12.252.223
Hjælpestoffer og analyser	97.249	94.329
Reparation og vedligehold	1.371.927	1.126.749
Øvrige produktionsomkostninger	70.096	59.078
Personaleomkostninger, produktion	1.273.586	1.337.202
Kørselsomkostninger, produktion	84.281	111.850
Lokaleomkostninger, produktion	1.063.816	1.188.901
Ledningstab overført til distribution	-3.420.193	-3.718.907
Afskrivninger, produktion	3.329.839	2.124.086
I alt	13.843.668	14.575.511

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
3. Distributionsomkostninger		
Omkostninger vedrørende ledningsnet, målere og aflæsning	4.694.194	3.532.368
Øvrige omkostninger	381.303	306.994
Personaleomkostninger, distribution	653.119	581.000
Kørselsomkostninger, distribution	84.280	107.610
Lokaleomkostninger, distribution	221.055	266.196
Ledningstab overført fra produktion	3.420.193	3.718.907
Afskrivninger, distribution	2.182.372	2.212.412
I alt	11.636.516	10.725.487

4. Administrationsomkostninger

Bestyrelse og ledelse	163.050	117.266
Forbrugerinformation	53.707	36.389
Administration	268.537	217.765
IT-udgifter	176.272	211.705
Kontingenter	105.975	102.047
Revision, rådgivning m.v.	269.070	321.328
Lovpligtige energibesparelser	2.445	12.766
Kørselsomkostninger, administration	94.816	47.314
Personaleomkostninger, administration	1.347.270	1.323.392
Lokaleomkostninger, administration	96.711	148.126
I alt	2.577.853	2.538.098

5. Finansielle indtægter

Renter, forbrugere	1.940	5.571
Renter, pengeinstitutter	943	2.898
I alt	2.883	8.469

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
6. Finansielle omkostninger		
Renter, Kommunekredit	1.227.262	1.084.699
Renter, pengeinstitutter	45.861	61.884
Renter, kreditorer	0	127
Renter, diverse	2.204	11.647
Garantiomkostninger, Mariagerfjord kommune	448.744	189.572
I alt	1.724.071	1.347.929

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktions- anlæg	Jordarealer	Ledningsnet	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris pr. 01.04.16	74.397.363	8.524.099	72.647.544	745.000
Tilgang i året	766.828	0	22.345	248.000
Kostpris pr. 31.03.17	75.164.191	8.524.099	72.669.889	993.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.04.16	-13.527.380	-2.685.797	-40.939.089	-220.633
Afskrivninger i året	-3.131.239	0	-2.182.372	-198.600
Af- og nedskrivninger pr. 31.03.17	-16.658.619	-2.685.797	-43.121.461	-419.233
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.03.17	58.505.572	5.838.302	29.548.428	573.767

	31.03.17	31.03.16
	DKK	DKK

8. Varebeholdninger

Beholdning af flis	734.045	857.095
Beholdning af olie	737.424	739.782
Beholdning af reservedele	547.562	548.937

9. Tilgodehavender fra varmesalg

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.518.656	1.417.121
Nedskrivning på tilgodehavender	-11.563	-27.114
I alt	1.507.093	1.390.007

10. Andre tilgodehavender

Moms og afgifter	0	692.693
Tilgodehavende vedr. salg af grund	0	508.191
I alt	0	1.200.884

11. Gæld til Kommunekredit

Kommunekredit, Flisværk	20.652.107	22.694.747
Kommunekredit, Akkutank og grunde	9.425.228	9.765.170
Kommunekredit, Transbjergholt	2.623.664	2.732.532
Kommunekredit, Hadsund Syd	11.988.352	12.369.878
Kommunekredit, Lagerplads	1.127.660	1.199.481
Kommunekreditlån, Solvarme	35.017.000	0
Gæld til realkreditinstitutter i alt	80.834.011	48.761.808
Kortfristet del af realkreditgæld	-4.431.757	-2.975.251
I alt	76.402.254	45.786.557

	31.03.17	31.03.16
	DKK	DKK
12. Øvrige kreditinstitutter		
Kassekredit (max. t.DKK 7.000)	3.441.394	0
Byggekredit	0	42.100.000
Mastercard, Danske bank	13.961	0
I alt	3.455.355	42.100.000

13. Anden gæld

A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	82.960	80.977
ATP og andre sociale ydelser	11.148	12.379
Lønninger	39.310	35.870
Pensionsbidrag	27.898	27.969
Feriepenge	335.285	297.765
Skyldig moms	218.959	0
I alt	715.560	454.960

14. Skyldigt varmebidrag

Skyldigt varmebidrag	1.413.348	1.326.875
I alt	1.413.348	1.326.875

15. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Virksomheden har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på op til 36 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 12, i alt t.DKK 316.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 29.000, der giver pant i grunde og bygninger beliggende Fabrikvej 1, 9560 Hadsund med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 27.327. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt.

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
17. Medarbejderforhold		
Lønninger	2.780.818	2.684.329
Pensioner	355.225	396.921
Andre omkostninger til social sikring	130.531	140.360
Øvrige personaleomkostninger	7.401	19.984
I alt	3.273.975	3.241.594
Løn og gager (produktionsomkostninger)	-1.273.586	-1.337.202
Løn og gager (distributionsomkostninger)	-653.121	-581.000
Løn og gager (administrationsomkostninger)	-1.347.267	-1.323.392
I alt	-3.273.974	-3.241.594
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	6	6

18. Bilomkostninger

Brændstof	40.862	25.247
Forsikring og vægtafgift	52.362	46.158
Reparation og vedligeholdelse	29.727	40.230
Leje/leasing	135.127	146.093
Kørselsgodtgørelse	5.300	9.046
Varebiler i alt	263.378	266.774
Produktionsomkostninger	-84.281	-111.850
Distributionsomkostninger	-84.281	-107.610
Administrationsomkostninger	-94.816	-47.314
Personbiler i alt	-263.378	-266.774
I alt	0	0

	31.03.17	31.03.16
	DKK	DKK

19. Lokaleomkostninger

El, vand og gas	941.914	1.068.110
Ejendomsskat og forsikring	295.370	311.927
Vedligeholdelse	7.994	65.353
Rengøring	63.690	98.086
Vagtværn	46.326	29.619
Alarm	16.535	17.449
Renovation	9.753	12.686

I alt	1.381.582	1.603.230
-------	-----------	-----------

Produktionsomkostninger	-1.063.818	-1.188.901
Distributionsomkostninger	-221.053	-266.196
Administrationsomkostninger	-96.711	-148.134

I alt	-1.381.582	-1.603.231
-------	------------	------------

I alt	0	0
-------	---	---

20. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger, produktion	3.329.839	2.124.086
Afskrivninger, distribution	2.182.372	2.212.412
Andre materielle aktiver	0	0

I alt	5.512.211	4.336.498
-------	-----------	-----------

Produktionsomkostninger	-3.131.239	-1.995.703
Distributionsomkostninger	-2.182.372	-2.212.412
Andre materielle aktiver	-198.600	-128.383

I alt	-5.512.211	-4.336.498
-------	------------	------------

I alt	0	0
-------	---	---

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
21. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	0	-215.692
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.512.211	4.336.498
Finansielle indtægter	-2.882	-8.468
Finansielle omkostninger	1.724.071	1.347.929
I alt	7.233.400	5.460.267

22. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C-mellem.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING**

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år opkræves hos forbrugerne i henhold til den fastlagte indtægtsramme, indregnes særskilt i balancen under tilgodehavender. Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år. Årets regulering af underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

Takstmæssig overdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne, indregnes i balancen som en særskilt forpligtelse. Årets regulering af overdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varme indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampanjer m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Produktionsanlæg	25	0
Jordarealer	0	0
Ledningsnet	25	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver***Materielle anlægsaktiver*

Materielle anlægsaktiver omfatter ledningsnet, grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Øvrige materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis virksomhedens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.