

# **Hadsund By's Fjernvarmeværk A.m.b.a.**

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

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.04.17 - 31.03.18**

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  
Telefon: 98 57 16 32  
Hjemsted: Mariagerfjord  
CVR-nr.: 60 56 77 19  
Regnskabsår: 01.04 - 31.03

---

**Ledelse**

---

Direktør Bo Holt Andreassen

---

**Bestyrelse**

---

Thorkild Løkke, formand  
Mogens Jespersen  
Mikael Risager  
Preben Grøn  
Knud Erik Jensen  
Søren Lindberg  
Bruno Graversen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Spar Nord

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.17 - 31.03.18 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. 31.03.18 og resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.04.17 - 31.03.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, den 1. maj 2018

### Ledelsen

Bo Holt Andreassen  
Direktør

### Bestyrelsen

Thorkild Løkke  
Formand

Mogens Jespersen

Mikael Risager

Preben Grøn

Knud Erik Jensen

Søren Lindberg

Bruno Graversen

## 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 01.04.17 - 31.03.18, 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. 31.03.18 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.04.17 - 31.03.18 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 1. maj 2018

### 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.

88 % af varmeenergien er produceret på flisanlægget på Fabriksvej og 12 % 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 1.179 liter fyringsolie, til produktion af 11 MWh, hvilket svarer til 0,016 % af den totale energiproduktion. Vi har modtaget 35,6 MWh overskudsvarme fra SuperBrugsen svarende til 0,05 % af den totale energiproduktion.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Varmeårets graddagetal steg fra 2.736 i sæsonen 2016/17 til 2.997 i denne sæson, pga. det koldere og blæsende 1. kvartal 2018, hvilket er en stigning på 9,5 %, og lidt under normalårets graddage som er 3.100. Nettoomsætningen steg med t.DKK 808, eller 2,6 % inden indregning af regulering af tidligere års over-/underdækning. Regulering af tidligere års over-/underdækning er indregnet i nettoomsætningen med t.DKK -667.

Stigningen i nettoomsætningen skyldes dels et øget varmesalg og dels at energisparebidrag er indregnet i MWh prisen.

Resultatopgørelsen for tiden 01.04.17 - 31.03.18 udviser et resultat på DKK 315.842 mod DKK 313.180 for tiden 01.04.16 - 31.03.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 10.490.156.

Energiproduktionen endte på 69.474 MWh mod sidste års 67.701 MWh, en stigning på 2,6 %. Der er i 2017/18 solgt 53.938 MWh mod 54.133 sidste år, et fald på -0,4 %. Faldet i MWh salget skyldes et reduceret salg på 2.198 MWh til Vedlum-Skelund-Visborg, svarende til et fald på -26%. Varmesalget til forbrugerne steg med 2.003 MWh, svarende til 4 %.

Forbruget af flis var på 23.132 ton (ca. 925 lastvognstræk), mod 21.332 sidste år, en stigning på 8,4 %. Askemængden er på 420 ton mod 595 ton sidste år.

Solvarmeanlægget producerede 8.264 MWh i år, mod 8.789 sidste år, svarende til 12 % af den totale produktion.

Varmetabet i ledningsnettet udgør 15.535 MWh, hvilket er 22,7 % af den totale energiproduktion. Sidste år var tabet på 20,6 %.

Påfyldning af spædevand til ledningsnettet er på 3.696 m<sup>3</sup> i år (10,1 m<sup>3</sup>/døgn), mod 4.008 m<sup>3</sup> sidste år (11 m<sup>3</sup>/døgn). Et fald på 312 m<sup>3</sup> eller -7,8 %.



Antallet af tilsluttede forbrugere startede på 2.025 stk. og endte på 2.035 stk., en fremgang med 10 forbrugere. Alle forbrugere er afregnet på energimålere og alle målere er aflæst via radio 4 gange i løbet af regnskabsåret.

Der opvarmes i alt 486.330 m<sup>2</sup> bolig og erhverv, mod 480.131 m<sup>2</sup> sidste år, en fremgang på 6.199 m<sup>2</sup>. Af det opvarmede areal udgør de 318.903 m<sup>2</sup> boligareal og de 167.019 m<sup>2</sup> erhvervsareal. En fordeling på 66 % bolig- og 34 % erhverv.

Ledningsnettet består af 83,3 km ledninger fordelt på 43,2 km stikledninger og 40,1 km hovedledninger mod 83 km sidste år. Vi har renoveret de gamle ledninger i: Vinkelvej, Transbjergholt og dele af Burholt. Der er i alt renoveret 1,9 km gamle ledninger. Ledningsnettet, centraler og akkumuleringstanke indeholder i alt 5.888 m<sup>3</sup> fjernvarmevand.

### **Væsentlige begivenheder og forholds indflydelse på årsregnskabet**

Der har ikke været væsentlige begivenheder eller forhold, der har haft indflydelse på årsrapporten.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der vil kunne påvirke vurderingen af varmeværkets finansielle stilling på balancedagen.

### **Forventet udvikling**

Forventningen til udviklingen fremgår af budgettet.

De faste og variable bidrag er uændrede i forhold til sidste år.

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 9 - 10.000 MWh, hvilket svarer til 13-15 % af den totale produktion.

## Resultatopgørelse

Note		2017/18 DKK	2016/17 DKK
1	<b>Nettoomsætning</b>	<b>30.905.960</b>	<b>30.092.405</b>
2	Produktionsomkostninger	-13.148.380	-13.843.668
3	Distributionsomkostninger	-12.398.888	-11.636.516
4	Administrationsomkostninger	-3.128.416	-2.577.853
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>2.230.276</b>	<b>2.034.368</b>
5	Finansielle indtægter	1.680	2.883
6	Finansielle omkostninger	-1.916.114	-1.724.071
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-1.914.434</b>	<b>-1.721.188</b>
	<b>Årets resultat</b>	<b>315.842</b>	<b>313.180</b>

## Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	315.842	313.180
<b>I alt</b>	<b>315.842</b>	<b>313.180</b>

<b>AKTIVER</b>		31.03.18	31.03.17
		DKK	DKK
Note			
	Produktionsanlæg	61.212.634	64.343.874
	Ledningsnet	27.572.268	29.548.428
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	375.167	573.767
<b>7</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>89.160.069</b>	<b>94.466.069</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>89.160.069</b>	<b>94.466.069</b>
	Varebeholdning, flis	770.040	734.045
	Varer under fremstilling	733.224	737.424
	Fremstillede varer og handelsvarer	548.537	547.562
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>2.051.801</b>	<b>2.019.031</b>
8	Tilgodehavender fra varmesalg	1.390.848	1.507.093
9	Andre tilgodehavender	253.015	0
10	Periodeafgrænsningsposter	487.740	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>2.131.603</b>	<b>1.507.093</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>4.183.404</b>	<b>3.526.124</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>93.343.473</b>	<b>97.992.193</b>

<b>PASSIVER</b>		
	31.03.18	31.03.17
Note	DKK	DKK
Virksomhedskapital	6.583.886	6.583.886
Overført resultat	3.906.270	3.590.428
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>10.490.156</b>	<b>10.174.314</b>
11 Gæld til Kommunekredit	71.935.919	76.402.254
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>71.935.919</b>	<b>76.402.254</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.466.333	4.431.757
12 Øvrige kreditinstitutter	1.360.854	3.455.355
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.828.332	1.147.743
13 Anden gæld	500.885	715.560
Takstmæssig overdækning	919.161	251.862
14 Skyldigt varmebidrag	841.833	1.413.348
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.917.398</b>	<b>11.415.625</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>82.853.317</b>	<b>87.817.879</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>93.343.473</b>	<b>97.992.193</b>

15 Eventualforpligtelser

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Virksomheds- kapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.04.17 - 31.03.18		
Saldo pr. 01.04.17	6.583.886	3.590.428
Årets resultat (resultatdisponering)	0	315.842
Saldo pr. 31.03.18	6.583.886	3.906.270

## Pengestrømsopgørelse

Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>315.842</b>	<b>313.180</b>
21 Reguleringer	7.418.406	7.233.400
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-32.770	126.781
Tilgodehavender	-624.510	1.301.560
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.680.589	-1.662.264
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-118.890	802.033
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>8.638.667</b>	<b>8.114.690</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.679	679
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.916.114	-1.721.867
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>6.724.232</b>	<b>6.393.502</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-197.972	-1.037.173
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-197.972</b>	<b>-1.037.173</b>
Optagelse af langfristet gæld	0	35.017.000
Afdrag på langfristet gæld	-4.431.759	-2.944.797
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-4.431.759</b>	<b>32.072.203</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>2.094.501</b>	<b>37.428.532</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	0	1.216.113
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-3.455.355	-42.100.000
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>-1.360.854</b>	<b>-3.455.355</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-1.360.854	-3.455.355
<b>I alt</b>	<b>-1.360.854</b>	<b>-3.455.355</b>

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>1. Nettoomsætning</b>		
Fast bidrag	10.321.187	6.442.713
Varmebidrag	19.707.722	23.130.308
Abonnementsbidrag (målerleje)	1.217.287	806.850
Udlejning af plads til antenner	105.383	104.574
Åbne- og lukkegebyr, salg af skrot m.v.	64.832	147.731
Regulering, Takstmæssig over/underdækning	-667.299	-672.722
Incitamentstarif	156.848	123.624
Salg af gammelt jern m.v.	0	9.327
I alt	30.905.960	30.092.405

Årets regulering af takstmæssig over/underdækning er indregnet i nettoomsætningen og udgør DKK -667.299.

## 2. Produktionsomkostninger

Produktion af varme	9.623.751	9.973.067
Hjælpestoffer og analyser	111.270	97.249
Reparation og vedligehold	1.500.195	1.371.927
Øvrige produktionsomkostninger	67.786	70.096
Personaleomkostninger, produktion	1.259.924	1.273.586
Kørselsomkostninger, produktion	87.353	84.281
Lokaleomkostninger, produktion	957.534	1.063.816
Ledningstab overført til distribution	-3.789.272	-3.420.193
Afskrivninger, produktion	3.329.839	3.329.839
I alt	13.148.380	13.843.668

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>3. Distributionsomkostninger</b>		
Omkostninger vedrørende ledningsnet, målere og aflæsning	5.052.279	4.694.194
Øvrige omkostninger	457.264	381.303
Personaleomkostninger, distribution	643.400	653.119
Kørselsomkostninger, distribution	87.354	84.280
Lokaleomkostninger, distribution	195.187	221.055
Ledningstab overført fra produktion	3.789.272	3.420.193
Afskrivninger, distribution	2.174.132	2.182.372
I alt	12.398.888	11.636.516

**4. Administrationsomkostninger**

Bestyrelse og ledelse	98.851	163.050
Forbrugerinformation	147.842	53.707
Administration	251.653	268.537
IT-udgifter	230.672	176.272
Kontingenter	115.662	105.975
Revision, rådgivning m.v.	190.188	269.070
Lovpligtige energibesparelser	554.160	2.445
Kørselsomkostninger, administration	121.952	94.816
Personaleomkostninger, administration	1.330.395	1.347.270
Lokaleomkostninger, administration	87.041	96.711
I alt	3.128.416	2.577.853

**5. Finansielle indtægter**

Renter, forbrugere	1.679	1.940
Renter, pengeinstitutter	1	943
I alt	1.680	2.883



	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>6. Finansielle omkostninger</b>		
Renter, Kommunekredit	1.296.469	1.227.262
Renter, pengeinstitutter	40.724	45.861
Renter, diverse	0	2.204
Garantiomkostninger, Mariagerfjord kommune	578.921	448.744
I alt	1.916.114	1.724.071

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Produktions- anlæg	Ledningsnet	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	I alt
Kostpris pr. 01.04.17	83.688.289	72.669.889	993.000	157.351.178
Tilgang i året	0	197.972	0	197.972
Kostpris pr. 31.03.18	83.688.289	72.867.861	993.000	157.549.150
Af- og nedskrivninger pr. 01.04.17	-19.344.416	-43.121.461	-419.233	-62.885.110
Afskrivninger i året	-3.131.239	-2.174.132	-198.600	-5.503.971
Af- og nedskrivninger pr. 31.03.18	-22.475.655	-45.295.593	-617.833	-68.389.081
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.03.18	61.212.634	27.572.268	375.167	89.160.069

	31.03.18	31.03.17
	DKK	DKK

### 8. Tilgodehavender fra varmesalg

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.402.411	1.518.656
Nedskrivning på tilgodehavender	-11.563	-11.563
I alt	1.390.848	1.507.093

### 9. Andre tilgodehavender

Moms og afgifter	253.015	0
I alt	253.015	0

### 10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt energisparebidrag	487.740	0
-------------------------------	---------	---

### 11. Gæld til Kommunekredit

Kommunekredit, Flisværk	18.585.293	20.652.107
Kommunekredit, Akkutank og grunde	9.080.095	9.425.228
Kommunekredit, Transbjergholt	2.513.703	2.623.664
Kommunekredit, Hadsund Syd	11.595.411	11.988.352
Kommunekredit, Lagerplads	1.054.750	1.127.660
Kommunekreditlån, Solvarme	33.573.000	35.017.000
Gæld til realkreditinstitutter i alt	76.402.252	80.834.011
Kortfristet del af realkreditgæld	-4.466.333	-4.431.757
I alt	71.935.919	76.402.254

	31.03.18	31.03.17
	DKK	DKK

## 12. Øvrige kreditinstitutter

Kassekredit (max. t.DKK 7.000)	1.359.272	3.441.394
Mastercard, Danske bank	1.582	13.961
I alt	1.360.854	3.455.355

## 13. Anden gæld

A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	81.213	82.960
ATP og andre sociale ydelser	11.662	11.148
Lønninger	46.960	39.310
Pensionsbidrag	28.026	27.898
Feriepenge	330.174	335.285
Skyldig, medarbejdere	2.850	0
Skyldig moms	0	218.959
I alt	500.885	715.560

## 14. Skyldigt varmebidrag

Skyldigt varmebidrag	841.833	1.413.348
I alt	841.833	1.413.348

## 15. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Virksomheden har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på op til 24 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 12, i alt t.DKK 206.

## 16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 29.000, der giver pant i grunde og bygninger beliggende Fabriksvej 1, Hadsund med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 25.503. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>17. Medarbejderforhold</b>		
Lønninger	2.737.535	2.780.818
Pensioner	357.053	355.225
Andre omkostninger til social sikring	115.813	130.531
Øvrige personaleomkostninger	23.316	7.401
I alt	3.233.717	3.273.975
De samlede personaleomkostninger er fordelt således:		
Løn og gager (produktionsomkostninger)	-1.259.923	-1.273.586
Løn og gager (distributionsomkostninger)	-643.399	-653.121
Løn og gager (administrationsomkostninger)	-1.330.395	-1.347.267
I alt	-3.233.717	-3.273.974
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	6	6

**18. Bilomkostninger**

Brændstof	56.219	40.862
Forsikring og vægtafgift	66.334	52.362
Reparation og vedligeholdelse	30.093	29.727
Leje/leasing	139.672	135.127
Kørselsgodtgørelse	4.339	5.300
Varebiler i alt	296.657	263.378
Produktionsomkostninger	-87.353	-84.281
Distributionsomkostninger	-87.354	-84.281
Administrationsomkostninger	-121.951	-94.816
Personbiler i alt	-296.658	-263.378
I alt	-1	0

	31.03.18	31.03.17
	DKK	DKK

### 19. Lokaleomkostninger

El, vand og gas	859.186	941.914
Ejendomsskat og forsikring	249.653	295.370
Vedligeholdelse	4.836	7.994
Rengøring	48.327	63.690
Vagtværn	27.025	46.326
Alarm	41.693	16.535
Renovation	9.042	9.751

I alt	1.239.762	1.381.580
-------	-----------	-----------

Produktionsomkostninger	-957.534	-1.063.818
Distributionsomkostninger	-195.187	-221.053
Administrationsomkostninger	-87.041	-96.711

I alt	-1.239.762	-1.381.582
-------	------------	------------

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

### 20. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger, produktion	3.329.839	3.329.839
Afskrivninger, distribution	2.174.132	2.182.372
Andre materielle aktiver	0	0

I alt	5.503.971	5.512.211
-------	-----------	-----------

Produktionsomkostninger	-3.131.239	-3.131.239
Distributionsomkostninger	-2.174.132	-2.182.372
Andre materielle aktiver	-198.600	-198.600

I alt	-5.503.971	-5.512.211
-------	------------	------------

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

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>21. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.503.971	5.512.211
Finansielle indtægter	-1.679	-2.882
Finansielle omkostninger	1.916.114	1.724.071
I alt	7.418.406	7.233.400

## 22. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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 og finansielle 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.

**Nettoomsætning**

Indtægter vedrørende salg af varme indregnes i takt med levering af varmen. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand.

**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 salgskampagner 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.

**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
Bygninger	25	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".

**Andre finansielle poster**

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

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



**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Skat af årets resultat**

Virksomheden er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skat i årsregnskabet, idet aktuel og udskudt skat påhviler interessenterne/kapitalejerne og komplementaren/kommanditisterne og komplementaren.

**BALANCE****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.

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

*Materielle anlægsaktiver under udførelse*

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

*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 salgsomkostninger 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.

**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

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.

**22. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

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

**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. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

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