

Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A.

Kongevejen 19, 6950 Ringkøbing

CVR-nr. 37 56 02 19



Årsrapport 2016

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal*	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar – 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 13. marts 2017
Direktion:

Jesper Skovhus Andersen

Bestyrelse:

Per Grosbøl
formand

Hans Markussen
næstformand

Ernst Husted
kasserer

Søren Hundahl

Svend Nielsen

Karsten Håkonsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ringkøbing, den 13. marts 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Kristian Winkler
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A.
Adresse, postnr. by	Kongevejen 19, 6950 Ringkøbing
CVR-nr.	37 56 02 19
Stiftet	24. juni 1964
Hjemstedskommune	Ringkøbing-Skjern
Regnskabsår	1. januar – 31. december
Hjemmeside	www.rfv.dk
E-mail	rfv@rfv.dk
Telefon	97 32 32 44
Bestyrelse	Per Grosbøl, formand Hans Markussen, næstformand Ernst Husted, kasserer Søren Hundahl Svend Nielsen Karsten Håkonsen
Direktion	Jesper Skovhus Andersen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnepladsen 3, 6950 Ringkøbing
Banker	Ringkøbing Landbobank A/S Vestjysk Bank A/S

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal*

t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Nettoomsætning	63.160	59.408	65.263	77.914	73.267
Bruttoresultat	21.004	15.067	21.642	20.745	22.106
Årets resultat	0	0	0	0	0
Balance					
Anlægsaktiver	56.177	64.680	67.511	57.622	40.315
Omsætningsaktiver	39.318	50.206	44.657	22.335	32.408
Balancesum	95.495	114.886	112.168	79.957	72.723
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.629	6.037	19.678	23.851	3.324
Egenkapital	4.298	4.298	4.230	4.230	4.230
Gældsforpligtelser	91.198	110.588	107.938	75.727	68.493
Nøgletal					
Salg af varme m.v., MWh	95.308	96.348	76.629	97.356	89.535
Salg af varme m.v., t.kr.	33.214	35.400	46.127	60.497	53.322
Salg af el m.v., MWh	14.050	9.362	16.173	20.941	20.759
Salg af el m.v., t.kr.	4.124	3.905	5.013	8.492	8.476
Tilskud, grundbeløb, t.kr.	19.648	19.335	14.960	9.816	11.579
Tilskud, el-produktion, t.kr.	1.604	1.604	1.280	1.296	731
Graddage	2.715	3.063	2.400	2.890	2.918
Antal forbrugere	4.509	4.475	4.196	4.100	4.055
Ledningstab, %	22,3	20,5	24,6	19,1	21,6
Forbrugsafgift, kr./MWh (gns.)	187,50	180,00	380,00	450,00	410,00
Fastafgift, kr./m ³ (gns.)	7,13	9,50	9,50	9,50	9,50
Abonnement, kr./måler (gns.)	225,00	300,00	300,00	300,00	300,00

* For årene 2012-2014 har virksomheden i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 24 undladt at tilpasse sammenligningstallene som følge af sammenlægningen med Kloster Kraftvarmeværk A.m.b.A. pr. 1. januar 2016.

Ledelsesberetning

Beretning

Formål

Selskabets hovedformål er at etablere og drive kollektiv fjernvarmeforsyning i Ringkøbing i overensstemmelse med lovgivningen. Der skal sikres en samfundsøkonomisk, herunder miljøvenlig, anvendelse af energi til bygningers opvarmning og forsyning med varmt vand.

Væsentlige begivenheder

Beslutningen om en sammenlægning/fusion med Kloster Kraftvarmeværk A.m.b.A, er gennemført pr. 1. januar 2016, i henhold til indgået aftale herom.

Fusionen er gennemført efter sammenlægningsmetoden. Som følge heraf er sammenligningstal for resultatopgørelsen og tilhørende noter tilpasset i henhold til årsregnskabsloven. Som sammenligningstal for balancen og tilhørende noter er fusionsbalancen pr. 1. januar 2016 anvendt. I hovedtaloversigten er sammenligningstal for 2014, 2013 og 2012 ikke tilpasset.

Samarbejdet med RAH og Ringkøbing-Skjern Forsyning omkring et fælles koordineret arbejde vedrørende udskiftning af henholdsvis el, vand og varmemålere i Ringkøbing Fjernvarmes forsyningsområde blev afsluttet primo 2016.

Medio 2016 lancerede selskaberne i samarbejde en forbrugerweb, som åbner mulighed for, at alle fjernvarmekunder i Ringkøbing og Kloster bl.a. kan følge deres forbrug af henholdsvis el, vand og varme på timeniveau.

Den 6. oktober 2016 blev der indgået en revideret Varmeleveringsaftale mellem Ringkøbing Varmepumpe ApS (et datterselskab ejet af Solid Energy A/S), og Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A. Det er aftalt, at Ringkøbing Varmepumpe ApS i 2017 opfører en kombineret el- og gasmotordrevet varmepumpeanlæg i varmeværkets nyopførte bygning på Isagervej 41.

I henhold til aftalen har varmeværket til enhver tid i varmeliveringsaftalen ret, men ikke pligt, til at overtage anlægget. Den årlige varmeproduktion fra anlægget forventes at være på ca. 30.000 MWh.

Årets drift

Årets resultat udgør 0 tkr. Underdækning til indregning i efterfølgende år udgør pr. 31. december 2016 3.192 tkr.

Årsregnskabet er positivt påvirket af 948 tkr. vedrørende renter fra refusion af energiafgifter på naturgas anvendt i værkets naturgaskedler i årene 2011-2015. Beløbet er indtægtsført i 2016 under andre driftsindtægter.

Den endelige afregningspris for 2016 blev fastsat til 250 kr. pr. MWh i perioden 1. januar til 30. juni, og 125 kr. pr. MWh i perioden 1. juli til 31. december.

Den endelige afregningspris for fastafgift herunder også abonnementsbidrag blev ligeledes reduceret i ovennævnte periode fra henholdsvis 9,50 kr. pr. m³ til 4,75 kr. pr. m³ og 300 kr. pr. år til 150 kr. pr. år.

Årsagen til den meget lave afregningspris for 2016, skyldes hovedsageligt fortsat lave priser på naturgas, en særdeles god driftsøkonomi på kraftvarmeværker og elkedel herunder grundbeløb, kombineret med energi leveret fra solvarmeanlægget.

Bestyrelsen anser selskabets drift for særdeles tilfredsstillende.

Fremtiden

I forbindelse med Ringkøbing-Skjern Kommunes vision "Energi 2020", om at blive selvforsynende med vedvarende energi i år 2020, er Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A. fortsat en aktiv medspiller i de organer, som er etableret i den forbindelse.

Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A. har en vision om, at være en selvstændig, attraktiv leverandør af billig, primært fossilfri, varme med en høj forsyningssikkerhed. I de kommende år er det derfor ambitionen, i takt med bortfald af grundbeløbet til kraftvarme på naturgas, at reducere forbruget af naturgassen til fordel for vedvarende energi.

I samarbejde med Solid Energy A/S er det planen, at det nye varmepumpeanlæg på Rindum Værket i fremtiden skal reducere brugen af naturgas, og dermed spare miljøet for mellem 5.000 og 10.000 ton CO₂ om året.

Der budgetteres med en acontovarmepris på 250 kr. pr. MWh i 2017, og en fastafgift på 9,50 kr. pr. m³ opvarmet rum, samt en abonnementsbidrag på 300 kr. pr. år.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
2	Nettoomsætning	63.159.802	59.408.298
3	Produktionsomkostninger	-42.155.546	-44.341.221
	Bruttoresultat	21.004.256	15.067.077
4	Distributionsomkostninger	-19.295.162	-16.491.205
5	Administrationsomkostninger	-2.752.859	-2.813.439
	Resultat af primær drift	-1.043.765	-4.237.567
6	Andre driftsindtægter	1.346.331	4.507.647
	Resultat før finansielle poster	302.566	270.080
7	Finansielle indtægter	27.999	69.433
8	Finansielle omkostninger	-330.565	-339.513
	Resultat før skat	0	0
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	0	0

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
9	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	4.663.895	4.619.661
	Produktionsanlæg og ledningsnet	50.875.755	56.430.601
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	394.150	513.176
	Anlæg under opførelse	243.428	3.116.141
		<u>56.177.228</u>	<u>64.679.579</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	1.201.433	895.000
		<u>1.201.433</u>	<u>895.000</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg	3.593.846	10.208.581
	Andre tilgodehavender	2.686.700	7.457.213
	Tilgodehavende hos varmemefbrugere	2.303.535	85.000
14	Underdækning til indregning i efterfølgende år	3.192.000	0
	Periodeafgrænsningsposter	622.919	323.524
		<u>12.399.000</u>	<u>18.074.318</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	22.021	7.021
	Likvide beholdninger	25.695.508	31.229.599
	Omsætningsaktiver i alt	<u>39.317.962</u>	<u>50.205.938</u>
	AKTIVER I ALT	<u>95.495.190</u>	<u>114.885.517</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Indskudskapital	4.297.672	4.297.672
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
11	Kommune Kredit	20.085.619	21.732.998
12	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	52.905.599	45.487.172
		<u>72.991.218</u>	<u>67.220.170</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.647.208	1.625.660
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.817.770	13.882.231
	Gæld til varmemefbrugere	1.183.158	19.416.685
13	Anden gæld	558.164	769.289
14	Overdækning til indregning i efterfølgende år	0	7.673.810
		<u>18.206.300</u>	<u>43.367.675</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>91.197.518</u>	<u>110.587.845</u>
	PASSIVER I ALT	<u>95.495.190</u>	<u>114.885.517</u>
1	Anvendt regnskabspraksis		
15	Medarbejderforhold		
16	Eventualaktiver og eventualforpligtelser		
17	Nærtstående parter		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

kr.	2016	2015
Årets resultat	0	0
Årets over-/underdækning	-10.865.810	-1.825.000
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	6.295.575	2.984.350
Afskrivninger	11.131.705	10.145.422
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	6.561.470	11.304.772
Forskydning i varebeholdninger	-306.433	-240.000
Forskydning i tilgodehavender	10.050.476	-8.429.790
Forskydning i værdipapirer	-15.000	0
Forskydning i leverandørgæld og anden gæld	-18.692.271	-1.050.778
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-2.401.758	1.584.204
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.629.354	-4.920.814
Indbetalte tilslutningsafgifter	1.122.853	545.796
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-1.506.501	-4.375.018
Afdrag på langfristet gældsforpligtelse	-1.625.832	-1.511.269
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-1.625.832	-1.511.269
Årets pengestrøm	-5.534.091	-4.302.083
Likvider 1. januar	30.742.035	35.044.118
Likvider 1. januar, fusion Kloster Kraftvarmeværk A.m.b.A.	487.564	0
Likvider 31. december	25.695.508	30.742.035

Pengestrømsopgørelse kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A. for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Sammenligningstal

Selskabet er 1. januar 2016 fusioneret med Kloster Kraftvarmeværk A.m.b.A.

Fusionen er gennemført efter sammenlægningsmetoden. Som følge heraf er sammenligningstal for resultatopgørelsen og tilhørende noter tilpasset i henhold til årsregnskabsloven. Som sammenligningstal for balancen og tilhørende noter er fusionsbalancen pr. 1. januar 2016 anvendt. I hovedtalsoversigten er sammenligningstal for 2014, 2013 og 2012 ikke tilpasset.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

"Hvile i sig selv"-princippet

Over- og underdækninger

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

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget decentrale kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. I nettoomsætningen indregnes desuden grundbeløb og eventuelle andre offentlige ydelser, der knytter sig til produktion eller levering af el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme og el. Omkostningerne måles principielt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringstanke. Varmetab ved produktion indgår, men ikke ledningstab i distributionsnet

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drifts og vedligeholdelse af ledningsnet, samt ledningstab.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter fra midlertidig udleje af produktionsfaciliteter.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

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

Som følge af hvile-i-sig-selv princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv i fuldt omfang, men alene den del, der kan henføres til tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger, og som forventes udlignet over en kortere årrække.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg inkl. akkumuleringstanke, samt ledningsnet og andre tekniske anlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver biler, edb-udstyr og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke regnskabsmæssigt på grunde. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For aktiver, hvor selskabet deltager i fremstillingen, omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstider. De forventede brugstider er:

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg	5-10 år
Ledningsnet	10-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og udgifter.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med afskrivninger.

Varebeholdninger

Beholdninger af rør og andre reservedele måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

kr.	2016	2015
2		
Nettoomsætning		
Varme	33.213.823	35.400.676
El	4.123.473	3.601.490
Tilskud, elproduktion	1.604.170	1.604.085
El, grundbeløb m.v.	19.648.101	19.638.700
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-6.295.575	-2.736.494
Årets over-/underdækning	10.865.810	1.899.841
	<u>63.159.802</u>	<u>59.408.298</u>
3		
Produktionsomkostninger		
Naturgas	37.216.974	37.858.100
El, elkedel	1.369.628	2.302.605
Øvrige produktionsomkostninger	4.448.390	5.137.247
Personaleomkostninger	2.730.489	2.081.365
Afskrivninger	8.488.065	8.392.904
Overført ledningstab	-12.098.000	-11.431.000
	<u>42.155.546</u>	<u>44.341.221</u>
4		
Distributionsomkostninger		
Øvrige distributionsomkostninger	3.367.493	1.733.423
Personaleomkostninger	1.259.398	1.201.577
Afskrivninger	2.570.271	2.125.205
Overført ledningstab	12.098.000	11.431.000
	<u>19.295.162</u>	<u>16.491.205</u>
5		
Administrationsomkostninger		
Øvrige administrationsomkostninger	1.302.581	1.352.399
Personaleomkostninger	1.376.909	1.363.728
Afskrivninger	73.369	97.312
	<u>2.752.859</u>	<u>2.813.439</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

kr.	2016	2015
6 Andre driftsindtægter		
Huslejeindtægter m.v.	193.638	182.463
Vedligeholdelse af udlejningsejendomme m.v.	-71.071	-28.233
Salg af materialer m.v.	72.805	811.372
Administration m.v.	49.108	108.729
Salg af ledningsarbejde m.v.	160.819	247.463
Byggemodning	14.519	0
Køb af varer/ydelse	-100.601	-732.294
Gebyr, rykkere	48.000	47.900
Gebyr, flytteafregninger m.v.	31.590	35.247
Renter af afgiftsrefusion	947.524	0
Avance ved salg af anlægsaktiver	0	35.000
Refusion energifgift 2011–2014	0	3.800.000
	<u>1.346.331</u>	<u>4.507.647</u>
7 Finansielle indtægter		
Bankindestående	22.959	64.909
Kontantrabatter	5.040	4.524
	<u>27.999</u>	<u>69.433</u>
8 Finansielle omkostninger		
Renter, Kommune Kredit	312.893	322.846
Amortisering, låneomkostninger	16.667	16.667
Renter, kreditorer	1.005	0
	<u>330.565</u>	<u>339.513</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Andre anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	9.498.214	228.589.075	2.165.441	3.116.141	243.368.871
Tilgang, fusion Kloster Kraftvarmeværk A.m.b.A.	1.661.180	21.817.437	124.288	0	23.602.905
	11.159.394	250.406.512	2.289.729	3.116.141	266.971.776
Tilgang 2016	129.100	1.644.068	50.165	806.021	2.629.354
Afgang 2016	0	0	-126.972	0	-126.972
Overført	0	3.678.734	0	-3.678.734	0
Kostpris 31. december 2016	11.288.494	255.729.314	2.212.922	243.428	269.474.158
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	4.878.553	174.552.075	1.652.265	0	181.082.893
Tilgang, fusion Kloster Kraftvarmeværk A.m.b.A.	1.661.180	19.423.836	124.288	0	21.209.304
	6.539.733	193.975.911	1.776.553	0	202.292.197
Afskrivninger 2016	84.866	10.877.649	169.190	0	11.131.705
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	0	-126.972	0	-126.972
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	6.624.599	204.853.560	1.818.771	0	213.296.930
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	4.663.895	50.875.754	394.151	243.428	56.177.228
Offentlig ejendomsvurdering 1. oktober 2016	14.315.700				

kr.	2016	2015
Afskrivninger kan specificeres således:		
Produktionsomkostninger	8.488.065	7.922.905
Distributionsomkostninger	2.570.271	2.125.205
Administrationsomkostninger	73.369	97.312
	11.131.705	10.145.422

10 Indskudskapital

Saldo 1. januar	4.297.672	4.230.000
Indskud 1. januar, fusion Kloster Kraftvarmeværk A.m.b.A.	0	67.672
Saldo 31. december	4.297.672	4.297.672

Der har ikke været bevægelse på indskudskapitalen i 2012-2015.

11 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kommune Kredit, serielån, rt. Ecp 3M	8.333.333	666.667	5.000.000
Kommune Kredit, annuitetslån, rt. 2,24 % p.a.	12.834.576	900.488	8.124.769
Kommune Kredit, annuitetslån, rt. 1,62 % p.a.	764.917	96.720	317.116
Låneomkostninger, Ringkøbing-Skjern kommune	-199.999	-16.667	-116.667
	<u>21.732.827</u>	<u>1.647.208</u>	<u>13.325.218</u>

12 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

kr.	Ikke-anvendte henlæggelser	Afskrivning på anlægsaktiver	I alt
Saldo 1. januar 2016	-18.440.000	-26.405.172	-44.845.172
Fusion Kloster Kraftvarmeværk A.m.b.A.	0	-642.000	-642.000
	<u>-18.440.000</u>	<u>-27.047.172</u>	<u>-45.487.172</u>
Indbetalt tilslutningsafgift	0	-1.122.853	-1.122.853
Henlæggelser 2016	-13.200.000	0	-13.200.000
Anvendt henlæggelse 2016	2.440.000	-2.440.000	0
Tilbageført henlæggelser	8.000.000	0	8.000.000
Forskel i pris- og regnskabsmæssige afskrivninger	0	-1.095.574	-1.095.574
Saldo 31. december 2016	<u>-21.200.000</u>	<u>-31.705.599</u>	<u>-52.905.599</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>-39.640.000</u>	<u>-58.752.771</u>	<u>-98.392.771</u>

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmepriser og i årsrapporten.

kr.	2016	2015
13 Anden gæld		
Skyldig A-skat m.v.	71.040	148.672
Feriepenge, timelønnede	8.165	8.694
Feriepengeforpligtelse	380.000	405.000
Depositum, lejekontrakt	55.637	50.014
Skyldige renter	43.322	46.294
Skyldige omkostninger	0	110.615
	<u>558.164</u>	<u>769.289</u>

14 Over-/underdækning til indregning i efterfølgende år.

Overdækning 1. januar	-7.673.810	-9.479.000
Tilgang 1. januar 2016, fusion Kloster Kraftvarmeværk A.m.b.A.	0	-19.810
Årets over-/underdækning	<u>10.865.810</u>	<u>1.825.000</u>
Underdækning 31. december 2016	<u>3.192.000</u>	<u>-7.673.810</u>

Over-/underdækning er udtryk for årets resultat opgjort efter varmeforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

kr.	2016	2015
15 Medarbejderforhold		
Lønninger og vederlag	4.129.199	3.568.847
Jubilæumsgratiale	0	5.000
Bestyrelseshonorar	199.800	195.450
Pensioner	757.325	678.779
Sociale bidrag	56.545	51.298
Personaleomkostninger	74.186	68.997
Kørselsgodtgørelse	940	6.382
Øvrige personaleomkostninger	148.800	103.012
	<u>5.366.795</u>	<u>4.677.765</u>
Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet:		
Produktion	2.730.489	1.841.555
Distribution	1.259.397	1.096.577
Administration	1.376.909	1.318.728
Overført til anlæg	0	420.905
	<u>5.366.795</u>	<u>4.677.765</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>8</u>	<u>7</u>

16 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en lejeaftale om leje af jord med en årlig leje på 100 t.kr. Lejeaftalen er uopsigelig indtil 1. juli 2039 fra udlejers side. Lejeaftalen kan af lejer opsiges ved udgangen af hvert kalenderår med et varsel på 3 måneder.

17 Nærtstående parter

Ingen har bestemmende indflydelse over selskabet.

Nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med omfatter direktøren og bestyrelsens medlemmer. Transaktionerne omfatter salg af varme samt ledelsesvederlag på markedsvilkår.