

**Ryomgård Fjernvarmeværk A.m.b.A.**  
**Årsrapport**  
**2016/17**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på andelsselskabets ordinære generalforsamling  
den 27/8 2017

  
Dirigent

# Indhold

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæringer .....	4
 <b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger .....	6
Ledelsesberetning .....	7
 <b>Årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse .....	12
Balance .....	13
Egenkapitalopgørelse .....	15
Noter .....	16
 <b>Supplerende information</b>	
Realiseret over-/underdækning for 2016/17 samt anmeldt budget for 2017/18 opgjort efter varmforsyningsloven	21

## Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Ryomgård Fjernvarmeværk A.m.b.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

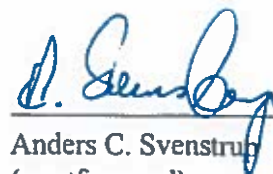
Ryomgård, den 9 / 8 2017



Jan Helbo  
(formand)



Benny Henningsen  
(sekretær)



Anders C. Svenstrup  
(næstformand)



Helge Sørensen



Henning Degen  
(kasserer)

# Den uafhængige revisors erklæring

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

## Revisionspåtegning på årsregnskabet

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ryomgård Fjernvarmeværk A.m.b.A for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet eller 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 koncernen eller selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og 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.

Grenaa, den 9 / 8 2017

**ROBÆK Godkendt Revisionsaktieselskab**  
CVR-nr. 33 94 64 06

  
Morten Jarlup  
Statsaut. revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	<p>Ryomgård Fjernvarmeværk A.m.b.A. Frederikslundvej 1 8550 Ryomgård</p> <p>Telefon: 86 39 52 55 Hjemmeside: <a href="http://www.ryomgaardfjernvarme.dk">www.ryomgaardfjernvarme.dk</a> E-mail: <a href="mailto:kontor@ryomgaardfjernvarme.dk">kontor@ryomgaardfjernvarme.dk</a> CVR-nr.: 57 85 83 11 Stiftet: 1959 Hjemsted: Syddjurs Kommune Regnskabsår: 1. juni - 31. maj</p>
<b>Bestyrelse</b>	<p>Jan Helbo, formand Benny Henningsen, sekretær Anders C. Svenstrup, næstformand Helge Sørensen Henning Degn, kasserer</p>
<b>Revision</b>	<p>ROBÆK Godkendt Revisionsaktieselskab Østergade 9 8500 Grenaa</p>
<b>Generalforsamling</b>	<p>Ordinær generalforsamling afholdes på Deja Vu (tidligere Ryomgård Hotel), den 29/8 2017 kl. 19.00.</p> <p>Dagsorden:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Valg af dirigent.</li><li>2. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår til godkendelse.</li><li>3. Den reviderede årsrapport fremlægges til godkendelse.</li><li>4. Budget opgjort efter varmforsyningslovens prisbestemmelser for indværende driftsår fremlægges til orientering.</li><li>5. Fremlæggelse af investeringsplan for kommende år til orientering.</li><li>6. Orientering om ny kedel/kedelbygning.</li><li>7. Godkendelse af arealkøb i forbindelse med ny kedel/kedelbygning.</li><li>8. Forslag fra bestyrelsen.</li><li>9. Indkomne forslag fra andelshavere/varmeaftagere.</li><li>10. Valg af bestyrelsesmedlemmer: På valg er Jan Helbo. På valg er Anders C. Svenstrup På valg er Helge Sørensen.</li><li>11. Valg af suppleanter til bestyrelsen.</li><li>12. Valg af revisor.</li><li>13. Eventuelt.</li></ol>

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Ryomgård Fjernvarmeværk A.m.b.A. er et privat, forbrugerejet andelsselskab med det formål at anlægge og drive de til fjernvarmeforsyningen nødvendige installationer på en sådan måde, at andelshaverne og deres lejeres forbrug af varme til opvarmning og varmt brugsvand m.v. kan produceres og leveres billigst muligt med stort hensyn til forsyningssikkerhed.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat i henhold til årsregnskabsloven er et overskud på 967 t.kr. for 2016/17 mod et overskud på 696 t.kr. for 2015/16. Bestyrelsen finder resultatet tilfredsstillende set i lyset af, at Ryomgård Fjernvarmeværk A.m.b.A. i henhold til varmeforsyningsloven er underlagt et særligt hvile-i-sig-selv princip.

Ryomgård Fjernvarmeværk A.m.b.A. har efter varmeforsyningslovens regnskabsprincipper realiseret en overdækning på 970 t.kr. mod en budgetteret underdækning på 755 t.kr. Forskellen kan blandt andet tilskrives reducerede omkostninger i produktions- og distributionsleddet i forhold til det budgetterede.

Pr. 31. maj 2017 udgør den samlede akkumulerede overdækning 1.869 t.kr. Overdækningen er indregnet i næste års varmepris.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A. Herudover har selskabet valgt at følge reglerne fra klasse B om ledelsesberetningen, jf. årsregnskabslovens §77.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen beløbsmæssig effekt på egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følger af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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

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

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

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. . . . . .

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## **Resultatopgørelsen**

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning omfatter faste bidrag i form af abonnements- og effektbidrag samt variable bidrag i form af forbrugsbidrag, incitamentsbidrag og aflæsningsgebyrer mv. Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Årets over- eller underdækning opgjort efter varmforsyningslovens regnskabsregler indregnes som en korrektion til årets nettoomsætning, idet hvile-i-sig-selv princippet indeholdt i varmforsyningsloven bevirker, at selskabet er pligtig til at indregne årets over- eller underdækning i efterfølgende års varmepriser.

### **Produktionsomkostninger**

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme, herunder brændselsomkostninger og køb af varme hos eksterne underleverandører. 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 distributionsnettet.

### **Distributionsomkostninger**

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drift og vedligeholdelse af ledningsnet og ledningstab.

### **Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af varmeværkets primære aktivitet, herunder afregning med forbrugerne, kontorhold, administrativ it, revision og afskrivninger på aktiver, der benyttes til administration.

### **Andre driftsindtægter og driftsomkostninger**

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder lejeindtægter.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta samt amortiseringstillæg og -fradrag vedrørende prioritetsgæld mv.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, ledningsnet, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, såfremt de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	<u>Brugstid</u>	<u>Scrapværdi</u>
Bygninger og ledningsnet	5 - 25 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 20 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 10 år	0 %

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnet, hvorved bidraget indtægtsføres over 25 år, svarende til forventet brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en systematisk resultatføring af indtægter og udgifter.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelser, udover det som udtrykkes ved afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

#### **Varebeholdninger**

Beholdninger af olie samt halm måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller netto-realisationseværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

#### **Tilgodehavender**

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

#### **Tilgodehavende underdækning / skyldig overdækning til indregning i efterfølgende års varmepris**

I henhold til varmforsyningsloven er selskabet underlagt et såkaldt hvile-i-sig-selv princip. Det betyder overordnet, at selskabet skal tilstræbe at fastsætte varmeprisen på en sådan måde, at selskabets resultat opgjort efter varmforsyningslovens særlige regnskabsregler over tid går mod nul, og at selskabet således blot vedligeholder den nominelle indskudskapital. Årets over- eller underdækning (svarende til årets over- hhv. underskud opgjort efter varmforsyningslovens særlige regnskabsregler) skal efterfølgende tilbageføres til andelshaverne over forbrugsafregningen, og indregnes derfor som en korrektion til årets nettoomsætning i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning er udtryk for et mellemværende med andelshaverne og indregnes derfor i balancen under gæld eller tilgodehavender.

I denne forbindelse skal bemærkes, at de særlige regnskabsregler efter varmforsyningsloven afviger fra den anvendte regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven på flere punkter. For Ryomgård Fjernvarmeværk A.m.b.A. gælder det bl.a., at grunde afskrives over 25 år, at låneomkostninger og indekseringsbeløb vedrørende lån aktiveres og afskrives over lånets løbetid, dog mindst 5 år. Endvidere indregnes henlæggelser til modregning i fremtidige anlægsinvesteringer.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

**Prioritetsgæld**

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem proventuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

**Andre finansielle forpligtelser**

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

## Resultatopgørelse for tiden 1/6 2016 til 31/5 2017

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u> <u>(1.000)</u>
1 Nettoomsætning .....	10.012.842	10.447
2 Produktionsomkostninger .....	-4.257.231	-4.737
<b>Bruttoresultat .....</b>	<b>5.755.611</b>	<b>5.710</b>
3 Distributionsomkostninger .....	-3.022.067	-3.178
4 Administrationsomkostninger .....	-1.396.083	-1.466
5 Andre driftsindtægter .....	39.996	44
<b>Driftsresultat .....</b>	<b>1.377.457</b>	<b>1.110</b>
6 Andre finansielle indtægter .....	232	1
7 Finansielle omkostninger .....	-410.754	-415
<b>Årets resultat .....</b>	<b>966.935</b>	<b>696</b>

Årets resultat foreslåes disponeret således:

Overført til reserve for overskud, der i henhold til varmeforsyningsloven ikke kan udloddes .....	966.935	696
Overført resultat .....	0	0
<b>Disponeret resultat .....</b>	<b>966.935</b>	<b>696</b>

## Balance pr. 31. maj 2017

<u>Note</u>	<u>AKTIVER</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u> <u>(1.000)</u>
	Grunde og bygninger .....	2.810.582	3.005
	Ledningsnet .....	9.722.500	10.182
	Produktionsanlæg og maskiner .....	1.602.526	1.783
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	303.828	339
	Materielle anlæg under opførelse .....	55.616	0
<b>8</b>	<b>Materielle anlægsaktiver .....</b>	<b><u>14.495.052</u></b>	<b><u>15.309</u></b>
	<b>Anlægsaktiver .....</b>	<b><u>14.495.052</u></b>	<b><u>15.309</u></b>
	Oliebeholdning .....	42.218	44
	Halmbeholdning .....	151.690	210
	Ledninger .....	96.835	117
	Varebeholdinger .....	290.743	371
	Tilgodehavende hos andelshavere (forbrugsafregning) ..	226.501	799
<b>9</b>	<b>Andre tilgodehavender .....</b>	<b><u>78.043</u></b>	<b><u>170</u></b>
	<b>Tilgodehavender .....</b>	<b><u>304.544</u></b>	<b><u>969</u></b>
	Likvide beholdninger .....	3.787.799	2.572
	Omsætningsaktiver .....	4.383.086	3.912
	<b>Aktiver .....</b>	<b><u>18.878.138</u></b>	<b><u>19.221</u></b>

## Balance pr. 31. maj 2017

<u>Note</u>	<u>PASSIVER</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u> <u>(1.000 kr.)</u>
	<b><u>Egenkapital</u></b>		
	Indskudskapital .....	0	0
	Reserve for overskud, der i henhold til varmforsyningsloven ikke kan udloddes .....	2.979.804	2.013
	Overført resultat .....	0	0
	<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>2.979.804</b>	<b>2.013</b>
	Prioritetsgæld .....	12.304.391	14.040
	Overført til kortfristede gældsforpligtelser .....	-1.770.471	-1.730
<b>10</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>10.533.920</b>	<b>12.310</b>
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser .....	1.770.471	1.730
	Leverandørgæld .....	288.323	462
	Gæld til andelshavere (forbrugsafregning) .....	611.277	912
	Overdækning efter varmforsyningsloven til indregning i efterfølgende års varmepris .....	1.868.526	898
<b>11</b>	<b>Anden gæld .....</b>	<b>825.817</b>	<b>896</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>5.364.414</b>	<b>4.898</b>
	<b>Gældsforpligtelser .....</b>	<b>15.898.334</b>	<b>17.208</b>
	<b>Passiver i alt .....</b>	<b>18.878.138</b>	<b>19.221</b>
<b>12</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		



## Egenkapitalopgørelse

	Indskuds- kapital	Reserve for overskud, der i henhold til varmeforsynings- loven ikke kan udloddet	Overført resultat	Ialt
Saldo pr. 1/6 2016 .....		2.012.869		2.012.869
Tilslutninger i årets løb .....	185.000			185.000
Tilslutning modregnet i anlægstilgange ...	-185.000			-185.000
Disponering af årets resultat .....		966.935		966.935
<b>Saldo pr. 31/5 2017 .....</b>	<b>0</b>	<b>2.979.804</b>	<b>0</b>	<b>2.979.804</b>

## Noter

	2016/17	2015/16 (1.000)
<b>1 - Nettoomsætning</b>		
Varmesalg 13.980 Mwh .....	7.575.138	7.539
Faste afgifter .....	3.390.939	3.338
	10.966.077	10.877
Rykkergebyrer/flyttegebyrer .....	16.831	16
Nettoomsætning efter varmforsyningsloven .....	10.982.908	10.893
Korrektion for over-/underdækning efter varmforsyningsloven .....	-970.066	-446
<b>Nettoomsætning</b> .....	<b>10.012.842</b>	<b>10.447</b>
<b>2 - Produktionsomkostninger</b>		
Oliebeholdning primo .....	44.193	42
Oliebeholdning ultimo .....	-42.218	-44
Køb af halm 5.183 t .....	3.316.461	3.329
Halmbeholdning primo 313 t .....	210.622	175
Halmbeholdning ultimo 230 t .....	-151.690	-211
Svovl/NOX afgifter .....	114.844	280
Kørsel med aske .....	15.790	18
Drift af generator .....	12.322	6
Drift og vedligeholdelse af kedel .....	329.338	405
Øvrige produktionsomkostninger .....	255.576	314
El og vand 50% .....	97.384	104
Personaleomkostninger 39% .....	601.496	594
Kørselsomkostninger 20% .....	10.872	11
Lokaleomkostninger 80% .....	228.959	347
Afskrivninger efter varmforsyningsloven .....	951.706	765
	5.995.655	6.135
Overført ledningstab .....	-1.323.116	-1.400
Produktionsomkostninger efter varmforsyningsloven .....	4.672.539	4.735
Tilbageførte afskrivninger efter varmforsyningsloven .....	-951.706	-765
Afskrivninger .....	536.398	767
<b>Produktionsomkostninger</b> .....	<b>4.257.231</b>	<b>4.737</b>

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u> <u>(1.000)</u>
<b>3 - <u>Distributionsomkostninger</u></b>		
Gl. ledningsnet .....	42.782	104
Ledningsregistrering .....	3.780	11
Øvrige ledningsomkostninger .....	64.338	57
Målerudgifter .....	14.588	37
El og vand 50% .....	97.384	103
Personaleomkostninger 20% .....	308.459	305
Kørselsomkostninger 80% .....	47.242	44
Afskrivninger efter varmforsyningsloven .....	<u>1.784.563</u>	<u>1.758</u>
	2.363.136	2.419
Overført ledningstab .....	<u>1.323.116</u>	<u>1.400</u>
Distributionsomkostninger efter varmforsyningsloven ....	3.686.252	3.819
Tilbageførte afskrivninger efter varmforsyningsloven .....	-1.784.563	-1.758
Afskrivninger .....	<u>1.120.378</u>	<u>1.117</u>
<b>Distributionsomkostninger .....</b>	<b><u>3.022.067</u></b>	<b><u>3.178</u></b>
<b>4 - <u>Administrationsomkostninger</u></b>		
Bestyrelse, generalforsamling .....	77.422	71
Forbrugerinformation .....	6.095	4
Administration .....	202.861	226
IT-udgifter .....	44.108	51
Revisor regnskab/budget .....	64.600	60
Energibesparelser .....	297.014	330
Personaleomkostninger 41% .....	632.342	624
Lokaleomkostninger 20% .....	57.240	87
Afskrivninger efter varmforsyningsloven .....	<u>42.608</u>	<u>13</u>
Administrationsomkostninger efter varmforsyningsloven ..	1.424.290	1.466
Tilbageførte afskrivninger efter varmforsyningsloven .....	-42.608	-13
Afskrivninger .....	<u>14.401</u>	<u>13</u>
<b>Administrationsomkostninger .....</b>	<b><u>1.396.083</u></b>	<b><u>1.466</u></b>

	2016/17	2015/16 (1.000)
<b>5 - <u>Andre driftsindtægter</u></b>		
Udlejning af gl. central .....	1.368	5
Udlejning af kontor .....	38.628	39
	<u>39.996</u>	<u>44</u>
<b>6 - <u>Andre finansielle indtægter</u></b>		
Renteindtægt OK, Andelshaver .....	232	0
Renteindtægter, bank .....	0	1
	<u>232</u>	<u>1</u>
<b>7 - <u>Finansielle omkostninger</u></b>		
Renteomkostninger, bank .....	53.300	60
Renteomkostninger, kommunekredit .....	362.630	360
Renteperiodisering primo .....	-56.461	-61
Renteperiodisering ultimo .....	50.949	56
Renter, kreditorer .....	231	0
Renter, SKAT .....	105	0
Afskrivninger på låneomkostninger efter varmeforsyningsloven .....	203.733	58
Finansielle omkostninger efter varmeforsyningsloven .....	614.487	473
Tilbageførte afskrivninger på låneomkostninger efter varme- forsyningsloven .....	-203.733	-58
<b>Finansielle omkostninger .....</b>	<u><b>410.754</b></u>	<u><b>415</b></u>

<b>Note 8</b>	Grunde og bygninger	Ledningsnet	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlæg under opførelse	I alt
<b>Materielle anlægsaktiver</b>						
Kostpris primo .....	6.185.811	25.671.662	14.549.990	1.296.132	0	47.703.595
Afgang .....	0	-4.873	0	0	0	-4.873
Tilgang .....	46.466	591.426	87.000	76.850	55.616	857.358
Kostpris ultimo .....	<u>6.232.277</u>	<u>26.258.215</u>	<u>14.636.990</u>	<u>1.372.982</u>	<u>55.616</u>	<u>48.556.080</u>
Afskrivninger primo .....	-3.180.611	-15.489.661	-12.767.241	-957.212	0	-32.394.72
Tilbageført afskrivninger afgang	0	4.873	0	0	0	4.873
Årets afskrivninger .....	-241.084	-1.050.927	-267.223	-111.942	0	-1.671.176
Afskrivninger ultimo .....	<u>-3.421.695</u>	<u>-16.535.715</u>	<u>-13.034.464</u>	<u>-1.069.154</u>	<u>0</u>	<u>-34.061.02</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo .....	<u>2.810.582</u>	<u>9.722.500</u>	<u>1.602.526</u>	<u>303.828</u>	<u>55.616</u>	<u>14.495.052</u>

**9 - Andre tilgodehavender**

	2016/17	2015/16 (1.000)
Tilgodehavende i øvrigt .....	15.502	30
Forudbetalte omkostninger .....	62.541	140
Andre tilgodehavender .....	<u>78.043</u>	<u>170</u>

**10 - Langfristede gældsforpligtelser**

	Saldo ultimo	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kommunekredit .....	8.663.915	458.012	6.364.636
Djurslands Bank .....	906.180	111.300	0
Kommunekredit .....	2.734.296	1.201.159	0
Prioritetsgæld .....	<u>12.304.391</u>	<u>1.770.471</u>	<u>6.364.636</u>

<b>11 - <u>Anden gæld</u></b>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u> <u>(1.000)</u>
Skyldige omkostninger .....	66.794	49
Skyldig moms .....	323.735	388
Hensat revisor .....	61.000	56
Skyldige sociale bidrag .....	25.622	31
A-skat .....	52.275	83
Feriepengeforpligtelser .....	217.169	203
Skyldig løn/afspadsring .....	28.273	29
Periodisering renter .....	50.949	57
	<u>825.817</u>	<u>896</u>

**12 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er af selskabet deponeret ejerpantebrev på kr. 1.000.000 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/5 2017 udgør kr. 2.810.582.

## Realiseret over-/underdækning for 2016/17 samt anmeldt budget for 2017/18 opgjort efter varmemforsyningsloven

<u>Note</u>	Anmeldt budget 2017/18 (1.000 kr.)	Anmeldt budget 2016/17 (1.000 kr.)	Realiseret for 2016/17 (1.000 kr.)	Realiseret for 2015/16 (1.000 kr.)
1 Nettoomsætning .....	10.752	10.811	10.983	10.893
2 Produktionsomkostninger .....	-4.345	-5.229	-4.673	-4.735
<b>Bruttoresultat .....</b>	<b>6.407</b>	<b>5.582</b>	<b>6.310</b>	<b>6.158</b>
3 Distributionsomkostninger .....	-5.747	-4.457	-3.686	-3.819
4 Administrationsomkostninger .....	-1.689	-1.684	-1.424	-1.466
5 Andre driftsindtægter .....	39	45	40	44
<b>Driftsresultat .....</b>	<b>-990</b>	<b>-514</b>	<b>1.240</b>	<b>917</b>
6 Andre finansielle indtægter .....	0	0	0	1
7 Finansielle omkostninger .....	-671	-586	-615	-473
Årets tilbageførte henlæggelse o/5 år	41	345	345	150
Årets henlæggelse .....	0	0	0	-150
<b>Årets resultat efter varmemforsyningsloven (årets over-/underskud)</b>	<b>-1.620</b>	<b>-755</b>	<b>970</b>	<b>445</b>
Over-/underdækning primo .....	1.620	755	898	453
<b>Over-/underdækning ultimo .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.868</b>	<b>898</b>
Henlæggelse primo .....	694	1.039	1.039	1.039
Årets tilbageførte henlæggelse o/5 år	-41	-345	-345	-150
Årets henlæggelse .....	0	0	0	150
Henlæggelser anvendt i året .....	0	0	0	0
<b>Henlæggelser ultimo .....</b>	<b>653</b>	<b>694</b>	<b>694</b>	<b>1.039</b>

**Årets resultat efter årsregnskabslovens afstemmes således til årets resultat efter varmforsyningsloven**

	<b>Realiseret for 2016/17 (1.000 kr.)</b>	<b>Realiseret for 2015/16 (1.000 kr.)</b>
Årets resultat efter årsregnskabsloven .....	967	696
Tilbageført nettoomsætning efter årsregnskabsloven .....	-10.013	-10.447
Fremført nettoomsætning efter varmforsyningsloven .....	10.983	10.893
Tilbageførte afskrivninger efter årsregnskabsloven .....	1.671	1.897
Fremførte afskrivninger efter varmforsyningsloven .....	-2.779	-2.536
Fremførte afskrivninger på låneomkostninger efter varmforsyningsloven .....	-204	-58
Årets tilbageførte henlæggelse efter varmforsyningsloven .....	345	150
Årets henlæggelse efter varmforsyningsloven .....	<u>0</u>	<u>-150</u>
<b>Årets resultat efter varmforsyningsloven .....</b>	<b><u>970</u></b>	<b><u>445</u></b>