


Aalestrup-Nørager Energi A.m.b.a **CVR-nr. 14 41 13 13**

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets generalforsamling den 28. maj 2018

Dirigent

Navn:



Poul Pedersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Information fra bestyrelsen til forbrugerne	7
Resultatopgørelse 2017/18	11
Balance pr. 31.03.2018	12
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	21

Selskabsoplysninger

Selskab

Aalestrup-Nørager Energi A.m.b.a.

Elmegårdsvej 6

9620 Aalestrup

CVR-nr.: 14 41 13 13

Hjemstedskommune: Vesthimmerlands

Bestyrelse

Søren Hestbæk, formand

Ellegaard Larsen

Johnny Dalsgaard Nielsen

Per Aagaard

Frits Broe Jensen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 for Aalestrup-Nørager Energi A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalestrup, den 28. maj 2018

Bestyrelse



Søren Hestbæk
formand



Ellegaard Larsen



Johnny Dalsgaard Nielsen



Per Aagaard



Frits Broe Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Aalestrup-Nørager Energi A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aalestrup-Nørager Energi A.m.b.a. for regnskabsåret 01.04.2017 - 31.03.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.2017 - 31.03.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aars, den 28.05.2018



Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Ove Nørskov
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10812

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i varmforsyning af Aalestrup, Nørager og Simested.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for 2017/18 blev på 0 kr., opgjort på baggrund af reglerne i Lov om Varmeforsyning.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke konstateret usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Information fra bestyrelsen til forbrugerne

Der sker mange ting fra politisk side over for fjernvarmesektoren i disse år.

Regeringen har meldt et - efter vores mening - fuldstændigt urealistisk sparemål ud for vores sektor, og har stillet forbrugerne en generel besparelse på fjernvarme i udsigt, som vi på vores værk ikke kan se, hvor skal komme fra.

For bl.a. at kunne nå disse mål, er et af de nyeste "påfund", at vi nu - med et fint ord - skal benchmarkes. Dvs. at alle fjernvarmeværker i Danmark skal være mere eller mindre direkte sammenlignelige.

For os betyder det, blandt mange andre pålæg, en omlæggelse af regnskabsåret, fra tidligere 1. april til 31. marts, til at vi nu skal følge kalenderåret - dvs. fra 1. januar til 31. december. Umiddelbart kan det for den enkelte måske virke ligegyldigt, men for værket som helhed har det alligevel en betydning.

Hvor vi tidligere med det forskudte regnskabsår, har kunnet "spare op" til de kolde måneder i januar-marts i den sidste del af regnskabsåret, kommer de kolde måneder fremadrettet til at være først i regnskabsåret. Det kommer alt andet lige til at betyde et andet cash-flow, og at vi nu reelt skal "købe på kredit" til de første kolde måneder i året, idet balancen - med ens a conto betalinger over året - først opnås sidst på året.

Ændringen af regnskabsåret betyder også, at det regnskabsår, vi nu er i gang med, kun bliver et $\frac{3}{4}$ år - altså fra 1. april til 31. december.

Her er det på sin plads, at henlede opmærksomheden på, at omlægningen kommer til at betyde en lavere a conto betaling i det indeværende regnskabsår. Ikke fordi varmeprisen er faldet, men simpelthen af den grund, at det reducerede regnskabsår - fra april til og med december - kun udgør ca. 60% af det normale varmekonsum over året, mod jo 75% af årets måneder.

I 2019 vil man derfor opleve, at a conto-afregningen, såfremt vi kan fastholde den nuværende afregningspris, vil være tilbage på samme niveau som i 2017. Ikke en stigning, men blot tilbage til det "normale".

Så selv om man i 2018 vil opleve at de 3 a conto-afregninger er lavere end normalt, er der ingen grund til at fare ud, og ændre sine indbetalinger til budgetkontoen - i 2019 vil indbetalingerne skulle være det samme som i 2017 igen.

Også Rebild Kommune pålægger os forøgede omkostninger. Der er sådan, at vi når vi planlægger en større investering, skal projekterne iht. Varmeforsyningsloven finansieres via lånoptag. Vi har dog mulighed for at optage lån på tilsvarende vilkår som offentlige selskaber i Kommunekredit. Dette kræver dog, at kommunerne stiller en garanti for vores lånoptag over for Kommunekredit.

Efter en landsretsdom i en sag mellem Svendborg Kommune og en række lokale varmeværker, er kommunerne "de-facto" blevet pålagt, at disse garantier skal stilles på markedsvilkår.

Vi har hidtil i Vesthimmerland Kommune betalt en engangsprovision ved garantiens udstedelse på 0,75% i Rebild en ligeledes en engangsprovision på 1,5%.

Information fra bestyrelsen til forbrugerne

I Rebild har man allerede besluttet, at garantien fremadrettet skal ændres til en løbende årlig provision, vurderet på en række opstillede parametre, som man derefter definerer til at være lig med markedsvilkår. Problemet er blot, at man vurderer os på en lang række forhold, som er fuldstændig irrelevante i forhold til et fjernvarmeselskab, som skal opfylde "hvile i sig selv princippet", og på alle måde er meget stramt reguleret i forhold til varmforsyningsloven.

Vi føler os på flere måde bortdømt, og oplever, at vi bliver "straffet" med en højere provisionssats for at have fortaget en række investeringer, for at sikre en fremtidig lav og stabil varmepris.

Vi har prøvet at råbe de pågældende embedsmænd op, men uden effekt.

Resultatet er derfor blevet, at vi fremadrettet skal betale en årlig provision på 0,75% af den resterende hovedstol på vores lån til Rebild Kommune.

Vi oplever i disse år, at der bliver installeret mange nye biomasseanlæg rundt om på de danske fjernvarmeværker. Ikke kun på de mindre værker, men også i de store byer i Danmark etableres der for tiden nye anlæg, som skal fyres med træpiller, flis eller andre biomasseprodukter.

Selv om de store værker primært baserer deres produktion på importeret brændsel, har den øgede efterspørgsel allerede medført, at markedet for biomasse er kommet under pres, med en markant prisstigning til følge. I den forbindelse er vi ekstra glade for, at vi trods alt stadig er i en niche af biobrændselsmarkedet, hvor vi primært baserer os på indenlandske restprodukter fra træproduktionen i nærområdet – bark, savsmuld og mere "urene" flis-produkter som rodflis og have-/parkflis. Vi har derfor formået, ved de seneste kontraktforhandlinger her i foråret med én af vores primære leverandører af bark, at holde prisstigningerne i niveau med den generelle prisudvikling på 1-2% årligt i den 3-årige kontraktperiode, mod prisstigninger på andre biobrændsler på op mod og over 10%.

2017 blev året, hvor solvarmeanlægget for alvor skulle bevise sin værdi. Nogle gode dage i foråret, lovede godt for produktionen på solen. Men som vi sikkert alle godt kan genkalde os, blev sommeren 2017 ikke just særlig solrig – faktisk var sommeren '17 den mest solfattige siden år 2000, og der var i sommeren '17 godt 15% færre solskinstimer end gennemsnittet over de seneste 10 år, jf. DMI's statistikker.

Derfor endte den samlede årsproduktion kun på godt 9.100 MWh mod en projekteret årsproduktion på omkring 12.000 MWh.

Men set med de positive briller kan vi se, at på de dage, hvor solen endelig "var på", svarede produktionen til, hvad vi kunne forvente.

Vi har stadig en del at lære i forhold til driften, og samkørslen med kedelanlæggene og akkumuleringstanken, men vi lærer hele tiden. Et meget vigtigt fokuspunkt er i sol-perioderne blevet vejruddisigterne, fordi vi nu er meget mere tvunget til planlægge, hvordan varmen til de kommende dages forbrug skal produceres og lagres, afhængig af, om der bliver solskinsvejr eller ikke.

Efter de gennemgribende reoveringer af begge kedelanlæg på Elmegaardsvej sidste år, har der i 2017/18 ikke været de store omkostninger til reparationer på kedelanlæggene udover normal vedligehold.

Information fra bestyrelsen til forbrugerne

Vi har så til gengæld erfaret, hvor afhængige vi er af edb i vore dage. Selvfølgelig på en helligdag, valgte hoved-switchen på edb-systemet – en enhed, der fordeler alle ind- og udgående signaler til SRO anlægget – at stå af. (SRO=edb-system til styring, regulering og overvågning) Og det selvfølgelig på en solskinsdag, hvor styring af pumper og ventiler er ekstra essentiel for at sikre anlægget med overlast.

Det gav lidt svedige håndflader, indtil vi fik kaldt en edb-operatør hjem fra sommerhuset, og fik konstateret, at han heldigvis helt tilfældig lige netop havde den rigtige switch på lager.

Hovedserveren, der styrer hele SRO-anlægget er ligeledes blevet skiftet og opgraderet i løbet af året.

På udpumpningsanlægget på Rolighedsvej er der igangsat en udskiftning af trykholdeanlægget. Det eksisterende anlæg er efterhånden ved at være "mæt af dage", og uden mulighed for de styringer og regulering, der er standard i dag.

På bygningssiden er skorstenene både i Nørager, på Elmegårdsvej og Rolighedsvej blevet inspiceret, og der er udført nødvendige reparationer. I Nørager skal den ene af skorstenene males her i løbet af sommeren 2018. Ligeledes er en del af beklædningen på lagerhallerne på Rolighedsvej blevet renoveret.

I Nørager har vi sidste efterår udskiftet alle målere – i alt 430 stk. Arbejdet blev efter licitation udført af Hjørring Rørteknik, som har stor erfaring i denne type opgaver. Hovedparten af målerne blev skiftet i løbet af en periode på 1-1½ måned, og arbejdet er generelt udført til vores fulde tilfredshed. Målerne er nu skiftet til en type, så vi nu kan hjemtage måleroplysningerne løbende via en antenne på skorstenen på Jernbanegade, og dermed også får mulighed for at konstatere eventuelle uregelmæssigheder i forbrugerinstallationerne.

I Simsted vil der her i løbet af sommeren blive opstillet en flagstang med integreret antenne bag ved pumpecentralen. Dermed kan vi også fra Simsted hjemtage målerdata løbende.

Og endelig sluttede regnskabsåret 2017/18 med vedtagelsen af fusion med Hvam-Gl. Hvam Kraftvarmeværk gældende fra 1. juli i år.

Som der kort blev informeret om på sidste år generalforsamling, var vi allerede på daværende tidspunkt i gang med forhandlinger om en fusion.

Hvam-Gl. Hvam Kraftvarmeværk er ét af de kraftvarmeværker, som bliver ekstra hårdt ramt af, at det såkaldte grundbeløb til el-produktion falder bort, for størstedelens vedkommende med udgangen af 2018, og endeligt med udgangen af 2019. For en varmemeforbruger i Hvam-området vil det betyde en markant stigning i varmeprisen; for et standardhus fra 18.070 kr. om året til 25.440 kr. om året efter 2019. Til sammenligning er varmeprisen for et tilsvarende hus i Aalestrup, Nørager og Simsted 10.750 kr. om året. Derfor har bestyrelsen for Hvam-Gl. Hvam Kraftvarmeværk de seneste år undersøgt forskellige løsninger og muligheder for at imødegå denne markante prisstigning til en i forvejen høj varmepris.

Bestyrelsen for varmeværket i Hvam fandt, sammen med deres rådgivere, at den mest optimale og holdbare løsning, var en fusion med os.

Information fra bestyrelsen til forbrugerne

Ekstraordinære generalforsamlinger begge steder vedtog fusionen tilbage i marts og april måned, og allerede nu pågår udarbejdelse af projektforslag til godkendelse ved Viborg og Vesthimmerlands Kommuner. Vi ved det bliver presset, men vi har et mål og en forhåbning om, at gravearbejdet til etablering af transmissionsledning mellem de to værker kan gå i gang i løbet af efteråret, så der kan strømme varme fra biomasseseanlæggene i Aalestrup til Hvam-Gl. Hvam inden årsskiftet.

Og til slut lidt tal:

Det fakturerede forbrug endte på 39.538 MWh eller godt 9% mere end sidste år. Der er udpumpet 39.415 MWh fra Rolighedsvej, 10.860 MWh fra Nørager og 1.784 MWh fra Simested. Dertil kommer 680 MWh til slagteriets procesvarme. På distributionsnettet er der et ledningstab på omkring 25%, mens der på den godt 9 km lange transmissionsledning fra Aalestrup til Simested-Nørager er et tab på ca. 10%.

Der er i regnskabsåret produceret 44,8 MWh el på motorerne i Nørager – eller godt 40% mere end sidste års el-produktion, hvilket dog stadig er på et niveau langt under tidligere tiders el-produktion.

Til den samlede energiproduktion, er der forbrugt 54.000 m³ bark og biobrændsel i barkkedlen og 7.600 m³ smuld og flis i smuldkedlen. På Rolighedsvej, er der i forbindelse med omkoblinger, reparationer mv. brugt 7.300 liter olie, mens der på gaskedlen og –motorerne i Nørager er brugt 16.400 m³ naturgas. Af den samlede varmeproduktion er 9.100 MWh produceret på solfangerne.

Årsopgørelserne, der er sendt ud med den første a conto, resulterede i en tilbagebetaling på kr. 776.094 til 1.006 forbrugere – som i gennemsnit fik 771 kr., mens der var en samlet ekstraopkrævning på kr. 1.149.536 til 920 forbrugere - i gennemsnit 1.249 kr. Totalt set en samlet ekstrabetaling på kr. 373.442.

Incitamentsbetalingen, eller princippet om bidrag for manglende afkøling af fjernvandet, betyder i år, at 674 forbrugere får fratrukket i gennemsnit 186 kr. af varmeprisen, mens 747 forbrugere får et tillæg på i gennemsnit 515 kr., fordi fjernvarmevandet ikke udnyttes godt nok.

Nøgletal for fyringssæson 2017/18:

Antal forbrugere	1.937 målere fordelt på 1.933 forbrugere
Pris pr. MWh	kr. 320,00 (320 i 2016/17) – opkrævet a conto 330 kr./MWh
Fast rumafgift	kr. 16,50 pr. m ² pr. år, (11,00 kr./m ² over 1.800 m ²)
Målerleje	kr. 480,00 pr. år

Der er i løbet af året tilsluttet 12 nye forbrugere:

- 9 i Aalestrup: 3 på Brombærvej og 5 på Toftehaven og 1 på Vestergade
- 2 i Nørager: 1 på hhv. Solhøj og Jernbanegade
- 1 i Simested på Guldagervej.

For resterende 2018 (apr-dec)

Pris pr. MWh – a conto	kr. 330,00
Fast rumafgift	kr. 16,50 pr. m ² iht. BBR pr. år, (11,00 kr/m ² over 1.800 m ²)
Målerleje	kr. 480,00 pr. år

Alle de nævnte tal er excl. moms

Til slut skal der lyde en stor tak til vores forbrugere, bestyrelse samt ledelse og medarbejderne på værket for et godt og konstruktivt samarbejde gennem det forløbne år.

Resultatopgørelse 2017/18

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Budget 01.04.-31.12. 2018 t.kr.
Nettoomsætning	1	22.048.138	19.601.651	14.408
Brændsel	2	(5.127.835)	(4.484.599)	(2.830)
Produktionsomkostninger	3	(8.745.127)	(8.354.424)	(6.477)
Distributionsomkostninger	4	(5.826.403)	(4.553.472)	(2.750)
Dækningsbidrag		2.348.773	2.208.156	2.351
Administrationsomkostninger	5	(1.349.316)	(1.777.964)	(1.008)
Resultat før tilslutningsafgifter		999.457	430.192	1.343
Tilslutningsafgifter		290.464	337.200	0
Resultat før finansiering		1.289.921	767.392	1.343
Renteindtægter	6	52.991	142.615	19
Renteudgifter	7	(1.342.912)	(910.007)	(1.362)
Årets resultat		0	0	0

Balance pr. 31.03.2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Produktions- og distributionsanlæg	8	<u>91.109.496</u>	<u>90.675.879</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>91.109.496</u>	<u>90.675.879</u>
Anlægsaktiver		<u>91.109.496</u>	<u>90.675.879</u>
Varebeholdninger	9	<u>1.374.206</u>	<u>1.704.402</u>
Tilgodehavende hos forbrugere	10	1.134.536	728.884
Andre tilgodehavender	11	<u>361.366</u>	<u>2.124.807</u>
Tilgodehavender		<u>1.495.902</u>	<u>2.853.691</u>
Værdipapirer		500	28.462
Likvide beholdninger	12	<u>1.772.555</u>	<u>337.022</u>
Likvide beholdninger		<u>1.773.055</u>	<u>365.484</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.643.163</u>	<u>4.923.577</u>
Aktiver		<u>95.752.659</u>	<u>95.599.456</u>

Balance pr. 31.03.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Kapitalkonto		1.369.264	2.249.045
Overført resultat	13	<u>(630.851)</u>	<u>(908.378)</u>
Egenkapital		<u>738.413</u>	<u>1.340.667</u>
Takstmæssige reguleringer	14	4.487.913	3.919.597
Prioritetsgæld	15	<u>51.489.211</u>	<u>54.379.891</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>55.977.124</u>	<u>58.299.488</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	15	3.014.457	3.408.254
Pengeinstitutgæld		32.637.686	28.622.710
Gæld til forbrugere	10	776.094	1.204.768
Depositum		52.520	73.491
Leverandørgæld		1.970.495	2.260.434
Anden gæld	16	571.116	386.820
Overdækning		<u>14.754</u>	<u>2.824</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>39.037.122</u>	<u>35.959.301</u>
Gældsforpligtelser		<u>95.014.246</u>	<u>94.258.789</u>
Passiver		<u>95.752.659</u>	<u>95.599.456</u>
Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.	17		

Noter

	2017/18	2016/17	Budget
	kr.	kr.	01.04.-31.12.
			2018
			t.kr.
1. Nettoomsætning			
Forbrug efter måler (39.538/36.206 Mwh)	12.678.521	11.596.302	7.755
Fast afgift	5.471.605	5.271.051	3.975
Målerafgift	926.262	903.028	750
Incitamentsbetaling	259.572	322.078	60
Ejerskiftegebyr mv.	25.600	22.100	20
Elsalg	2.387.043	2.593.534	1.848
Tilbagebetalt indskudskapital	879.781	0	0
Overdækning	(11.930)	(200.926)	0
Regulering af takstmæssig overdækning jf. Lov om Varmeforsyning	(568.316)	(905.516)	0
	<u>22.048.138</u>	<u>19.601.651</u>	<u>14.408</u>
2. Brændsel			
Bark og flis	4.232.014	3.956.724	2.210
Savsmuld	792.827	904.468	500
Olie	25.956	19.511	20
Naturgas	77.038	(395.104)	100
	<u>5.127.835</u>	<u>4.485.599</u>	<u>2.830</u>

Noter

	2017/18	2016/17	Budget
	kr.	kr.	01.04.-31.12.
			2018
			t.kr.
3. Produktionsomkostninger			
El	643.713	718.086	552
Vand og vandafledningsbidrag	397.038	497.704	238
Gager i produktionen	1.697.105	1.523.298	1.272
Værktøj, hjælpemidler mv.	60.821	58.780	50
Tilsyn for Aalestrup Vand	(82.000)	(82.000)	(62)
Tilsyn for Simested Vandværk	(10.448)	(35.000)	(20)
Vedligeholdelse af anlæg	1.979.371	2.712.126	1.763
NOX	114.529	174.245	65
Vedligeholdelse af bygninger	721.504	161.593	305
Driftsudgifter køretøjer	88.558	83.255	67
Forsikringer og ejendomsskatter	253.217	207.136	240
Sikkerhedsudstyr	5.263	9.671	25
Miljøtilsyn	636	2.474	2
Afskrivninger	<u>2.875.820</u>	<u>2.323.056</u>	<u>1.980</u>
	<u>8.745.127</u>	<u>8.354.424</u>	<u>6.477</u>
4. Distributionsomkostninger			
Vedligeholdelse egne lønninger	986.689	885.638	740
Vedligeholdelse udført for Aalestrup Vand	(330.349)	(198.914)	(300)
Vedligeholdelse udført for Simested Vandværk	0	(210.748)	0
Vedligeholdelse af ledningsnet	844.814	1.251.487	591
Vedligeholdelse af målere mv.	1.591.887	674.280	30
Driftsudgifter køretøjer	130.185	110.637	100
Tegningsmaterialer og digitalisering	45.855	14.451	10
Afskrivninger	<u>2.557.322</u>	<u>2.026.641</u>	<u>1.579</u>
	<u>5.826.403</u>	<u>4.553.472</u>	<u>2.750</u>

Noter

	2017/18	2016/17	Budget
	kr.	kr.	01.04.-31.12.
			2018
			t.kr.
5. Administrationsomkostninger			
Vederlag til bestyrelse	135.000	165.000	113
Gager administration og personaleomkostninger	1.262.962	1.133.617	946
Heraf udført for Aalestrup Vand	(240.000)	(240.000)	(180)
Møder og generalforsamling	17.161	14.825	17
Kontorholdsudgifter	359.789	339.450	270
Energispareydelse	17.750	491.193	0
Energistyrelsen	23.393	0	0
Forbrugsinformation og åbent hus	21.453	1.000	21
Revision 2017/18, afsat	47.500	46.900	45
Regulering vedrørende tidligere år	0	2.000	0
Rådgivning	0	28.000	0
Indgået husleje	(336.052)	(349.435)	(276)
Tab på debitorer	(4.309)	18.711	30
Afskrivninger	4.008	4.987	2
Juridisk assistance	12.200	80.000	10
Kursusudgifter	28.461	41.716	10
	<u>1.349.316</u>	<u>1.777.964</u>	<u>1.008</u>
6. Renteindtægter			
Pengeinstitutindeståender	0	1.306	0
Gebyrer og renter forbrugere	21.750	17.400	19
Øvrige renteindtægter	31.241	123.909	0
	<u>52.991</u>	<u>142.615</u>	<u>19</u>

Noter

	2017/18	2016/17	Budget
	kr.	kr.	01.04.-31.12.
			2018
			t. kr.
7. Renteudgifter			
Valutalån	321.819	361.348	220
Kommunekredit	1.019.102	546.170	1.140
Pengeinstitutgæld	1.991	2.489	2
	<u>1.342.912</u>	<u>910.007</u>	<u>1.362</u>
			Produktions- og distributions- anlæg
			kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris 01.04.2017			131.224.664
Tilgang			<u>5.870.767</u>
Kostpris 31.03.2018			<u>137.095.431</u>
Af- og nedskrivninger 01.04.2017			(40.548.785)
Årets afskrivninger			<u>(5.437.150)</u>
Af- og nedskrivninger 31.03.2018			<u>(45.985.935)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.03.2018			<u>91.109.496</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.03.2017			<u>90.675.879</u>

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
9. Varebeholdninger		
Bark og flis	362.050	739.560
Savsmuld	85.296	128.496
Olie	278.981	304.937
Materiel	647.879	531.409
	<u>1.374.206</u>	<u>1.704.402</u>
10. Tilgodehavende hos forbrugere		
For meget betalt aconto	(776.094)	(1.204.768)
For lidt betalt aconto	1.149.536	743.884
Hensat til tab	(15.000)	(15.000)
	<u>358.442</u>	<u>(475.884)</u>
Tilgodehavende hos forbrugere	1.134.536	728.884
Gæld til forbrugere	(776.094)	(1.204.768)
	<u>358.442</u>	<u>(475.884)</u>
11. Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende moms	0	1.216.172
Øvrige tilgodehavender	205.313	703.262
Tilgodehavende el-salg marts 2018	156.053	205.373
	<u>361.366</u>	<u>2.124.807</u>
12. Likvide beholdninger		
Nordea	78.398	21.297
Jutlander Bank	1.692.868	315.725
Kassebeholdning	1.289	0
	<u>1.772.555</u>	<u>337.022</u>

Noter

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
13. Overført resultat		
Saldo 01.04.2017	(908.378)	(1.213.728)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	<u>277.527</u>	<u>305.350</u>
	<u>(630.851)</u>	<u>(908.378)</u>

14. Takstmæssige reguleringer

Saldo 01.04.2017	3.919.597	3.014.081
Årets beregnede takstmæssige reguleringer	<u>568.316</u>	<u>905.516</u>
	<u>4.487.913</u>	<u>3.919.597</u>

	<u>Forfald</u> <u>indenfor</u> <u>1 år</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald</u> <u>efter</u> <u>1 år</u> <u>kr.</u>	<u>Amortiseret</u> <u>gæld</u> <u>i alt</u> <u>kr.</u>	<u>Nominel</u> <u>gæld</u> <u>i alt</u> <u>kr.</u>
15. Prioritetsgæld				
Nordea, var. rente 2022	1.100.000	4.156.501	5.256.501	5.256.501
<i>Kommunekredit:</i>				
3,45 %, restløbetid 7 3/4 år	98.915	795.851	894.766	894.766
2,34 %, restløbetid 14 1/4 år	316.048	5.071.205	5.387.253	5.387.253
2,44 %, restløbetid 16 1/4 år	299.663	5.706.940	6.006.603	6.006.603
1,48 %, restløbetid 26 1/2 år	878.607	27.713.170	28.591.777	28.591.777
1,48 %, restløbetid 26 1/2 år	235.072	7.414.693	7.649.765	7.649.765
Nykredit, var. rente, restløbetid 1 år	86.152	0	86.152	86.152
Markedsværdi, renteloftsaftale	<u>0</u>	<u>630.851</u>	<u>630.851</u>	<u>630.851</u>
	<u>3.014.457</u>	<u>51.489.211</u>	<u>54.503.668</u>	<u>54.503.668</u>

Heraf forfalder efter mere end 5 år

35.000.000

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
16. Anden gæld		
ATP	5.112	5.112
Skyldige feriepenge	826	708
Beregnete feriepenge	509.000	381.000
Moms	56.178	0
	571.116	386.820

17. Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.

På ejendommene matr. nr. 2 GØ, 3 CY, 3 CZ og 3 CV, Aalestrup er tinglyst ejerpantebrev nom. 3.500.000 kr. med meddelelse til Nordea samt på ejendommen 1 UE, Nørager tinglyst ejerpantebrev nom. 4.000.000 kr. med meddelelse til Jutlander Bank.

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter indtægter i forbindelse med salg af varme.

I selskabets nettoomsætning indregnes også den del af selskabets over-/underdækning, opgjort efter Lov om Varmeforsyning.

Brændsel

Brændsel omfatter forbrug af brændsel til årets varmeproduktion.

Produktionsomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, tab på debitorer mv.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -udgifter, gebyrer opkrævet hos forbrugere og kontantrabatter mv.

Skat

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

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

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

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

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Materielle anlægsaktiver

5-15 år

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris.

Tilgodehavender

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

Reguleringsmæssige over-/underdækninger

Årets over-/underdækning

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

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

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

Regnskabsmæssig behandling

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

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 provenuet 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 nominal værdi.