

SÆBY VARMEVÆRK A M B A

ÅRSRAPPORT

2017/18

56. REGNSKABSÅR

GENERALFORSAMLING

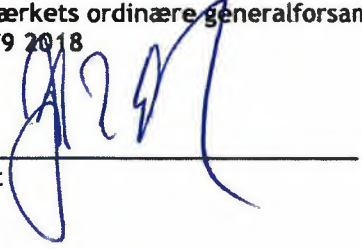
afholdes onsdag den 26/9 2018 kl. 19.30 på Hotel Viking

DAGSORDEN

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår
3. Den reviderede årsrapport fremlægges til godkendelse
4. Budget for indeværende driftsår fremlægges til orientering
5. Fremlæggelse af investeringsplan for kommende år til orientering
6. Indkomne forslag fra bestyrelsen, andelshavere/lejere
7. Valg af bestyrelsesmedlemmer
8. Valg af suppleanter til bestyrelsen
9. Valg af revisor
10. Eventuelt

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
varmeværkets ordinære generalforsamling
den 26/9 2018

Dirigent



INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4-5
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	6
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 1. juli - 30. juni	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-19
Anvendt regnskabspraksis.....	20-22

SELSKABSOPLYSNINGER

Virksomheden	SÆBY VARMEVÆRK A M B A Energivej 1 9300 Sæby CVR-nr.: 64 42 94 18 Stiftet: 1962 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Rune Dam Dyhr, formand Anders Fuglsang Jensen, næstformand Jørgen Rørbæk Henriksen Jesper Petersen Trine Saaby Karl Falden
Driftschef	Pouli S. Rugholt
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
Pengeinstitut	Spar Nord Bank Vestergade 3 9300 Sæby

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og driftschef har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for SÆBY VARMEVÆRK A M B A

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven, vedtægterne samt varme-forsyningsloven.

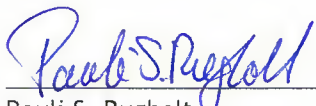
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af varmeværkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af varmeværkets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

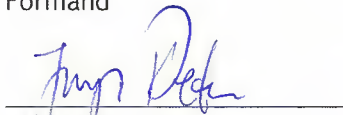
Sæby, den 22. august 2018

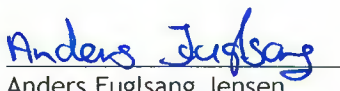
Driftschef:

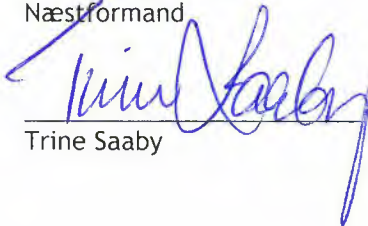

Pouli S. Rugholt

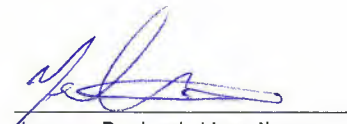
Bestyrelse:


Rune Dam Dyhr
Formand


Jesper Petersen


Anders Fuglsang Jensen
Næstformand


Trine Saaby


Jørgen Rørbæk Henriksen


Karl Falden

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til andelshaverne i SÆBY VARMEVÆRK A M B A

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SÆBY VARMEVÆRK A M B A for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven, vedtægterne og varmeforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af varmekærets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af varmekærets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven, vedtægterne og varmeforsyningsloven.

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 varmekæret 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 varmekærets 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 varmekæret, 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 varmekærets 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 varmeværkets 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 varmeværket 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 ledelsen 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.

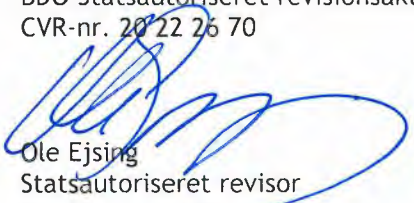
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Sæby, den 22. august 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70



Ole Ejsing
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28683

HOVED- OG NØGLETAL

	2017/18 (tkr.)	2016/17 (tkr.)	2015/16 (tkr.)	2014/15 (tkr.)	2013/14 (tkr.)
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning, varme.....	36.799	31.735	25.901	34.003	36.616
Nettoomsætning, el.....	21.773	24.087	23.842	17.380	17.380
Driftsresultat.....	4.765	7.627	4.644	624	1.112
Finansielle poster, netto.....	-703	-768	-632	-1.099	-1.282
Årets resultat.....	0	0	0	0	0
Balance					
Anlægsaktiver.....	65.504	69.197	67.889	74.658	62.888
Omsætningsaktiver.....	4.083	3.439	8.543	6.038	4.878
Aktiver.....	69.587	72.636	76.432	80.696	67.766
Andelskapital.....	300	300	300	300	300
Langfristede gældsforpligtelser.....	46.964	48.799	48.838	49.937	32.084
Kortfristede gældsforpligtelser.....	22.323	23.537	27.295	30.459	35.618
Gældsforpligtelser.....	69.287	72.336	76.133	80.396	67.702
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	7.358	12.486	4.474	25.402	10.666
Nøgletal varme					
Salg af varme MWh.....	64.841	61.137	59.351	56.462	56.097
Varmeproduktion i MWh.....	84.490	80.927	80.261	77.443	77.357
Internt forbrug og tab varmekværk MWh..	537	476	567	577	0
Ledningstab mv. i MWh.....	19.112	19.314	20.343	20.404	21.260
Ledningstab mv. i %.....	22,6	23,9	25,3	26,3	27,5
Antal forbrugere.....	3.573	3.534	3.497	3.479	3.476
Omsætning pr. forbruger ekskl. tilslutningsbidrag.....	8.723	8.408	7.426	9.778	10.551
Gennemsnitsforbrug i MWh pr. forbruger.	18,3	17,4	17,0	16,3	16,2
Aconto forbrugspriser pr. MWh.....	300	300	400	470	530
Afregning af forbrugspriser pr. MWh.....	300	300	300	420	490
Fast afgift pr. m3.....	4,29	4,29	4,29	5,00	5,70
Fast afgift pr. m2.....	12	12	12	14	16
Abonnement.....	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Målerleje.....	0	0	0	0	500
Nøgletal el					
Salg af el MWh.....	39.073	44.586	38.605	14.827	15.260

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Varmeværkets væsentlige aktivitet har i lighed med tidligere år været at producere og distribuere den nødvendige fjernvarme til værkets forbrugere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Produktionsanlæg

Varmeværket råder over følgende produktionsanlæg med angivelse af fordelingen af varmeproduktion:

Gasmotorer og absorptionsvarmepumpe (67,8 %), Gaskedler (19,5 %), Elkedel (6,4 %) og Solvarmeanlæg (6,2 %).

Fjernvarmen produceres på det eller de anlæg, som resulterer i den laveste produktionspris. Forholdene skifter fra time til time døgnet rundt, idet vi agerer på "det frie elmarked".

I kombination med absorptionsvarmepumpen har det været fordelagtig at producere varme og el sammen på gasmotorerne. Det er meget få timer, hvor el-spotprisen har været så lav, at dette ikke har været den billigste måde at producere på. Elkedlen anvendes når el-spotprisen er helt i bund, som følge af overskydende el fra vindkraft eller solceller. Desværre skal vi betale elafgift af den overskydende el, vi aftager, så elkedlen anvendes ikke så meget, som vi kunne ønske.

Samlet set har elkedel og solvarme stået for 12,6 % af varmen, og idet elkedlen hovedsageligt optager el, når der er overskud fra vindproduktion, kan dette betragtes som CO₂-fri energi.

I forhold til forrige år har der været en mindre produktion på vores gasmotorer, hvilket hovedsageligt skyldes problemer med gaskvaliteten - mere herom senere.

For vores el-produktion kompenseres vi økonomisk gennem det produktionsuafhængige tilskud. Dette tilskud ophører i 2021, og er en af årsagerne til at vi har gennemført en strategiproces, for at vurdere hvad der fremover kan sikre os en fornuftig og stabil varmepris.

Nedbrud

Torsdag aften den 1. marts 2018 skete der et nedbrud i vores pumperum på varmeværket - som vi sent vil glemme.

En gummikompensator, som er indbygget omkring vore pumper for at undgå vibrationer - bristede - og i løbet af kort tid var hele vores kælder, hvor vores hovedpumpe er placeret - oversvømmet med varmt vand.

Takket være en heroisk indsats af egne folk, beredskabet og entreprenører, lykkedes det i løbet af natten at tømme kælderen for vand og at få affugtet nødvendige elinstallationer, således at der igen kunne sendes varme ud den næste morgen. Grundet det kolde vejr gik der dog en del timer inden forsyningen igen var normal.

Selve uheldet med vandskaden og de deraf ødelagte komponenter og arbejdet med genopbygning på varmeværket er dækket af vores forsikring.

Svingende gaskvalitet

I løbet af de seneste år er vi specielt om sommeren blevet udfordret af svingende gaskvalitet, som medfører at vores motorer ikke kører stabilt - således at virkningsgraden bliver forringet.

Den svingende gaskvalitet skyldes, at der tilføres biogas i gasnettet. Det er samfundsmæssigt selvfølgelig fornuftigt, men den opgraderede biogas har en lavere brændværdi end den oprindelige naturgas, hvorfor det giver indreguleringsproblemer for vores motorer.

For at imødekomme denne udfordring, har vi her i sommeren 2018 fået ombygget begge motorer således de kan håndtere den svingende gaskvalitet.

LEDELSESBERETNING

Renovering af ledningsnet

Ledningsrenovering er gennemført i samme omfang, som i de foregående år.

Det er økonomisk mest fordelagtigt at gennemføre ledningsrenoveringer sammen med andre ledningsrenoveringer (kloak mv.), så det forsøger vi så vidt muligt. I det forløbne år har der dog ikke været større fællesprojekter, hvorfor hovedparten er foretaget hvor der ikke er andre ledningsejere med.

Strategiplan

I efteråret 2017, blev det besluttet at udarbejde en strategiplan og vurdere mulige tiltag med hensyn til ny varmeproduktion fx anvendelse af restvarme fra industri.

Udover at udvide solvarmen, er der forskellige muligheder, som er undersøgt for fremtidige løsninger.

Der kan bl.a. nævnes restvarme fra Danish Crown, samt muligheder i forbindelse med Volstrup Teglværk. Herudover evt. udvidelse af lager, så varmeproduktion bedre kan udjævnes. Etablering af varmepumper der udelukkende optager varme fra udeluften.

Udvidelse af solvarmeanlægget

Som et resultat af den udarbejdede strategiplan, hvor en hel række tiltag blev vurderet, blev det i forsommeren besluttet at sætte dette projekt i gang.

På den jord vi tidligere har erhvervet, regner vi med at etablere ca. 30.000 m² solvarme, således at vi fremover kan dække ca. 25 % af vores varme med solen.

Projektering og udbud pågår p.t., og det forventes at etableringen kan startes i slutningen af året og stå færdig i juni måned 2019. Projektet er beregnet til en samlet anlægsudgift på ca. 45 mill. kr.

Varmeværkets forventninger til fremtiden

Folketinget har besluttet at al varmeforsyning på sigt skal være fossilfri, dog er der meget tvivl om, hvor hurtigt det skal ske, og hvad der skal erstatte det. Der er stadig høje afgifter på fossile brændsler - og ingen på biobrændsler.

Som reglerne er - er vi stadig bundet af kraftvarme-kravet selv om der er mindre og mindre behov for el-produktion. Og vi har heller ikke frit brændselsvalg. Politisk tales der dog om i fremtiden at ændre på såvel KV-kravet og det valg af brændsel.

Afregningsprisen for el-produktion har i løbet af året været meget svingende, og har i de seneste varme måneder ligget på et højt niveau pga. lidt vind og manglende vandkraft fra Norge. Vi ved, at det produktionsuafhængige tilskud forsvinder om nogle år, men en noget højere el-afregningspris kan kompensere for en del af det.

Ud over udvidelse af solvarmen, kan varmepumper komme på tale, hvor energien enten hentes fra luften eller fra spildvarme fra virksomheder.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for varmeværkets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2017/18	2016/17
Salg af varme og el	1	52.770.612	53.644.706
Regulering af årets resultat efter varmforsyningsloven til indregning i kommende års priser		5.800.683	2.177.579
NETTOOMSÆTNING/PRODUKTIONSVERDI		58.571.295	55.822.285
Produktionsomkostninger.....	2	-42.861.599	-38.242.646
Distributionsomkostninger.....	3	-8.831.845	-7.946.865
Administrationsomkostninger.....	4	-2.322.718	-2.215.616
BRUTTORESULTAT		4.555.133	7.417.158
Andre driftsindtægter.....	5	210.184	209.599
DRIFTSRESULTAT.....		4.765.317	7.626.757
Finansielle indtægter.....	6	1.505	17.142
Finansielle omkostninger	7	-704.091	-785.311
Resultat før årsreguleringer		4.062.731	6.858.588
Årsreguleringer.....	18	-4.062.731	-6.858.588
RESULTAT FØR SKAT.....		0	0
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT.....		0	0

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Regulering af årets resultat efter varmforsyningsloven til indregning i kommende års priser.....	-5.800.683	-2.177.579
ÅRETS RESULTAT.....	-5.800.683	-2.177.579
Overført fra sidste år.....	7.612.104	9.789.683
Overføres til næste år.....	-1.811.421	-7.612.104
I ALT.....	0	0

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2018	2017
Kraftvarmeværk.....		10.660.956	11.313.564
Motoranlæg mv.....		20.845.927	24.814.099
Solvarmeanlæg.....		6.532.960	6.984.918
Gadeledninger.....		26.847.204	25.515.473
Energimålere.....		571.770	516.918
Materielle anlægsaktiver.....	8	65.458.817	69.144.972
Andelsbeviser.....		16.000	15.500
Spar Nord Bank A/S.....		29.369	36.722
Finansielle anlægsaktiver.....		45.369	52.222
ANLÆGSAKTIVER.....		65.504.186	69.197.194
Målere og rør.....		330.431	332.569
Beholdninger.....		330.431	332.569
Tilgodehavender fra salg.....	9	2.036.942	2.273.980
Andre tilgodehavender.....	10	1.405.166	616.295
Periodeafgrænsningsposter.....		304.190	211.093
Tilgodehavender.....		3.746.298	3.101.368
Kassebeholdning.....		6.669	5.050
Likvide beholdninger.....		6.669	5.050
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.083.398	3.438.987
AKTIVER.....		69.587.584	72.636.181

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2018	2017
Andelskapital.....		300.000	300.000
EGENKAPITAL.....	11	300.000	300.000
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger.....	12	18.520.019	16.132.288
Langfristede gældsforpligtelser.....	13	28.444.445	32.666.667
Langfristede gældsforpligtelser.....		46.964.464	48.798.955
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	13	4.222.222	4.222.222
Gæld til pengeinstitut.....		7.567.741	6.634.585
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.566.537	2.214.035
Efterbetaling forbrugere.....		720.817	1.138.357
Overdækning.....	18	1.811.421	7.612.104
Anden gæld.....	14	1.434.382	1.715.923
Kortfristede gældsforpligtelser.....		22.323.120	23.537.226
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		69.287.584	72.336.181
PASSIVER.....		69.587.584	72.636.181
Eventualposter mv.	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Medarbejderforhold	17		

NOTER

	2017/18	2016/17	Note
Salg af varme og el			1
Salg af varme			
Variabelt bidrag.....	19.855.153	18.568.930	
Effektbidrag.....	7.591.339	7.471.752	
Abonnementsafgift.....	3.551.556	3.516.679	
	30.998.048	29.557.361	
Salg af el			
Salg af el.....	21.132.564	23.447.345	
CO2-tilskud.....	640.000	640.000	
	21.772.564	24.087.345	
Salg af varme og el i alt.....	52.770.612	53.644.706	
Produktionsomkostninger			2
Direkte produktionsomkostninger			
Gas.....	31.485.305	30.769.873	
Elpatron, netto.....	1.764.938	866.103	
Afgiftsgodtgørelse stilstandsvarme.....	-247.391	-726.394	
Kemikalier og hjælpematerialer.....	117.523	139.535	
Omkostninger CO2-kvoter.....	1.748.231	41.093	
	34.868.606	31.090.210	
Vedligeholdelse			
Vedligeholdelse, motorer.....	1.257.560	1.225.548	
Vedligeholdelse, øvrige produktionsanlæg.....	898.186	783.850	
Alarmanlæg.....	27.378	24.093	
Ekstern vagtbetaling.....	171.937	159.888	
Personaleomkostninger.....	40.800	3.655	
SRO-anlæg.....	75.904	25.488	
Forsikringer.....	446.872	466.221	
	2.918.637	2.688.743	
El			
Køb af el.....	590.924	644.134	
	590.924	644.134	
Driftsledelse			
Personaleomkostninger.....	1.482.572	993.950	
Kørselsomkostninger.....	11.528	10.877	
Lokaleomkostninger.....	185.123	110.557	
Telefonomkostninger.....	10.712	10.909	
	1.689.935	1.126.293	

NOTER

	2017/18	2016/17	Note
Produktionsomkostninger (fortsat)			2
Ledningstab			
Overførsel ledningstab.....	-2.599.232	-1.815.516	
	-2.599.232	-1.815.516	
Af- og nedskrivninger			
Kraftvarmeværk.....	652.608	651.850	
Motoranlæg mv.....	4.282.109	3.398.920	
Solvarmeanlæg.....	451.958	451.958	
Biler	6.054	6.054	
	5.392.729	4.508.782	
Produktionsomkostninger i alt.....	42.861.599	38.242.646	
Distributionsomkostninger			3
Ledninger			
Vedligeholdelse ledningsnet.....	639.836	909.949	
Ledningsregistrering.....	225.832	28.288	
El- og vandforbrug.....	341.586	458.348	
Personaleomkostninger	4.823	11.912	
	1.212.077	1.408.497	
Målere			
Vedligeholdelse målere.....	494.709	330.911	
	494.709	330.911	
Driftsledelse			
Personaleomkostninger	1.028.951	1.002.668	
Kørselsomkostninger.....	40.350	38.071	
Lokaleomkostninger	61.708	36.852	
Telefonomkostninger.....	7.136	7.333	
	1.138.145	1.084.924	
Overførsel af ledningstab			
Ledningstab.....	2.599.232	1.815.516	
Miljøomkostninger	4.493	6.896	
	2.603.725	1.822.412	
Af- og nedskrivninger			
Gadeledninger.....	3.104.484	2.938.360	
Energimålere.....	257.515	340.571	
Biler	21.190	21.190	
	3.383.189	3.300.121	
Distributionsomkostninger i alt.....	8.831.845	7.946.865	

NOTER

	2017/18	2016/17	Note
Administrationsomkostninger			4
Bestyrelse og generalforsamling			
Møder, rejser og øvrige arrangementer.....	74.192	126.812	
Bestyrelsesmøder og generalforsamlinger.....	16.104	12.689	
Bestyrelseshonorar (incl. formand).....	155.000	60.000	
Bestyrelsesansvars- og gruppelevsforikring.....	12.768	18.446	
	258.064	217.947	
Ledelse			
Møder og rejser.....	10.842	23.069	
	10.842	23.069	
Forbrugerinformation			
Annoncer og reklame.....	31.420	43.864	
	31.420	43.864	
Øvrige administrationsomkostninger			
Kontorhold.....	12.215	13.000	
Personaleomkostninger.....	18.980	5.170	
Porto og gebyrer.....	14.990	4.733	
PBS-omkostninger.....	97.496	96.306	
EDB-omkostninger.....	140.625	110.600	
Juridisk og teknisk bistand.....	246.804	164.174	
Revision og regnskabsmæssig assistance.....	79.400	79.100	
Opgørelse af skattepligtig indkomst.....	19.500	12.000	
Øvrig assistance.....	28.000	5.500	
Rådgivning vedrørende afgifter.....	0	14.500	
Kontingenter.....	106.445	99.679	
Energispareomkostninger.....	176.441	332.840	
Energistyrelsen ankenævnet.....	41.675	0	
Øvrige energispareomkostninger.....	7.170	0	
Tab på debitorer.....	20.500	25.220	
Indgået tidligere afskrevet.....	-1.040	0	
	1.009.201	962.822	
Driftsledelse			
Personaleomkostninger.....	899.573	885.250	
Kørselsomkostninger.....	5.764	5.439	
Lokaleomkostninger.....	61.708	36.852	
Telefonomkostninger.....	7.136	7.333	
	974.181	934.874	
Af- og nedskrivninger			
Inventar.....	35.983	30.013	
Biler.....	3.027	3.027	
	39.010	33.040	
Administrationsomkostninger i alt.....	2.322.718	2.215.616	

NOTER

	2017/18	2016/17	Note
Andre driftsindtægter			5
Gebyrer/bidrag.....	78.500	81.750	
Lejeindtægter mast.....	131.684	127.849	
	210.184	209.599	
 Finansielle indtægter			6
Pengeinstitutter.....	0	1.275	
Aktieudbytte.....	1.505	2.150	
Kursregulering aktier.....	0	13.717	
	1.505	17.142	
 Finansielle omkostninger			7
Pengeinstitut.....	40.542	25.951	
Kreditinstitutter.....	656.196	759.360	
Kursregulering aktier.....	7.353	0	
	704.091	785.311	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

8

	Kraftvarme- værk	Motoranlæg mv.	Solvarme- anlæg
Kostpris 1. juli 2017.....	36.500.086	95.585.426	16.219.710
Tilgang.....	0	1.055.192	0
Afgang.....	0	0	0
Kostpris 30. juni 2018.....	36.500.086	96.640.618	16.219.710
Afskrivninger 1. juli 2017.....	25.186.522	70.771.328	9.234.792
Forlods afskrivning ved benyttelse af henlæggelse.....	0	675.000	0
Årets afskrivninger	652.608	4.348.363	451.958
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	0
Afskrivninger 30. juni 2018.....	25.839.130	75.794.691	9.686.750
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	10.660.956	20.845.927	6.532.960

	Gade- ledninger	Energi- målere
Kostpris 1. juli 2017.....	104.302.457	13.751.849
Tilgang.....	5.990.643	312.367
Afgang.....	0	0
Kostpris 30. juni 2018.....	110.293.100	14.064.216

Tilslutningsbidrag:		
Saldo 1. juli 2017.....	30.225.504	0
Årets tilgang	554.428	0
Saldo 30. juni 2018.....	30.779.932	0

Afskrivninger 1. juli 2017.....	48.561.480	13.234.931
Forlods afskrivning ved benyttelse af henlæggelse.....	1.000.000	0
Årets afskrivninger	3.104.484	257.515
Afskrivninger 30. juni 2018.....	52.665.964	13.492.446
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	26.847.204	571.770

	2018	2017
Tilgodehavender fra salg		
Efterbetalinger forbrugere.....	1.332.033	958.954
Tilgodehavende el.....	689.909	1.315.026
Tilgodehavende tilslutningsafgifter.....	15.000	0
	2.036.942	2.273.980

9

NOTER

	2018	2017	Note
Andre tilgodehavender			10
Moms.....	1.037.709	544.469	
Tilgodehavende forsikringssag.....	337.484	0	
Andre tilgodehavender.....	29.973	71.826	
	1.405.166	616.295	

Egenkapital **11**

	Andels- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2017.....	300.000	0	300.000
Egenkapital 30. juni 2018.....	300.000	0	300.000

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger **12**

	Henlæggelse lednings- renovering	Henlæggelse alternativt prod.anlæg	Henlæggelse motor- renovering	Afskrivninger på anlægs- aktiver	I alt
Saldo primo.....	2.000.000	5.000.000	1.875.000	7.257.288	16.132.288
Henlæggelser i året	1.000.000	2.000.000	0	0	3.000.000
Anvendte henlæggelser ovf. til anlægsaktiver.....	-1.000.000		-675.000		-1.675.000
Afskrivninger efter årsregnskabsloven				-8.814.929	-8.814.929
Afskrivninger efter varmeforsyningsloven.....				9.877.660	9.877.660
Saldo 30. juni 2018.....	2.000.000	7.000.000	1.200.000	8.320.019	18.520.019

Langfristede gældsforpligtelser **13**

	1/7 2017 gæld i alt	30/6 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kommunekredit, 3,40%.....	8.000.000	6.000.000	2.000.000	0
Kommunekredit, 0,78%.....	28.888.889	26.666.667	2.222.222	15.555.556
	36.888.889	32.666.667	4.222.222	15.555.556

NOTER

	2018	2017	Note
Anden gæld			14
Forudbetalte tilslutningsafgifter	257.500	317.500	
Skyldige renter	251.474	300.137	
Feriepengeforpligtelse	537.839	460.501	
Afsat til udbedring af mangler, solvarmeanlæg	0	269.733	
Skyldige omkostninger, varmtvandskedel	248.900	248.900	
Deposita mast	20.500	20.500	
A-skat og AM-bidrag	105.417	88.348	
ATP og sociale omkostninger	12.752	10.304	
	1.434.382	1.715.923	
Eventualposter mv.			15
Ingen.			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			16
Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.			
	2017/18	2016/17	
Medarbejderforhold			17
De samlede personaleomkostninger udgør:			
Løn og gager	3.155.063	2.649.192	
Overførsel til energispareomkostninger	-115.571	-221.957	
Pensioner	406.761	396.527	
Andre omkostninger til social sikring	119.843	118.106	
	3.566.096	2.941.868	
Vederlag til direktion og bestyrelse:			
Vederlag til direktion og bestyrelse	893.958	786.900	

NOTER

	2017/18	2016/17	Note
Årsreguleringer			18
Årets resultat før årsreguleringer.....	4.062.731	6.858.588	
Indregnet over-/underdækning i omsætningen efter varmeforsyningsloven.....	-5.800.683	-2.177.579	
	-1.737.952	4.681.009	
Afskrivninger iflg. årsregnskabsloven tilbageført.....	8.814.929	7.841.944	
Afskrivninger iflg. varmeforsyningsloven.....	-9.877.660	-10.700.532	
Henlæggelser i henhold til varmeforsyningsloven.....	-3.000.000	-4.000.000	
	-4.062.731	-6.858.588	
Årets resultat ifølge varmeforsyningsloven.....	-5.800.683	-2.177.579	
Overført resultat efter varmeforsyningsloven til indregning i kommende års priser primo.....	7.612.104	9.789.683	
Resultat til indregning i kommende års priser.....	1.811.421	7.612.104	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SÆBY VARMEVÆRK A M B A for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilpasninger efter varmeforsyningsloven. Varmeværket har valgt herudover at følge nedenstående regler for klasse C:

- Hoved- og nøgletal indgår i årsrapporten.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

"HVILE I SIG SELV" - PRINCIPPET

Over- og underdækninger

Varmeværket er underlagt det særlige "hvile i sig selv" - princip i henhold til varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmeforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerende over- eller underdækning efter varmeforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

Investeringer 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 aktivets forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udsendt eller fremsendt betaling fra forbrugerne i forhold til de regnskabsmæssige værdier, der vil udlignes over tid. Forskellene er indregnet i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

RESULTATOPGØRELSEN

Periodisering

Salg af varme er medtaget ud fra de i årsopgørelserne beregnede beløb, medens elsalg er medtaget i henhold til afregninger frem til regnskabsårets afslutning.

Omkostninger er periodiseret og udgiftsført, således at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Nettoomsætning

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, elindtægter samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.

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 tidspunkt for regnskabsårets afslutning.

Årets over-/underdækning opgjort efter Varmeforsyningslovens regler indgår som en reguleringspost til nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion af varme og el, køb af brændsel, lønninger og gager, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, ledninger, målere, driftsledelse, ledningstab samt af- og nedskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, bestyrelse og generalforsamling, ledelse, forbrugerinformation, øvrige administrationsomkostninger, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til varmeværkets væsentligste hovedaktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Årets resultat

I henhold til "Lov om varmeforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Andelsselskabets resultat vil efter indregning af over- eller underdækning altid udgøre 0 kr.

Andelsselskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmeforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld til eller tilgodehavender hos andelshaverne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde efter årsregnskabsloven.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum reduceret med de i tidligere år foretagne henlæggelser til investeringer. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med årsregnskabslovens og varmeforsyningslovens bestemmelser. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse.

Der er anvendt følgende åremål for afskrivningerne:

	Årsregnskabslov	Varmeforsyningslov
Kraftvarmeanlæg.....	13-20 år	25-30 år
Motoranlæg	4-20 år	5-25 år
Driftsmateriel og biler	3-8 år	5-30 år
Solvarmeanlæg	20 år	10-20 år
Gadeledninger.....	15 år	16-17 år
Energimålere.....	10 år	15 år

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver der ikke måles til dagsværdi vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter aktier og andelsbeviser, som måles til kursværdien.

Beholdninger

Beholdninger af rør, målere mv. måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Resultat til indregning i kommende års priser

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmemforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld eller tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeverker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmemforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmemforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf, er egenkapitalen pr. 30. juni 2018 uændret i forhold til basiskapitalen pr. 1. marts 1981.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Varmemforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20 % af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75 % af investeringsplanen. Der er foretaget henlæggelser på i alt 10.200 tkr. pr. 30. juni 2018.

En henlæggelse efter varmemforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling enten som kortfristet eller langfristet gæld.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til den nominelle værdi.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld og for obligationslån svarer til restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.