

# Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A.

Kongevejen 19, 6950 Ringkøbing

CVR-nr. 37 56 02 19

## Årsrapport 2017



## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal*	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar – 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

## Ledespåtegnin

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 12. marts 2018  
Direktion:

-----  
Jesper Skovhus Andersen

Bestyrelse:

-----  
Per Grosbøl  
formand

-----  
Hans Markussen  
næstformand

-----  
Ernst Husted  
kasserer

-----  
Søren Hundahl

-----  
Svend Nielsen

-----  
Karsten Håkonsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

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

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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 udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ringkøbing, den 12. marts 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Kristian Winkler  
statsaut. revisor  
MNE-nr.: mne9401

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

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

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal\*

kr.	2017	2016	2015	2014	2013
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	62.954.249	63.159.802	59.408.298	65.263.007	77.914.433
Bruttoresultat	20.937.546	21.004.256	15.067.077	21.641.705	20.744.628
Årets resultat	0	0	0	0	0
<b>Anlægsaktiver</b>					
Anlægsaktiver	51.772.647	56.177.228	64.679.579	67.510.588	57.622.434
Omsætningsaktiver	47.267.854	39.317.962	50.205.938	44.657.379	22.334.753
Balancesum	99.040.501	95.495.190	114.885.517	112.167.967	79.957.187
<b>Investeringer i materielle anlægsaktiver</b>					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.757.533	2.629.354	6.036.814	19.678.488	23.851.201
Egenkapital	4.297.672	4.297.672	4.297.672	4.230.000	4.230.000
Gældsforpligtelser	94.742.829	91.197.518	110.587.845	107.937.967	75.727.187
<b>Nøgletal</b>					
Salg af varme m.v., MWh	89.881	95.308	96.348	76.629	97.356
Salg af varme m.v., kr.	35.551.737	33.213.823	35.400.676	46.126.918	60.497.088
Salg af el m.v., MWh	15.175	14.050	9.362	16.173	20.941
Salg af el m.v., kr.	4.795.209	4.123.473	3.601.490	5.013.500	8.491.500
Tilskud, grundbeløb, kr.	20.428.983	19.648.101	19.638.700	14.959.931	9.816.810
Tilskud, el-produktion, kr.	1.604.170	1.604.170	1.604.085	1.280.000	1.296.000
Graddage	2.705	2.715	3.063	2.400	2.890
Antal forbrugere	4.535	4.509	4.475	4.196	4.100
Ledningstab, %	23,0	22,3	20,5	24,6	19,1
Forbrugsafgift, kr./MWh	190,00	187,50	180,00	380,00	450,00
Fastafgift, kr./m3	9,50	7,13	9,50	9,50	9,50
Abonnement, kr./måler	300,00	225,00	300,00	300,00	300,00

\* For årene 2013-2014 har virksomheden i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 24 undladt at tilpasse sammenligningstallene som følge af sammenlægningen med Kloster Kraftvarmeværk A.m.b.A. pr. 1. januar 2016.

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Formål

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

#### Væsentlige begivenheder

I henhold til varmeforsyningsaftalen mellem Ringkøbing Varmepumpe ApS (datterselskab af Solid Energy A/S) og Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A. blev der i 2017 etableret et kombineret el- og gasmotordrevet varmepumpeanlæg i en nyopført bygning ved Rindum-værket på Isagervej 41.

Varmepumpeanlægget forventes at være i kommerciel drift i begyndelsen af 2018. Den årlige varmeproduktion fra anlægget forventes at være på ca. 30.000 MWh.

Efter Ringkøbing-Skjern kommunes godkendelse af Ringkøbing Fjernvarmeværks projektforslag vedrørende fjernvarmeforsyning af Ringkøbing K, etableredes i 2017 en transmissionsledning til området. Der forventes over en periode på cirka 30 år at skulle opføres op imod 1.000 nye boliger i området.

Transmissionsledningen vil sikre Ringkøbing Fjernvarmeværk en mulighed for mange år ud i fremtiden, at forsyne området med klimavenlig lavtemperaturfjernvarme.

I 2017 startede opførelsen af det første område med 34 boliger, som efterfølgende blev byggemodnet til fjernvarmeforsyning.

#### Årets drift

Årets resultat udgør 0 kr. Overdækning til indregning i efterfølgende år udgør pr. 31. december 2017 6.143.715 kr.

Årsregnskabet er positivt påvirket med 3.693.000 kr. vedrørende finansiel afdækning af kraftvarmeværkernes grundbeløb for henholdsvis Rindum, Ringkøbing og Kloster.

Den endelige afregningspris for 2017 blev fastsat til 190 kr. pr. MWh, hvilket svarer til nedsættelse af acontoopkrævningen i perioden på 60 kr. pr. MWh. Fastafgift og abonnementsbidrag blev fastsat til henholdsvis 9,50 kr. pr. m<sup>3</sup> og 300 kr. pr. år.

Årsagen til den meget lave afregningspris for 2017, skal hovedsageligt ses i de fortsat meget lave priser på naturgas, en særdeles god driftsøkonomi på kraftvarmeværker herunder afdækningen af grundbeløbet, samt elkedlen, som i 2017 havde rekord mange driftstimer med baggrund i attraktiv specialregulering fra Tyskland.

Bestyrelsen anser selskabets drift for meget tilfredsstillende.



## Fremtiden

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

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

Samarbejdet med Solid Energy A/S om etablering og drift af det nye varmepumpeanlæg ved Rindumværket skal, efter planen, yde et væsentlig bidrag til denne reduktion.

Mulighederne for eventuelt at etablere et nyt fjernvarmeværk mellem Søndervig og Kloster, som i fremtiden kan forsyne henholdsvis et stort nyt badeland i Søndervig (Søndervig Feriecenter) samt fjernvarmesystemet i Kloster undersøges. Det nye værk vil i givet fald bestå af et varmepumpeanlæg eller en flis-kedel. Begge alternativer vil være suppleret med et stort solvarmeanlæg.

Der budgetteres med en acontovarmeprijs på 270 kr. pr. MWh i 2018, og en fastafgift på 9,50 kr. pr. m<sup>3</sup> opvarmet rum, samt et abonnementsbidrag på 300 kr. pr. år.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
2	Nettoomsætning	62.954.249	63.159.802
3	Produktionsomkostninger	-42.016.703	-42.155.546
	Bruttoresultat	20.937.546	21.004.256
4	Distributionsomkostninger	-18.406.101	-19.295.162
5	Administrationsomkostninger	-2.639.454	-2.752.859
	Resultat af primær drift	-108.009	-1.043.765
6	Andre driftsindtægter	406.261	1.346.331
	Resultat før finansielle poster	298.252	302.566
7	Finansielle indtægter	12.300	27.999
8	Finansielle omkostninger	-310.552	-330.565
	Resultat før skat	0	0
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	0	0

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
9	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	4.533.204	4.663.895
	Produktionsanlæg og ledningsnet	45.997.475	50.875.755
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	607.755	394.150
	Anlæg under opførelse	634.213	243.428
		<u>51.772.647</u>	<u>56.177.228</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	869.500	1.201.433
		<u>869.500</u>	<u>1.201.433</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg	3.739.637	3.593.846
	Andre tilgodehavender	7.767.428	2.686.700
	Tilgodehavende hos varmemefbrugere	917.681	2.303.535
14	Underdækning til indregning i efterfølgende år	0	3.192.000
	Periodeafgrænsningsposter	662.529	622.919
		<u>13.087.275</u>	<u>12.399.000</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	22.521	22.021
	Likvide beholdninger	33.288.558	25.695.508
	Omsætningsaktiver i alt	<u>47.267.854</u>	<u>39.317.962</u>
	AKTIVER I ALT	<u>99.040.501</u>	<u>95.495.190</u>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

## Balance

Note	kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Indskudskapital	4.297.672	4.297.672
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
11	Kommune Kredit	18.416.561	20.085.619
12	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	43.761.704	52.905.599
		62.178.265	72.991.218
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.669.057	1.647.208
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.175.530	14.817.770
	Gæld til varmekonsumenter	8.988.011	1.183.158
13	Anden gæld	588.251	558.164
14	Overdækning til indregning i efterfølgende år	6.143.715	0
		32.564.564	18.206.300
	Gældsforpligtelser i alt	94.742.829	91.197.518
	PASSIVER I ALT	99.040.501	95.495.190
1	Anvendt regnskabspraksis		
15	Medarbejderforhold		
16	Eventualaktiver og eventualforpligtelser		
17	Nærtstående parter		

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

## Egenkapitalopgørelse

kr.	Indskudskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	4.297.672	0	4.297.672
Årets resultat	0	0	0
Egenkapital 1. januar 2017	4.297.672	0	4.297.672
Årets resultat	0	0	0
Egenkapital 31. december 2017	4.297.672	0	4.297.672

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Pengestrømsopgørelse

kr.	2017	2016
Årets resultat	0	0
Årets over-/underdækning	9.335.715	-10.865.810
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-9.809.865	6.295.575
Afskrivninger	11.114.652	11.131.705
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	10.640.502	6.561.470
Forskydning i varebeholdninger	331.933	-306.433
Forskydning i tilgodehavender	-3.880.275	10.050.476
Forskydning i værdipapirer	-500	-15.000
Forskydning i leverandørgæld og anden gæld	8.192.700	-18.692.271
Pengestrøm fra driftsaktivitet	15.284.360	-2.401.758
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.710.071	-2.629.354
Indbetalte tilslutningsafgifter	665.970	1.122.853
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-6.044.101	-1.506.501
Afdrag på langfristet gældsforpligtelse	-1.647.209	-1.625.832
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-1.647.209	-1.625.832
Årets pengestrøm	7.593.050	-5.534.091
Likvider 1. januar	25.695.508	30.742.035
Likvider 1. januar, fusion Kloster Kraftvarmeværk A.m.b.A.	0	487.564
Likvider 31. december	33.288.558	25.695.508

Pengestrømsopgørelse kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A. for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

#### "Hvile i sig selv"-princippet

##### Over- og underdækninger

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

#### Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

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

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

#### Resultatopgørelse

##### Nettoomsætning

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

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

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

##### Produktionsomkostninger

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

##### Distributionsomkostninger

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

##### Administrationsomkostninger

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

##### Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

##### Finansielle indtægter og omkostninger

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

##### Skat af årets resultat

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

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



## Årsregnskab 1. januar – 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Balance

## Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

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

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

## Varebeholdninger

Beholdninger af rør og andre reservedele måles til kostpris.

## Tilgodehavender

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

## Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til kostpris.

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Gældsforpligtelser

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

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

##### Periodeafgrænsningsposter

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

##### Pengestrømsopgørelse

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

##### Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

##### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

##### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

##### Likvider

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

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

kr.	2017	2016
2	Nettoomsætning	
	Varme	35.551.737
	El	4.795.209
	Driftstabserstatning	100.000
	Tilskud, elproduktion	1.604.170
	El, grundbeløb m.v.	20.428.983
	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	9.809.865
	Årets over-/underdækning	-9.335.715
		<u>62.954.249</u>
		<u>63.159.802</u>
3	Produktionsomkostninger	
	Naturgas	37.207.559
	El, elkedel	2.063.497
	Øvrige produktionsomkostninger	4.826.641
	Personaleomkostninger	2.360.711
	Afskrivninger	8.108.295
	Overført ledningstab	-12.550.000
		<u>42.016.703</u>
		<u>42.155.546</u>
4	Distributionsomkostninger	
	Øvrige distributionsomkostninger	1.708.235
	Personaleomkostninger	1.248.392
	Afskrivninger	2.899.474
	Overført ledningstab	12.550.000
		<u>18.406.101</u>
		<u>19.295.162</u>
5	Administrationsomkostninger	
	Øvrige administrationsomkostninger	1.060.885
	Personaleomkostninger	1.471.686
	Afskrivninger	106.883
		<u>2.639.454</u>
		<u>2.752.859</u>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

kr.	2017	2016
6 Andre driftsindtægter		
Lejeindtægter m.v.	187.368	193.638
Ejendomsskat og vedligeholdelse, udlejningsejendomme	-19.230	-71.071
Salg af materialer m.v.	73.268	72.805
Administration m.v.	70.340	49.108
Salg af ledningsarbejde m.v.	30.980	160.819
Byggemodning	0	14.519
Køb af varer/ytelser	-62.833	-100.601
Gebyr, rykkere	60.700	48.000
Gebyr, flytteafregninger m.v.	29.705	31.590
Renter af afgiftsrefusion	0	947.524
Avance ved salg af anlægsaktiver	35.963	0
	<u>406.261</u>	<u>1.346.331</u>
7 Finansielle indtægter		
Bankindestående	929	22.959
Kontantrabatter	11.371	5.040
	<u>12.300</u>	<u>27.999</u>
8 Finansielle omkostninger		
Renter, Kommune Kredit	293.885	312.893
Amortisering, låneomkostninger	16.667	16.667
Renter, kreditorer	0	1.005
	<u>310.552</u>	<u>330.565</u>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

## Noter

## 9 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Andre anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2017	11.288.494	255.729.314	2.212.922	243.428	269.474.158
	11.288.494	255.729.314	2.212.922	243.428	269.474.158
Tilgang 2017	-49.099	616.257	484.313	5.656.963	6.708.434
Afgang 2017	0	0	-185.497	0	-185.497
Overført	0	5.266.178	0	-5.266.178	0
Kostpris 31. december 2017	11.239.395	261.611.749	2.511.738	634.213	275.997.095
Ned- og afskrivninger 1. januar 2017	6.624.599	204.853.560	1.818.771	0	213.296.930
	6.624.599	204.853.560	1.818.771	0	213.296.930
Afskrivninger 2017	83.229	10.760.714	270.709	0	11.114.652
Afskrivninger, afhændede aktiver	-1.637		-185.497	0	-187.134
Ned- og afskrivninger 31. december 2017	6.706.191	215.614.274	1.903.983	0	224.224.448
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	4.533.204	45.997.475	607.755	634.213	51.772.647

kr.

Afskrivninger kan fordeles således:

	2017	2016
Produktionsomkostninger	8.108.295	8.488.065
Distributionsomkostninger	2.899.474	2.570.271
Administrationsomkostninger	106.883	73.369
	11.114.652	11.131.705

## 10 Indskudskapital

Saldo 1. januar	4.297.672	4.297.672
Saldo 31. december	4.297.672	4.297.672

## 11 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kommune Kredit, serielån, rt. Ecp 3M	7.666.667	666.667	4.333.333
Kommune Kredit, annuitetslån, rt. 2,24 % p.a.	11.934.087	920.763	7.118.237
Kommune Kredit, annuitetslån, rt. 1,62 % p.a.	668.196	98.294	265.323
Låneomkostninger, Ringkøbing-Skjern kommune	-183.332	-16.667	-100.000
	<u>20.085.618</u>	<u>1.669.057</u>	<u>11.616.893</u>

## 12 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

kr.	Ikke-anvendte henlæggelser	Afskrivning på anlægsaktiver	I alt
Saldo 1. januar 2017	-21.200.000	-31.705.599	-52.905.599
Indbetalt tilslutningsafgift	0	-665.970	-665.970
Henlæggelser 2017	-1.400.000	0	-1.400.000
Tilbageført henlæggelser	10.300.000	0	10.300.000
Forskel i pris- og regnskabsmæssige afskrivninger	0	909.865	909.865
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>8.900.000</u>	<u>-31.461.704</u>	<u>-22.561.704</u>

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

kr.	2017	2016
13 Anden gæld		
Skyldig A-skat m.v.	71.074	71.040
Feriepenge, timelønnede	8.246	8.165
Feriepengeforpligtelse	399.000	380.000
Depositum, lejekontrakt	59.442	55.637
Skyldige renter	42.170	43.322
Skyldige omkostninger	8.319	0
	<u>588.251</u>	<u>558.164</u>

## 14 Over-/underdækning til indregning i efterfølgende år.

Overdækning 1. januar	3.192.000	-7.673.810
Årets over-/underdækning	<u>-9.335.715</u>	<u>10.865.810</u>
Underdækning 31. december 2017	<u>-6.143.715</u>	<u>10.865.810</u>

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

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

kr.	2017	2016
15 Medarbejderforhold		
Lønninger og vederlag	4.026.846	4.129.199
Vikarbureau	16.100	0
Bestyrelses honorar	200.600	199.800
Pensioner	614.562	757.325
Sociale bidrag	48.781	56.545
Personaleomkostninger	43.439	74.186
Øvrige personaleomkostninger	130.461	149.740
	<u>5.080.789</u>	<u>5.366.795</u>
Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet:		
Produktion	2.360.711	2.730.489
Distribution	1.248.392	1.259.397
Administration	1.471.686	1.376.909
	<u>5.080.789</u>	<u>5.366.795</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>7</u>	<u>8</u>

### 16 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en lejeaftale om leje af jord med en årlig leje på 100.000 kr. Lejeaftalen er uopsigelig indtil 1. juli 2039 fra udlejers side. Lejeaftalen kan af lejer opsiges ved udgangen af hvert kalenderår med et varsel på 3 måneder.

### 17 Nærtstående parter

Ingen har bestemmende indflydelse over selskabet.

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