



Boulstrup-Hou Kraftvarmeværk A.M.B.A.

Møllemarken 4, 8300 Odder

Årsrapport for 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. august 2017

dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juni 2016 - 31. maj 2017	10
Balance pr. 31. maj 2017	11
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for 1. juni 2016 - 31. maj 2017 for Boulstrup-Hou Kraftvarmeværk A.M.B.A.

Årsregnskabet aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Odder, den 22. august 2017

Bestyrelse

Elvin J. Hansen

Jens Chr. Marcussen

Niels Mondrup Pedersen

Poul Knudsen

Henning V. Madsen

Ole Poulsen

Ole Stentoft Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Boulstrup-Hou Kraftvarmeværk A.M.B.A.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Boulstrup-Hou Kraftvarmeværk A.M.B.A. for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Årsregnskabet indeholder det af bestyrelsen godkendte resultatbudget for 2017/18 samt prognose for 2018/19. Budgettal og prognose, som fremgår af side 20, har ikke været underlagt revision.

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 årsregnskabet 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

Vort 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor 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 revisionshandling, 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Odder, den 22. august 2017

christensen & kjær

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 28 32 01 24

Henrik Rysgaard Christensen
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter levering af varme til forbrugerne i Boulstrup og Hou samt opland. Herudover produceres og sælges el.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 0, og selskabets balance pr. 31. maj 2017 udviser en egenkapital på kr. 650.250.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Boulstrup-Hou Kraftvarmeværk A.M.B.A. for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet er aflagt i dkr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Hvile-i-sig-selv princippet

Over-/underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven 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 akkumulerede over- eller underdækning efter varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i kundebetaling

Investeringen i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmemforsyningslovens regler om afskrivning og henlæggelser og er udtryk for kundens finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstider.

Anvendt regnskabspraksis

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget decentrale kraftvarmeværk. Herudover indeholder omsætningen faste afgifter. I nettoomsætning indregnes desuden tilskud, der knytter sig til produktion og levering af el. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms.

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.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme og el, herunder brændselsomkostninger mv.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drifts- og vedligeholdelse af ledningsnet mv.

Administrationsomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Som følge af "hvile i sig selv" princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider.

	Brugstid
Bygninger og grunde	30 år
Varmeværk og ledninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	22 år
Husinstallationer	3-8 år

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

Varebeholdninger

Beholdninger af halm medtages til den laveste værdi af indkøbspris og dagspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter indbetalte egenkapitalandele. Årets overskud eller underskud skal efter varmemforsyningslovens regler indregnes i prisen over for brugerne og er derfor indregnet i over- eller underdækning samt i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gældsmetode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Som følge af "hvile i sig selv" princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juni 2016 - 31. maj 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Nettoomsætning	1	10.847.017	12.665.295
Årets over-/underdækning		-674.146	-1.549.255
Produktionsomkostninger	2	<u>-7.066.713</u>	<u>-7.812.409</u>
Bruttoresultat		3.106.158	3.303.631
Distributionsomkostninger	3	-1.270.728	-1.227.859
Administrationsomkostninger	4	<u>-1.075.071</u>	<u>-1.204.259</u>
Resultat af ordinær primær drift		760.359	871.513
Andre driftsindtægter		<u>30.000</u>	<u>30.000</u>
Resultat før finansielle poster		790.359	901.513
Finansielle indtægter	5	35.343	6.274
Finansielle omkostninger	6	<u>-825.702</u>	<u>-907.787</u>
Årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31. maj 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		1.112.829	1.232.313
Varmeværk og ledningsanlæg		24.907.796	18.478.428
Husinstallationer		2.554.107	2.991.932
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		995	41.157
Materielle anlægsaktiver	7	<u>28.575.727</u>	<u>22.743.830</u>
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	8	1.899.709	2.562.711
Øvrige finansielle anlægsaktiver	9	324.665	377.068
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.224.374</u>	<u>2.939.779</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>30.800.101</u>	<u>25.683.609</u>
Råvarer og hjælpematerialer		328.500	423.000
Varebeholdninger		<u>328.500</u>	<u>423.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10	400.749	1.004.558
Andre tilgodehavender	11	11.245	1.600.020
Periodeafgrænsningsposter		55.335	75.128
Tilgodehavender		<u>467.329</u>	<u>2.679.706</u>
Likvide beholdninger		<u>1.532.628</u>	<u>5.570.300</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.328.457</u>	<u>8.673.006</u>
Aktiver i alt		<u>33.128.558</u>	<u>34.356.615</u>

Balance pr. 31. maj 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		650.250	645.250
Egenkapital		650.250	645.250
Gæld til realkreditinstitutter	12	24.610.076	25.004.626
Kapitaliseret værdi af renteswap	13	1.899.709	2.562.711
Langfristede gældsforpligtelser		26.509.785	27.567.337
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	2.309.000	2.137.000
Overdækning, afregnes til forbrugerne		2.470.061	1.795.915
Leverandører af varer og tjenesteydelser	14	686.025	921.734
Gæld til forbrugerne		238.243	1.135.562
Anden gæld	15	198.637	99.719
Periodeafgrænsningsposter	16	66.557	54.098
Kortfristede gældsforpligtelser		5.968.523	6.144.028
Gældsforpligtelser i alt		32.478.308	33.711.365
Passiver i alt		33.128.558	34.356.615
Leje og leasingforpligtelser	17		
Budget/Prognose	18		

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
1 Nettoomsætning		
Salg, varme	5.208.603	6.295.124
Fast bidrag	2.673.482	2.662.433
Flyttegebyrer	4.100	5.200
Salg af varme	<u>7.886.185</u>	<u>8.962.757</u>
Produktionstilskud	2.872.680	3.497.378
Energi Danmark	78.452	194.085
Salg af el	<u>2.951.132</u>	<u>3.691.463</u>
Gebyrer	9.700	11.075
Gebyrer	<u>9.700</u>	<u>11.075</u>
	<u>10.847.017</u>	<u>12.665.295</u>
2 Produktionsomkostninger		
Naturgas	1.237.551	4.249.970
Halm	2.680.309	1.720.062
Beholdning halm, primo	423.000	0
Beholdning halm, ultimo	-328.500	-423.000
Tømning affald	3.306	18.533
Diesel	15.345	11.834
Olie-afgift	-5.575	-4.606
Vedligeholdelse Nitrogen	10.444	14.179
Afgift af kvælstofoxider og svovl	94.518	0
Afgiftslempelse på kedeldrift	-331.268	-448.702
Produktion	<u>3.799.130</u>	<u>5.138.270</u>

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
2 Produktionsomkostninger (fortsat)		
Vedligeholdelse, kedler/værk	29.210	79.495
Vedligeholdelse, halmfyr	153.708	78.537
Vedligeholdelse, motor	167.248	161.332
Vedligeholdelse, diverse	13.171	29.206
Vedligeholdelse, værktøj og sikkerhedsbeklædning	14.329	7.848
Forsikringer	116.729	123.903
Afskrivninger tekniske anlæg	1.003.611	511.106
Vedligeholdelse af produktionsapparat	1.498.006	991.427
Kraftforbrug	456.828	372.771
Refunderet energiafgift	-261.967	-217.407
EI	194.861	155.364
Løn, varmemester incl. vagter	564.399	543.800
Løn, vagter	70.650	90.902
Løn, vedr. halmfyr	150.101	121.060
Løn/ferieforpligtelse, primo	-70.644	-71.131
Løn/ferieforpligtelse, ultimo	70.903	70.644
Befordring, ej A-indkomst	61.908	52.496
Kursusudgifter, bøger mv.	11.555	0
ATP-bidrag	3.408	3.282
Øvrige sociale omkostninger	1.256	2.435
Arbejdsskadeforsikring	7.132	6.774
Personaleomkostninger	870.668	820.262

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
2 Produktionsomkostninger (fortsat)		
Leje lagerhal Boulstrup	541.473	539.254
Ejendomsskat og forsikring	16.947	18.190
Vedligeholdelse, grund+bygning	2.234	6.481
Vand	10.230	12.516
Rengøring	13.680	11.161
Afskrivninger bygninger	119.484	119.484
Lokaleomkostninger	<u>704.048</u>	<u>707.086</u>
	<u>7.066.713</u>	<u>7.812.409</u>
3 Distributionsomkostninger		
Vedligeholdelse ledningsnet	4.157	8.060
Vedligeholdelse, unit	33.902	63.668
Køb, målere	10.824	9.178
Vedligehold målere	2.091	1.072
Registrering, varmeledninger	15.953	21.902
Afskrivninger ledningsnet	699.980	621.658
Afskrivninger husinstallationer	503.821	502.321
	<u>1.270.728</u>	<u>1.227.859</u>

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
4 Administrationsomkostninger		
Mødeudgifter	51.749	65.734
Rejser	7.552	5.240
Udbetalt til bestyrelse	162.000	162.000
Gaver og blomster	6.952	4.917
Arrangementer, udstillinger, åbent hus m	9.915	0
Annoncer	10.663	8.652
Hjemmeside	23.424	2.395
Energibesparelser	213.516	251.140
Løn, kontorarbejde	60.000	60.000
Kontorartikler/tryksager	4.547	5.778
Telefon	23.834	29.179
Porto	80	200
Tab på fordringer	757	0
Nets, bankgebyrer m.v.	44.971	47.423
EDB-udgifter	41.231	32.374
Revisorhonorar	39.600	38.800
Revisor, bogføringsassistance	62.108	61.546
Revisor, rådgivning og indberetninger mv.	16.275	20.360
Revisor, regulering tidligere år	0	1.100
Juridisk assistance	24.800	3.190
Konsulentbistand	98.675	237.819
Kontingenter m/moms	63.822	58.954
Afskrivninger inventar	40.162	40.162
Administration, HMN Naturgas I/S	65.000	65.573
Andre omkostninger	3.438	1.723
	<u>1.075.071</u>	<u>1.204.259</u>
5 Finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	0	3.133
Renter, diverse	35.343	3.141
	<u>35.343</u>	<u>6.274</u>

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>		
	kr.	kr.		
6 Finansielle omkostninger				
Renter	7.435	5.050		
Prioritetsrenter, kreditforeninger	685.842	719.842		
Renter, kreditorer	278	5		
Kurstab, vedr. lån	11.615	11.615		
Garantiprovision, Odder Kommune	<u>120.532</u>	<u>171.275</u>		
	<u>825.702</u>	<u>907.787</u>		
7 Materielle anlægsaktiver				
	<u>Grunde og byg-</u>	<u>Varmeværk og</u>	<u>Husinstallationer</u>	<u>Andre anlæg,</u>
	<u>ninger</u>	<u>ledningsanlæg</u>	<u>driftsmateriel og</u>	<u>inventar</u>
Kostpris 1. juni 2016	4.324.721	44.881.330	12.497.994	240.972
Tilgang i årets løb	0	8.236.650	65.996	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-103.690</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. maj 2017	<u>4.324.721</u>	<u>53.014.290</u>	<u>12.563.990</u>	<u>240.972</u>
Ned- og afskrivninger 1. juni 2016	3.092.408	26.402.903	9.506.062	199.815
Årets afskrivninger	<u>119.484</u>	<u>1.703.591</u>	<u>503.821</u>	<u>40.162</u>
Ned- og afskrivninger 31. maj 2017	<u>3.211.892</u>	<u>28.106.494</u>	<u>10.009.883</u>	<u>239.977</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017	<u>1.112.829</u>	<u>24.907.796</u>	<u>2.554.107</u>	<u>995</u>

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
8 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling		
Værdi af renteswap primo	2.562.711	2.562.158
Årets regulering af værdi	-663.002	553
	1.899.709	2.562.711
9 Øvrige finansielle anlægsaktiver		
Depositum, lagerhal Boulstrup	127.300	127.300
Udlån til andelshavere	197.365	249.768
	324.665	122.468
10 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		
Debitorer, tilslutnings/stikledningsbidrag	67.222	37.500
Tilgode, ENERGINET/Energi Danmark	333.527	380.249
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	586.809
	400.749	1.004.558
11 Andre tilgodehavender		
Diverse tilgodehavender	2.814	1.152
Andelsbeviser	1.362	580
Moms	7.069	1.598.288
	11.245	1.600.020
12 Gæld til realkreditinstitutter		
Kommunekredit, 2024	11.411.994	12.758.731
Kommunekredit, 2036	7.648.718	6.000.000
Kommunekredit, 2029	4.798.170	5.137.587
Kommunekredit, 2033	3.246.031	3.442.760
Kurstab, lån	-185.837	-197.452
	26.919.076	27.141.626
Inden for 1 år	-2.309.000	-2.137.000
	24.610.076	25.004.626

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
13 Kapitaliseret værdi af renteswap		
Værdi af renteswap, primo	2.562.711	2.562.158
Årets regulering af værdi	-663.002	553
	<u>1.899.709</u>	<u>2.562.711</u>
14 Leverandører af varer og tjenesteydelser		
Leverandører af tjenesteydelser	557.777	471.231
HMN Naturgas I/S	51.648	396.503
Revisorhonorar	76.600	54.000
	<u>686.025</u>	<u>921.734</u>
15 Anden gæld		
Merværdiafgift m.v.	1	1
Skyldig A-skat	103.856	23.340
Skyldigt arbejdsmarkedsbidrag	23.877	5.734
Afsat skyldig feriepengeforpligtelse	70.903	70.644
	<u>198.637</u>	<u>99.719</u>
16 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter (renter)	66.557	54.098
	<u>66.557</u>	<u>54.098</u>
17 Leje og leasingforpligtelser		
Der er indgået uopsigelig lejekontrakt indtil 1. maj 2031. Årslejen andrager tkr. 542.		

Noter

18 Budget/Prognose

(hele 1.000)	Realiseret	Realiseret	Budget	Realiseret	Budget	Prognose
År	2014/15	2015/16	2016/17	2016/17	2017/18	2018/19
Faste afgifter	2.645	2.662	2.718	2.673	2.718	2.754
Salg varme	7.095	6.300	5.300	5.212	4.200	4.200
Salg el	3.219	3.691	3.400	2.951	2.500	2.500
Salg diverse	14	11	15	10	15	15
Indtægter i alt	12.973	12.664	11.433	10.846	9.433	9.469
Naturgas	-2.776	-3.841	-1.100	-907	-800	-816
Halm mv.	-2.054	-1.297	-3.205	-2.774	-2.970	-3.029
Øvrige prod.omk.	-2.111	-1.853	-2.722	-2.514	-2.310	-2.356
Personaleomk.	-820	-820	-900	-871	-900	-918
Dækningsbidrag	5.212	4.853	3.506	3.780	2.453	2.349
Distribution	-1.195	-1.228	-1.650	-1.271	-1.301	-1.327
Administrationsomk.	-975	-953	-800	-861	-800	-816
Energibesparelse	-192	-251	-250	-214	-250	-255
Andre driftsindtægter	34	30	32	30	32	32
Resultat af primær drift	2.884	2.451	838	1.464	134	-17
Renteindtægter	6	6	6	35	6	6
Renteudgifter	-962	-908	-1.090	-826	-1.090	-1.090
Årets over-/underdækning	1.928	1.549	-246	673	-950	-1.101
Korrektion afskrivning i henhold til varmforsyningsloven					-800	800
Indregnet over-/underdækning			246		1.796	483
Resultat herefter	1.928	1.549	0		46	182

I prognose for 2018/19 er det, i forbindelse med reduktion af standbytilskud pr. 1/1 2019, forudsat at der kommer en tilsvarende kompensation i stedet for.

Hovedforudsætninger for budgetterne

Salg af varme i mwh	10.301	11.033	11.500	11.262	11.600	11.600
Varmepris alm forbrug.	0,706	0,586	0,480	0,480	0,380	0,380
Varmepris storforbr.	0,636	0,527	0,432	0,432	0,342	0,342
Fast afgift alm forbrug	3.600	3.600	3.600	3.600	3.600	3.600