

**NØRRE ALSLEV FJERNVARMEVÆRK A.M.B.A.
PETER L. JENSENSVEJ 4
4840 NØRRE ALSLEV**

**ÅRSRAPPORT FOR PERIODEN
1. JUNI 2017 – 31. MAJ 2018**

52. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling den 6/9 2018

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |
| Resultatopgørelse for året 2017/18 | 15 |
| Balance pr. 31. maj 2018 aktiver | 16 |
| Balance pr. 31. maj 2018 passiver | 17 |
| Noter | 18 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | Nørre Alslev Fjernvarmeværk A.m.b.a. Peter L. Jensensvej 4 4840 Nørre Alslev CVR-nr. 60 09 44 11 Telefon 54 43 55 57 E-mail: naf@mail.dk Hjemmeside: www.na-fjernvarme.dk Hjemsted: Guldborgsund Kommune |
| Bestyrelse | Formand: Gert Clausen, Drosselvej 9, 4840 Nørre Alslev Næstformand: Jørgen Rasmussen, Skovvænget 42, 4840 Nørre Alslev. Sekretær: Birger Petersen, Nørre Alslev Nygade 10, 4840 Nørre Alslev. Jørgen Føgtmann, Skovvænget 22, 4840 Nørre Alslev. Jørgen Green, Nørre Alslev Birkevej 11, 4840 Nørre Alslev. Udpeget af Hardi International, Herthadalvej 10, 4840 Nørre Alslev: Ole Svendsen. |
| Revision | Revisionscentralen i Nørre Alslev ApS, Nr. Alslev Langgade 3, 4840 Nørre Alslev. |

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 2017/18 for Nørre Alslev Fjernvarmeværk A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmeforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørre Alslev, den 14. august 2018

BESTYRELSE

Gert Clausen

Jørgen Rasmussen

Birger Petersen

Jørgen Fogtmann

Jørgen Green

Ole Svendsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til andelshaverne i Nørre Alslev Fjernvarmeværk A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nørre Alslev Fjernvarmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2017 – 31. maj 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmemforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 – 31. maj 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at regnskabet er udarbejdet efter årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmemforsyningsloven.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

Nørre Alslev, den 14. august 2018

Revisionscentralen i Nørre Alslev ApS
CVR-nr. 71 27 40 12

Jan O. Håkonsson
Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Ledelsesberetning for året 2017/2018.

Hovedaktiviteter

Som det fremgår af fjernvarmeværkets vedtægter, har fjernvarmeværket som formål at drive fjernvarmevirksomhed i Nørre Alslev.

Langt hovedparten af varmeproduktionen sker via halm. I spidsbelastningsperioder og ved havarier kan suppleres ved produktion via olie og træpiller. Et meget lille olieforbrug har hidtil været muligt efter etablering af akkumuleringstank og større halmkedel i 2006.

I 2015/2016 har der hverken været forbrug af olie eller træpiller.

I 2016/2017 var der et lille forbrug (ca. 6,0 ton) af træpiller og 4.663 liter olie, begge i forbindelse med produktionsproblemer på halmvarmeværket sammenfaldende med en kold periode.

I 2017/2018 har der hverken været forbrug af olie eller træpiller.

Nørre Alslev Fjernvarmeværk a.m.b.a. ejer varmeværkerne på Peter L. Jensensvej 4 og Kæpgårdsvej 5, produktionsanlæg og ledningsnet. Som det fremgår senere i denne beretning, er aktiverne delvist lånefinansieret.

Det er fortsat bestyrelsens mål at have et velfungerende fjernvarmeværk, som kan tilbyde værkets forbrugere stabil varmforsyning til en rimelig pris. Økonomisk er det således *ikke* formålet at skabe hverken under- eller overdækning. Dette er helt i overensstemmelse med retningslinjer fra Energitilsynet, der fastslår, at eventuel over- eller underdækning skal indgå i fjernvarmeværkets budget for kommende år.

Tekniske data

| | | | |
|--|-------------|--------------------|-------------|
| Halm-/olie/-pilleforbrug 2015/2016 | 3.765 ton | 0,0 m ³ | 0,0 ton |
| Halm-/olie/-pilleforbrug 2016/2017 | 3.557 ton | 4,7 m ³ | 6,0 ton |
| Halm-/olie/-pilleforbrug 2017/2018 | 3.313 ton | 0,0 m ³ | 0,0 ton |
| Produktion via halm-/olie/-piller 2015/2016 | 13.569 MWh. | 0 MWh. | 0 MWh. |
| Produktion via halm-/olie/-piller 2016/2017 | 12.659 MWh. | 35 MWh. | 32 MWh. |
| Produktion via halm-/olie/-piller 2017/2018 | 11.805 MWh. | 0 MWh. | 0 MWh. |
| Affaldsvarme (fra SWS) 2015/2016 | | | 9.031 MWh. |
| Affaldsvarme (fra SWS) 2016/2017 | | | 10.381 MWh. |
| Affaldsvarme (fra SWS) 2017/2018 | | | 11.903 MWh. |
| Affaldsvarme (fra SWS) 2015/2016 i procent af samlet årsproduktion | | | 40,0 |
| Affaldsvarme (fra SWS) 2016/2017 i procent af samlet årsproduktion | | | 44,9 |
| Affaldsvarme (fra SWS) 2017/2018 i procent af samlet årsproduktion | | | 50,2 |
| Samlet produktion (incl. affaldsvarme) 2015/2016 | | | 22.600 MWh. |
| Samlet produktion (incl. affaldsvarme) 2016/2017 | | | 23.107 MWh. |
| Samlet produktion (incl. affaldsvarme) 2017/2018 | | | 23.708 MWh. |
| Maksimal ydeevne, halmkedel/oliekedel/træpillekedel | 6,5 MW | 8,0 MW | 2,0 MW |

| | <u>Total</u> | <u>Pr. prod. MWh.</u> |
|-------------------------------|--------------|-----------------------|
| Elforbrug 2015/2016, halmværk | 311.063 kWh. | 22,9 |
| Elforbrug 2016/2017, halmværk | 307.962 kWh. | 24,3 |
| Elforbrug 2017/2018, halmværk | 300.536 kWh. | 25,5 |

| | | <u>Vandtab pr. døgn</u> |
|---------------------|--------------------|-------------------------|
| Spædevand 2015/2016 | 241 m ³ | 0,7 m ³ |
| Spædevand 2016/2017 | 379 m ³ | 1,0 m ³ |
| Spædevand 2017/2018 | 726 m ³ | 2,0 m ³ |

| | | |
|----------------------------------|------------|------------------------|
| Ledningstab (varmetab) 2015/2016 | 5.521 MWh. | 24,4 % af produktionen |
| Ledningstab (varmetab) 2016/2017 | 5.719 MWh. | 24,8 % af produktionen |
| Ledningstab (varmetab) 2017/2018 | 6.020 MWh. | 25,4 % af produktionen |

| | <u>Sommer</u> | <u>Vinter</u> |
|------------------------|---------------|---------------|
| Temperatur an net | 75 ° C. | 80 ° C. |
| Returtemperatur ab net | 52 ° C. | 45 ° C. |

| | |
|---------------------|-------------|
| Varmesalg 2015/2016 | 17.079 MWh. |
| Varmesalg 2016/2017 | 17.388 MWh. |
| Varmesalg 2017/2018 | 17.688 MWh. |

Pr. 31.05.2018 udgør hovedledningslængden 12,620 km og stikledningslængden 12,726 km.

Investeringer

Ud over mindre bygningsændringer og småanskaffelser, som efter varmforsyningsloven skal afskrives over 5-30 år, er der kun foretaget investering vedrørende forberedelser til etablering af nyt halmvarmeværk.

Uændret antal forbrugere

I det forløbne regnskabsår er 2 huse nedrevet. En enkelt ejendom er blevet tilsluttet og en bygning har fået separeret fjernvarmeforsyningen til de 2 lejemål, hvorefter vi har 625 tilslutninger ud af 765 mulige beliggende i forsyningsområdet.

Totalt set er 81,7% af alle bygninger i Nørre Alslevs nuværende forsyningsområde således tilsluttet fjernvarmeforsyningen.

Det må i de kommende år forventes, at såvel Banedanmark som DSB vil foranledige yderligere nedrivninger.

Miljømæssige oplysninger

Svovlindholdet i fyringsolie udgør 0,05%.

Siden 2006 er der kun i ringe omfang sket udledning af svovl, idet der kun er anvendt meget lidt fyringsolie.

Tilsvarende er der siden 2006 kun frigjort meget lidt CO₂-emission (kuldioxid) via olie.

Der er *ikke* sket direkte miljøpåvirkninger af vand (via kloak) eller jord.

Askeaffald forekommer kun i forbindelse med varmeproduktion via halm.

Mængden af svovl i halm er af staten beregnet til typisk at udgøre 0,1%.

Beregnet på dette grundlag har fjernvarmeværket i 2017/2018 udledt ca. 3,3 ton svovl, dels til luften og dels via aske. Asken spredes på markarealer hos halmleverandører.

Ved produktion via halm er forbrændingen såkaldt CO₂-neutralt, mens en tilsvarende produktion via olie i 2017/2018 ville have medført en CO₂-emission (kuldioxid) svarende til 2.933 ton.

I forbindelse med produktion via halm sker der udledning af kvælstof-oxider. Mængden måles ikke, men fra 1. januar 2010 er indført en såkaldt NO_x-afgift til staten.

I øvrigt er der tegnet miljøansvarsforsikring for en forsikringssum på 10,0 millioner kroner.

Pålagte energibesparelser

Nørre Alslev Fjernvarmeværk skal hvert år påvise energibesparelser.

Der er mulighed for at købe sådanne besparelser (til stærkt varieret markedspris), men fjernvarmeværkets bestyrelse har besluttet, at besparelserne i størst mulig udstrækning skal ske hos fjernvarmeværkets egne forbrugere, uanset at omkostningerne pr. sparet kWh. derved kan blive dyrere. Disse øgede omkostninger formodes i noget omfang at blive opvejet dels af mindre varmetab - idet der ved serviceordning (såkaldt FjR-ordning) bliver mulighed for bedre afkøling hos forbrugerne - og dels at forbrugerne samtidig kan få en bedre indstilling af fjernvarmeinstallationen, hvorved disse forbrugere kan få en bedre varmeøkonomi.

Priserne pr. MWh. er afhængig af markedspriserne og for Nørre Alslev Fjernvarmeværks vedkommende en udgift i 2017/2018 på kr. 308.407.

Den enkelte forbruger har mulighed for *inden energibesparelse ordres (bestilles)* – via fjernvarmeværkets hjemmeside – at søge tilskud til energibesparelser hos Dansk Fjernvarmes Handelsselskab. I øvrigt er der indgået aftale med samme handelsselskab om fjernvarmeværkets køb af energibesparelser, hvilket har medført en reduktion af de årlige udgifter.

Det er forventningen, at energiselskabernes bidrag til energibesparelser bortfalder ved udgangen af 2020, men konkret politisk aftale derom må afventes.

Persondata

Nørre Alslev Fjernvarmeværk har udarbejdet retningslinjer for beskyttelse af persondata, såvel internt som eksternt. Der er på fjernvarmeværkets hjemmeside angivet bestemmelser vedrørende beskyttelse af forbrugeroplysninger.

Produktionsmæssige forhold

Halmanlægget, der er fra 2006, har også i fyringssæsonen 2017/2018 kørt uden nævneværdig havari. Overskudsvarmen fra SWS har været det højeste nogensinde og udgør i 2017/2018 mere en halvdelen af den samlede varmeproduktion.

Der har ikke været behov for at supplere med varme fra olie- og/eller pillefyringsanlæg.

Et årsresultat tæt på nul

Vinteren 2017/2018 (og særligt april måned 2018) var en smule koldere end i 2016/2017, men stadig lidt mildere end en såkaldt "normal-år". Til gengæld var maj 2018 den varmeste maj-måned i de 145 år, hvor DMI har foretaget registreringer. Det har naturligvis medført et mindre varmeforbrug end oprindeligt budgetteret, hvor fjernvarmeværket har beregnet forbruget ud fra et gennemsnit for de sidste 10 år.

Oprindeligt havde vi i budgettet for 2017/2018 indregnet *underdækning* fra forudgående år på kr. 84.000, men da det endelige resultat for 2016/2017 blev gjort op, viste det en akkumuleret *overdækning* på kr. 99.828.

Når der ses isoleret på resultatopgørelsen for 2017/2018 har vi en overdækning på kr. 26.242, men der skal også medregnes overført akkumuleret overdækning fra det forudgående år på kr. 99.828. Derved får vi i en samlet (akkumuleret) overdækning på kr. 126.070, som vi skal overføre til det efterfølgende år.

Da bestyrelsen i maj 2018 vedtog budgettet for de sidste 7 måneder af 2018, kendte vi naturligvis ikke regnskabsresultatet for 2017/2018. På budgetlægnings tidspunktet for de sidste 7 måneder af 2018 var der en del ukendte faktorer. Vi havde på det tidspunkt forventet, at varmekonsumet i maj måned 2018 blev af nogenlunde samme størrelse som gennemsnittet for samme måned. Imidlertid blev maj måned 2018 lidt mildere.

Til gengæld blev særligt udgifterne til energibesparelser ca. 30% billigere end budgetteret, og indtægterne vedrørende tillæg for ringe afkøling blev betydeligt større end forventet. Derved blev den forventede akkumulerede *overdækning* for 2017/2018 i forbindelse med budgetplanlægningen for de sidste 7 måneder af 2018 på kr. 33.000 ændret til en overdækning på kr. 126.070. Beløbet vil indgå i regnskabet for de sidste 7 måneder af 2018.

Sammenligning af varmepris

Vi har konstateret, at det i Nørre Alslev i 2017/2018 gennemsnitligt kostede kr. 16.333 (incl. moms) at opvarme en bolig på 130 m² (et såkaldt gennemsnitshus) med et årligt forbrug på 18,1 MWh. Beløbet er over landsgennemsnittet for 2017 sammenholdt med total for alle værker (kr. 13.273), uanset brændselsart. For sidstnævnte må dog bemærkes, at dette beløb reduceres til kr. 12.732, såfremt der beregnes et vægtnet gennemsnit, hvor den solgte mængde benyttes som faktor, hvorved storbyerne (der i stort omfang har affaldsforbrænding) vægter relativt mere.

Hvile i sig selv princippet, herunder over- og underdækninger

Fjernvarmeværket er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv-princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning 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 forbrugerne og indregnes i balancen under hensatte forpligtelser eller tilgodehavender.

Investeringer i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg m.m. indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser, og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne efter varmforsyningslovens bestemmelser.

Årsregnskabet har ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

Efter selskabsskattelovens § 3, nr. 4, er Nørre Alslev Fjernvarmeværk a.m.b.a. skattefri.

Omlægning af regnskabsperioder

I efteråret 2017 blev det besluttet at fjernvarmeværkets regnskabsperioder fra 1. januar 2019 skulle følge kalenderåret. Det var forårsaget af en forventet (og senere gennemført) lovændring, hvorefter indberetning til tilsynsmyndigheden fra 1. januar 2019 skulle følge kalenderåret.

Det har så medført en overgangsperiode, således at de sidste 7 måneder af 2018 udgør en særskilt regnskabsperiode.

Bestyrelsen finder det uhensigtsmæssigt med fordyrende administrations- og revisoromkostninger ved bibeholdelse af hidtidige regnskabsperioder. Dette er også årsag til, at bestyrelsen har besluttet, at forbrugsperioder (perioder for årsafregning med forbrugerne) skal ændres tilsvarende.

Sammenligningstal for de sidste 7 måneder af 2018 vil *ikke* blive omregnet til 12 måneders periode, idet det for nogle beløb og mængder blot vil give et skævt billede af omkostninger, indtægter og mængder.

Ændrede valgperioder

Ved den ordinære generalforsamling i september 2017 blev Gert Clausen, Birger Petersen og Jørgen Rasmussen genvalgt til bestyrelsen. Hidtil har sådanne valg været gældende for en 2-årig periode, men i fjernvarmeværkets vedtægter er fortsat angivet, at valg sker i forbindelse med den ordinære generalforsamling, der skal afholdes inden 4 måneder efter regnskabsårets slutning, hvorfor de i september 2017 foretagne valg af de 3 bestyrelsesmedlemmer ophører ved den ordinære generalforsamling, der i 2019 skal afholdes inden udgangen af april måned.

Tilsvarende vil valgperioden for de ved den ordinære generalforsamling i september 2018 valgte bestyrelsesmedlemmer ophøre ved den ordinære generalforsamling, der i 2020 skal afholdes inden udgangen af april måned.

På samme måde vil valgperioden for de ved den ordinære generalforsamling i september 2018 valgte bestyrelsessuppleanter og ophøre ved den ordinære generalforsamling, der i 2019 skal afholdes inden udgangen af april måned. Tilsvarende gælder valg af revisor.

Den mangeårige formand, Henning Elstrøm, afgik i april 2018 ved døden, hvorefter Jørgen Fogtmann (som 1. suppleant) indtrådte i bestyrelsen.

Den hidtidige næstformand, Gert Clausen, er valgt som ny formand, og Jørgen Rasmussen er valgt som ny næstformand.

Regnskabsmæssige forhold

For kalenderårene 2017 og 2018 er der med Eniig indgået aftale om en fast pris på levering af el, dog kun for den del der *ikke* vedrører den såkaldte prioriterede el. For kalenderåret 2019 er der indgået tilsvarende aftale med GNP Energy.

Formandshonorar udgør i 2017/2018 kr. 30.000 ud over telefongodtgørelse kr. 1.000 pr. kvartal og vederlagsfrit abonnement på Folketidende.

Øvrige bestyrelsesmedlemmer får telefongodtgørelse med kr. 500 pr. kvartal.

Der er tegnet bestyrelsesansvarsforsikring med en præmie på p.t. kr. 7.079 årligt.

Bestyrelsen er dækket af sundhedsforsikring, hvor den samlede årlige præmie p.t. udgør kr. 15.122.

Kommunegaranti

Nørre Alslev Kommune (nu en del af Guldborgsund Kommune) har ved låneoptagelse meddelt indeståelse (garantistillelse) for betaling af renter og afdrag for lån hos KommuneKredit, hvor restgælden ved regnskabsårets slutning udgør kr. 5.460.569. Lånet er fast forrentet med 3,325% p.a. Sidste termin forfalder i december 2019.

Guldborgsund Kommune har i 2013 tilsvarende meddelt garanti for et 20-årigt lån hos KommuneKredit på 3,8 millioner kroner i forbindelse med udskiftning af oliekedler samt etablering af nødstrømsanlæg. For sidstnævnte opkræver Guldborgsund Kommune p.t. en årlig provision på 1,0% af restgælden. Dette lån er optaget med variabel rente; men således at den årlige rente i hele perioden udgør 2,039% p.a. og er sikret via en såkaldt renteswap. Hvis den renteswap blev lukket (af fjernvarmeværket) ved udgangen af maj 2018, skulle vi til KommuneKredit have betalt kr. 235.494, hvilket er udtryk for den merrente, som skulle indbetales af fjernvarmeværket for den resterende periode, såfremt kurser og renter forholdt sig uændret. Ved regnskabsårets slutning udgjorde restgælden kr. 2.850.000.

Guldborgsund Kommune har taget forbehold for ændret opkrævning af provision.

Årsopgørelser

Ved forbrugsårets slutning foretages – for den enkelte forbruger – endelig opgørelse på grundlag af det faktiske forbrug, hvorefter for meget indbetalte beløb tilbagebetales eller modregnes i den første efterfølgende forfaldne rate, mens efterbetalinger opkræves tilsvarende.

Tillæg for ringe afkøling

Den enkelte forbruger betaler et tillæg, hvis der forekommer ringe afkøling. Ved et forbrug på 10 MWh. udgør tillægget kr. 125,00 (incl. moms) pr. grad, der afkøles mindre end 25 grader C.

For de sidste 7 måneder af 2018 ændres afkølingsgrænsen til 20 grader C., idet det i en forholdsvis mild periode kan være vanskeligt at opnå en afkøling på 25 grader C.

Afkølingen har betydning for det vand, der cirkulerer i rørsystemet, idet vi ved en ringe afkøling skal pumpe mere vand rundt. Desuden bliver returtemperaturen for høj, hvilket giver større ledningstab i returledningerne.

Det er egentlig ikke hensigten med afkølingstillægget at forøge fjernvarmeværkets indtægter, men at tilskynde forbrugerne til at afkøle fjernvarmevandet bedst muligt. Bestyrelsen har derfor indgået aftaler med lokale VVS-installationsfirmaer, der er tilsluttet den såkaldte FjR-ordning, om, at disse kan gennemgå anlægget hos den enkelte forbruger og komme med forslag til ændringer. Alle forbrugere har fået tilbud om serviceordningen.

Serviceeftersyn er gratis for boligejere, idet fjernvarmeværket betaler VVS-installatøren ca. kr. 1.048 (excl. moms) for gennemsyn og rapport. Hvis der foretages forbedringer på forbrugerens varmeinstallation, efter forslag fra installatøren, er det for forbrugerens egen regning.

For erhvervsejendomme (herunder ejendomme med flere boliger) betaler fjernvarmeværket ligeledes ca. kr. 1.048 (excl. moms) for serviceeftersyn, men i mange tilfælde rækker det ikke til gennemgang af hele anlægget. Restbeløbet betales af virksomheden.

Hensigten med serviceordningen er, at der hvert 6. år foretages et såkaldt hovedeftersyn.

Midtvejs i perioden – det vil sige ca. 3 år efter hvert hovedeftersyn – vil der blive tilbudt et såkaldt servicetjek, der ligeledes er gratis for boligejere.

Fjernvarmeværkets bestyrelse finder, at en bedre afkøling (udnyttelse af fjernvarmevandet) hos den enkelte forbruger medvirker til, at varmetabet i ledningsnettet generelt forventes at kunne forbedres, hvilket i den sidste ende er til gavn for alle forbrugere, idet fjernvarmeværkets priser så kan holdes på lavest mulige niveau.

I 2017/2018 er indtægterne ved tillæg for ringe afkøling i øvrigt større en budgetteret, hvilket er overraskende.

En del af forklaringen kan findes ved, at der i sommeren 2018 efterfølgende er konstateret utætheder i gulvvarme i nogle bygninger.

Fremtidsplaner

Der blev i 2017 foretaget udskiftning af de sidste dele af hovedledningsnettet, hvor der er sket etablering/renovering før 1989.

Alle strækninger af hovedledningsnettet er således nu udskiftet.

Hele hovedledningsnettet er etableret/renoveret efter 1989 og må – ifølge ”Varmeplan Danmark” udarbejdet i 2008 af Rambøll Danmark i samarbejde med Ålborg Universitet - skønnes at have en restlevetid, der i gennemsnit rækker til 2060, idet kilemuffer, der er etableret efter 1980, er skiftet til svejste muffer.

Indtil år 2046 forventes der således ikke behov for eventuel ny renovering af hovedledningsnettet.

Fjernvarmeværkets bestyrelse er opmærksom på, at produktionsanlægget må forventes at skulle udskiftes om ca. 3-5 år.

Der er derfor indledt forhandlinger med Guldborgsund Kommune om køb af areal for opførelse af nyt halmvarmeværk, idet bl.a. nye miljøkrav medfører, at nyt produktionsanlæg ikke kan installeres i de nuværende lokaler.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets udløb er der ikke indtrådt væsentlige forhold, som ændrer ved det i nærværende årsrapport angivne.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse A med de nødvendige tilpasninger som følge af varmemforsyningsloven.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægterne omfatter årets salg af varme, opgjort på baggrund af måleraflæsning hos de enkelte forbrugere.

Produktionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger, der er afholdt vedrørende ledningsnet, brønde, brugerinstallationer, målere, afskrivninger samt andel af omkostninger til personalet og administration som kan henføres til distribution.

Administrationsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger mv., herunder afskrivninger og gager samt konstateret tab på debitorer.

Finansielle poster

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og ledningsnet samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og i øvrigt i overensstemmelse med reglerne i bekendtgørelse om driftsmæssige afskrivninger mv. ifølge lov om varmforsyning:

| | |
|-----------------|---------|
| Anlægsudgifter | 5-20 år |
| Driftsmateriel | 5-20 år |
| Småanskaffelser | 5-7 år |

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, medtages til anskaffelsessum.

Varebeholdninger

Kostpris for beholdningerne opgøres til dagsværdi.

Tilgodehavender, forbrugere

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi. Jf. varmforsyningsloven nedskrives der ikke til nettorealisationsværdien med henblik på imødegåelse af tab.

Posten udgøres af forskellen mellem varmeforbrug og aconto-betalinger.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår, dog under hensyntagen til varmforsyningsloven.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. JUNI - 31. MAJ

| | | Realiseret | Budget | Realiseret |
|-------------|-----------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | | 2017/18 | 2017/18 | 2016/17 |
| Note | | | | |
| 1 | Nettoomsætning | 12.093.281 | 12.120.350 | 12.002.113 |
| 2 | Produktionsomkostninger | -8.798.592 | -8.929.006 | -10.047.270 |
| | Bruttoresultat | 3.294.689 | 3.191.344 | 1.954.843 |
| 3 | Distributionsomkostninger | -1.682.731 | -1.360.385 | -982.414 |
| 4 | Administrationsomkostninger | -1.131.372 | -1.095.159 | -1.075.015 |
| 5 | Andre driftsindtægter | 207.144 | 140.000 | 205.951 |
| 6 | Andre driftsudgifter | -367.203 | -494.000 | -518.578 |
| | Resultat før renter | 320.527 | 381.800 | -415.213 |
| 7 | Finansielle indtægter | 8.856 | 4.000 | 6.651 |
| 8 | Finansielle omkostninger | -303.141 | -301.800 | -413.388 |
| | Årets resultat | 26.242 | 84.000 | -821.950 |

Forslag til resultatdisponering:

| | | | |
|---------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| Årets over-/underdækning | 26.242 | 84.000 | -821.950 |
|---------------------------------|---------------|---------------|-----------------|

BALANCE PR. 31. MAJ

| | | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|-------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Note | AKTIVER | | |
| | MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER | | |
| | Produktionsanlæg | 3.831.166 | 5.721.064 |
| | Distributionsanlæg | 148.593 | 297.186 |
| | Administration og øvrige anlæg | 378.282 | 399.941 |
| 9 | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>4.358.041</u> | <u>6.418.191</u> |
| | FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER | | |
| 10 | Værdipapirer | <u>16.000</u> | <u>16.000</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>4.374.041</u> | <u>6.434.191</u> |
| | OMSÆTNINGSAKTIVER | | |
| | VAREBEHOLDNINGER | | |
| 11 | Lagerbeholdninger | <u>426.765</u> | <u>393.381</u> |
| | TILGODEHAVENDER | | |
| | Tilgodehavender forbrugere | 323.433 | 690.073 |
| 12 | Andre tilgodehavender | 59.316 | 0 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 103.396 | 131.500 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>486.145</u> | <u>821.573</u> |
| | LIKVIDE BEHOLDNINGER | | |
| 13 | Likvide beholdninger | <u>5.044.048</u> | <u>5.833.247</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>5.956.958</u> | <u>7.048.201</u> |
| | Aktiver i alt | <u>10.330.999</u> | <u>13.482.392</u> |

BALANCE PR. 31. MAJ

| | | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|-------------|--|-------------------|-------------------|
| Note | PASSIVER | | |
| | GÆLDSFORPLIGTELSE | | |
| | LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE | | |
| 14 | Pantebrevsgæld | 5.435.029 | 8.310.569 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>5.435.029</u> | <u>8.310.569</u> |
| | KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE | | |
| 14 | Kortfristet del af pantebrevsgæld | 2.875.540 | 2.788.938 |
| | Gæld til forbrugere | 825.440 | 650.120 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 408.710 | 557.570 |
| 15 | Anden gæld | 625.539 | 1.044.090 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 34.671 | 31.277 |
| 16 | Over-/underdækning | 126.070 | 99.828 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>4.895.970</u> | <u>5.171.823</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>10.330.999</u> | <u>13.482.392</u> |
| | Passiver i alt | <u>10.330.999</u> | <u>13.482.392</u> |
| 17 | Eventualposter | | |
| 18 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

NOTER

| | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 1. Nettoomsætning | | |
| Fast bidrag | 3.408.871 | 3.415.487 |
| Forbrugsbidrag | 8.309.928 | 8.210.981 |
| Abonnementsbidrag | 374.482 | 375.593 |
| Ændring i årsopgørelser tidligere år | 0 | 52 |
| | <u>12.093.281</u> | <u>12.002.113</u> |
| 2. Produktionsomkostninger | | |
| Produktion | 4.821.013 | 4.689.682 |
| Vedligeholdelse produktionsanlæg | 777.291 | 798.200 |
| Afskrivning produktionsanlæg | 1.892.996 | 3.171.644 |
| Vedligeholdelse af øvrige anlæg mv. | 124.400 | 178.779 |
| Afskrivning øvrige anlæg mv. | 26.710 | 18.821 |
| Køb af el | 168.594 | 230.874 |
| Driftsledelse | 987.588 | 961.675 |
| Øvrig styring/udgifter refunderet af SWS | 0 | -2.405 |
| | <u>8.798.592</u> | <u>10.047.270</u> |
| 3. Distributionsomkostninger | | |
| Hovedledninger | 952.633 | 385.511 |
| Afskrivning ledninger | 148.593 | 178.494 |
| Stikledninger | 89.055 | 0 |
| Brønde | 63.924 | 12.740 |
| Måleromkostninger | 83.724 | 78.104 |
| Driftsledelse | 344.802 | 324.952 |
| Øvrig styring | 0 | 2.613 |
| | <u>1.682.731</u> | <u>982.414</u> |
| 4. Administrationsomkostninger | | |
| Formandshonorar | 33.244 | 37.500 |
| Forsikringer bestyrelse | 22.201 | 21.650 |
| Telefongodtgørelse bestyrelse | 14.000 | 13.500 |
| Information bestyrelse | 5.166 | 1.963 |
| Møder og repræsentation | 48.940 | 42.707 |
| Forbrugerinformation | 141.233 | 165.784 |
| Administration | 668.924 | 613.367 |
| Afskrivning kontorinventar | 6.796 | 6.339 |
| IT - omkostninger | 49.002 | 38.163 |
| Afskrivning IT - omkostninger | 25.363 | 25.602 |
| Revision | 64.350 | 59.525 |
| Administrationsudgifter i øvrigt | 52.153 | 48.915 |
| | <u>1.131.372</u> | <u>1.075.015</u> |

NOTER

| | | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|---|--|---------------------------------|---|
| 5. Andre driftsindtægter | | | |
| Skorstensudlejning | | 43.304 | 42.043 |
| Afkølingstillæg | | 116.640 | 96.511 |
| Rykkergebyrer | | 20.700 | 26.700 |
| Lukkegebyrer | | 1.500 | 1.875 |
| Genåbningsgebyrer | | 1.200 | 1.800 |
| Flyttegebyrer | | 3.960 | 4.680 |
| Udtrædelsesgodtgørelse | | 17.646 | 0 |
| Indgået på tidligere afskrevne fordringer | | 1.444 | 340 |
| Fortjeneste ved salg af varebil | | 0 | 32.000 |
| Diverse | | 750 | 2 |
| | | <u>207.144</u> | <u>205.951</u> |
| 6. Andre driftsudgifter | | | |
| Bidrag til Energistyrelsen | | 4.263 | 0 |
| Kurser | | 38.079 | 33.000 |
| Kørsel vedrørende kurser og møder | | 15.563 | 15.016 |
| Energibesparelser | | 308.407 | 469.479 |
| Miljøtilsynsgebyr | | 891 | 1.083 |
| | | <u>367.203</u> | <u>518.578</u> |
| 7. Finansielle indtægter | | | |
| Pengeinstitutter | | 5.628 | 4.445 |
| Forbrugere | | 3.228 | 2.206 |
| | | <u>8.856</u> | <u>6.651</u> |
| 8. Finansielle omkostninger | | | |
| KommuneKredit | | 302.081 | 393.150 |
| Pengeinstitutter | | 1.060 | 20.238 |
| | | <u>303.141</u> | <u>413.388</u> |
| 9. Materielle anlægsaktiver | | | |
| | Grunde, bygninger og produktions- anlæg | Distributions- anlæg | Administration og øvrige anlæg |
| Kostpris 01.06.2017 | 32.348.890 | 26.912.044 | 820.499 |
| Tilgang | 3.098 | 0 | 70.002 |
| Afgang | 0 | 0 | 0 |
| Kostpris 31.05.2018 | <u>32.351.988</u> | <u>26.912.044</u> | <u>890.501</u> |
| Afskrivninger 01.05.2017 | 26.627.826 | 26.614.858 | 420.558 |
| Afskrivninger i året | 1.892.996 | 148.593 | 91.661 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på årets afgang | 0 | 0 | 0 |
| Afskrivninger 31.05.2018 | <u>28.520.822</u> | <u>26.763.451</u> | <u>512.219</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31.05.2018 | <u>3.831.166</u> | <u>148.593</u> | <u>378.282</u> |

NOTER

| | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|--|------------------|------------------|
| 10. Værdipapirer | | |
| Andel i DFF-EDB A.m.b.a. | 1.000 | 1.000 |
| Andel i Fællesindkøb af Energibesparelser | 15.000 | 15.000 |
| | <u>16.000</u> | <u>16.000</u> |
| 11. Lagerbeholdninger | | |
| Oliebeholdning | 178.408 | 148.214 |
| Hålmlager | 45.980 | 71.008 |
| Træpillelager | 37.721 | 37.721 |
| Reserve dele mv. | 141.450 | 120.520 |
| Målere | 23.206 | 15.918 |
| | <u>426.765</u> | <u>393.381</u> |
| 12. Andre tilgodehavender | | |
| SWS | <u>59.316</u> | <u>0</u> |
| 13. Likvide beholdninger | | |
| Jyske bank 5067-1698590 | 231.016 | 42.547 |
| Arbejdernes Landsbank 5359-0529250 | 4.813.032 | 5.790.700 |
| | <u>5.044.048</u> | <u>5.833.247</u> |
| 14. Pantebrevsgæld | | |
| KommuneKredit nr. 200529447 | 5.460.569 | 8.059.507 |
| KommuneKredit (renteswap 2,039%) | 2.850.000 | 3.040.000 |
| | 8.310.569 | 11.099.507 |
| Afdrag næste år | -2.875.540 | -2.788.938 |
| | <u>5.435.029</u> | <u>8.310.569</u> |
| Guldborgsund Kommune indestår som kautionist og selvskyldner for lånene. | | |
| 15. Anden gæld | | |
| Moms og afgifter | 177.611 | 567.137 |
| A-skat og AM-bidrag | 59.395 | 57.936 |
| ATP | 1.704 | 1.704 |
| Svovlafgift | 1.144 | 2.699 |
| Kvælstofafgift | 442 | 1.037 |
| Feriepengeforpligtelse, funktionærer | 231.098 | 226.053 |
| Vagthonorar | 56.154 | 39.912 |
| Renter pantebrevsgæld | 88.491 | 138.112 |
| Deposita | 9.500 | 9.500 |
| | <u>625.539</u> | <u>1.044.090</u> |

NOTER

| | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| 16. Over-/underdækning | | |
| Over-/underdækning primo | 99.828 | 921.778 |
| Årets overførte over-/underdækning | <u>26.242</u> | <u>-821.950</u> |
| | <u>126.070</u> | <u>99.828</u> |

17. Eventualposter

Der er for afdækning af renterisikoen på lån til KommuneKredit indgået renteswapaftale. Markedsværdien heraf er negativ og udgør i alt kr. 235.494. Eventualforpligtelsen er ikke indregnet under forpligtelser.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt andet pantebrev på i alt kr. 50.000, der giver pant i grunde og bygninger. Pantebrevet er deponeret til sikkerhed for ethvert krav, som ejerforeningen måtte få.