



ÅRSRAPPORT 2016/17

Ørum Varmeværk A.m.b.a.

Bøgevej 5-7, Ørum
8830 Tjele

CVR nr. 12868014

(55. regnskabsår)

Fremlagt og godkendt
på den ordinære generalforsamling den

Dirigent

**Ordinær generalforsamling
afholdes**

**Onsdag den 27. september 2017 kl. 19.00
i Tjelecentrets forsamlingshus**

Dagsorden:

1. Valg af dirigent
2. Beretning for det forløbne år
3. Regnskab 2016/17
4. Budget 2017/18
5. Forslag fra bestyrelsen
 - a. herunder fremlægges af investeringsplan for de kommende år
6. Indkomne forslag fra Andelshavere/varmeaftagere
7. Bestyrelsesmedlemmer
Efter tur afgår Jan Hoberg Østergaard, Morten Dam Rasmussen
og Hans Jørgen Møller
8. Valg af suppleanter til bestyrelsen
9. Valg af revisor
10. Eventuelt

På bestyrelsens vegne

Jan Hoberg Østergaard
Formand

Resultatopgørelse for tiden 1/7 2016-30/6 2017

| | Budget 2017/18 t.kr. | 2016/17 | 2015/16 |
|----------------------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Nettoomsætning | | | |
| Salg af varme | 6.179 | 4.544.209 | 4.960.761 |
| Elsalg | 2.713 | 2.837.739 | 3.381.491 |
| Flyttegebyr | - | 26.400 | 18.400 |
| Diverse indtægter i øvrigt | - | 15.000 | 17.548 |
| Salg af energimålere | - | 15.000 | 18.000 |
| Salg energispareaktiviteter | - | - | 630.000 |
| Reguleringsmæssig over/-underdækning | 2.969 | 601.236 | -1.701.802 |
| Nettoomsætning i alt | 11.861 | 8.039.584 | 7.324.398 |
| Produktionsomkostninger | | | |
| Køb af gas | -5.497 | -4.325.045 | -4.693.768 |
| El og vand | -140 | -214.028 | -128.423 |
| Vedligeholdelse af motoranlæg | -260 | -28.752 | -97.703 |
| Vedligeholdelse af ledningsnet | -160 | -229.480 | -186.932 |
| Vedligeholdelse af varmecentral | -220 | -110.040 | -241.704 |
| Godtgørelse ledningsarbejde | - | 55.456 | 52.795 |
| Køb af energimålere | -289 | -267.712 | -16.608 |
| Vedligeholdelse af energimålere | -40 | -16.519 | -17.599 |
| Teknisk assistance | - | 400 | - |
| Renovation | -5 | -3.227 | -2.057 |
| Energispareaktiviteter | -206 | -6.831 | -2.456 |
| Lagerregulering | - | 17.943 | -3.800 |
| Produktionsomkostninger i alt | -6.817 | -5.127.835 | -5.338.255 |
| Bruttofortjeneste | 5.044 | 2.911.749 | 1.986.143 |
| Personaleomkostninger | -1.175 | -1.088.075 | -1.322.476 |
| Salgsomkostninger | -32 | -36.874 | -34.068 |
| Bilomkostninger | -33 | -21.162 | -28.990 |
| Lokaleomkostninger | -19 | -11.194 | -22.269 |
| Administrationsomkostninger | -543 | -434.064 | -404.104 |
| Andre driftsomkostninger i alt | -1.802 | -1.591.369 | -1.811.907 |
| Resultat før afskrivninger | 3.242 | 1.320.380 | 174.236 |
| Afskrivninger | -1.095 | -615.483 | -213.903 |
| Resultat før sekundære poster | 2.147 | 704.897 | -39.667 |
| Henlæggelser | -2.000 | -332.236 | - |
| Resultat før finansielle poster | 147 | 372.661 | -39.667 |
| Finansielle indtægter | 58 | 61.646 | 33.683 |
| Finansielle omkostninger | -205 | -237.249 | -42.455 |
| Årets resultat | - | 197.058 | -48.439 |

Balance pr. 30. juni 2017

| | 2016/17 | 2015/16 |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| AKTIVER | | |
| ANLÆGSAKTIVER | | |
| Materielle anlægsaktiver | | |
| Bygninger og kraftvarmeværk | 77.130 | 89.985 |
| Ledningsnet m.v. | 13.886.201 | 8.381.304 |
| Produktionsanlæg og maskiner | 123.095 | 92.347 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 14.086.426 | 8.563.636 |
| Finansielle anlægsaktiver | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 1.000 | 1.000 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 1.000 | 1.000 |
| Anlægsaktiver i alt | 14.087.426 | 8.564.636 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | | |
| Varebeholdninger | | |
| Varebeholdninger | 122.643 | 104.700 |
| Varebeholdninger i alt | 122.643 | 104.700 |
| Tilgodehavender | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 174.662 | 128.697 |
| Andre tilgodehavender | 328.810 | 294.141 |
| Moms og afgifter | - | 1.508.119 |
| Tilgodehavender i alt | 503.472 | 1.930.957 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 2.093.734 | 2.109.994 |
| Værdipapirer og kapitalandele i alt | 2.093.734 | 2.109.994 |
| Likvide beholdninger | | |
| Likvide beholdninger | 838.900 | 8.575.038 |
| Likvide beholdninger i alt | 838.900 | 8.575.038 |
| Omsætningsaktiver i alt | 3.558.749 | 12.720.689 |
| AKTIVER I ALT | 17.646.175 | 21.285.325 |

Balance pr. 30. juni 2017

| | 2016/17 | 2015/16 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| PASSIVER | | |
| EGENKAPITAL | | |
| Indskudskapital, der iht. særlovgivning ikke kan udloddes | 1.342.129 | 1.342.129 |
| Henlæggelser til fremtidig investering iht. særlovgivning | 2.985.566 | 2.653.330 |
| Akkumuleret driftsresultat | 271.790 | 74.732 |
| Egenkapital i alt | 4.599.485 | 4.070.191 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 9.112.409 | 9.559.416 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 9.112.409 | 9.559.416 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 447.007 | 440.584 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 576.945 | 339.020 |
| Beregnet overdækning | 2.636.372 | 3.237.608 |
| Anden gæld | 273.957 | 3.638.506 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 3.934.281 | 7.655.718 |
| Gældsforpligtelser i alt | 13.046.690 | 17.215.134 |
| PASSIVER I ALT | 17.646.175 | 21.285.325 |

Nøgletal

| | | 2016/17 | 2015/16 |
|--------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| Afregningspris pr. MWh | kr. | <u>350</u> | <u>500</u> |
| Antal forbrugere | stk. | <u>685</u> | <u>682</u> |
| Tilsluttet areal (BBR) | m2 | <u>102.435</u> | <u>101.771</u> |
| Gasforbrug | m3 | <u>1.080.995</u> | <u>1.153.767</u> |
| Varmeproduktion | MWh | <u>13.857</u> | <u>13.303</u> |
| Varmesalg | MWh | <u>10.262</u> | <u>9.934</u> |
| Graddage (normalår er 3.112 gr.dage) | Gr.d. | <u>2.705</u> | <u>2.609</u> |
| Elsalg | MWh | <u>305</u> | <u>254</u> |
| Cirkuleret vandmængde | m3 | <u>383.941</u> | <u>355.866</u> |
| Driftstimer | timer | <u>154</u> | <u>80</u> |

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets vigtigste forretningsområde er drift af fjernvarmeværk. Aktiviteten inden for dette område sker ved produktion af fjernvarme til forbrugerne i varmforsyningsområdet, og salg af el produceret i forbindelse med varmeproduktionen.

Den økonomiske udvikling i 2016/17

Selskabet har i indeværende år haft en nedgang i omsætningen af salg af varme på ca. 8,4 %. Nedgangen skyldes primært reduktion i prisen.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 17.646.175, og en indskudskapital på 1.342.129 kr. Indskudskapitalen er på samme niveau som pr. 30.6.1981, jf. varmforsyningslovens regler herom.

Resultatfordeling

Årets overskud på 197.058 kr. overføres til indregning i næste års priser.

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2017/18

Selskabet forventer en mindre tilgang af forbrugere ved nybyggeri.

Det forventes, at selskabet kan fastholde den budgetterede pris overfor fjernvarmeforbrugerne, hvilket dog er stærkt afhængig af udviklingen i såvel gasprisen som elafregningsprisen. Det forventes, at produktionen af el vil falde til et minimum, som følge af stadig dårlige priser på el.

Da elproduktions grundbeløbet bortfalder med udgangen af 2018 og det almindelige grundbeløb forsvinder med udgangen af 2019, vil selskabet igangsætte en proces for, at finde billige alternative energikilder til afbødning af de heraf følgende negative konsekvenser.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter 30. juni 2017 indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for den finansielle stilling.

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Ørum Varmeværk A.m.b.a..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.

Ledelsen anser regnskabspraksis for hensigtsmæssigt, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ørum, den 17. august 2017

Bestyrelse:

Jan Hoberg Østergaard (formand)

Niels Martin Christensen (næstformand)

Karsten Møller Madsen

Morten Dam Rasmussen

Hans Jørgen Møller

David Croft

Brian Vistisen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne af Ørum Varmeværk A.m.b.a.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ørum Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabslovens bestemmelser og varmeforsyningsloven.

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 revisionspåtegnings afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af varmekædet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer og de yderligere krav der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores 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 udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmekædetets vedtægter.

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 varmekædetets 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 udsigt at likvidere varmekædet, ondstille driften eller ikke har et 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, der er tilstrækkelig og egnet til at danne grundlag for vores konklusion.

Risikoen for ikke at opdage væsentlige fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelse, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisions-handlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af varmekædetets intern 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 varmekædetets 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 varmekædet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 væsentlig 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.

Viborg, den 17. august 2017

Revisionsfirmaet Lars Olsen A/S

Orla Kristensen
reg. revisor