

Saltum Fjernvarmeværk a.mb.a.

Thomas Jensensvej 5, 9493 Saltum

CVR-nr. 20 92 87 19

Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Saltum Fjernvarmeværk a.mb.a..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af varmeforsyningsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse er årsregnskab udarbejdet i overensstemmelse med den regnskabspraksis, der er beskrevet i afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

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

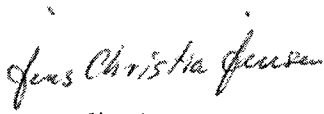
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Saltum, den 11. september 2017

Bestyrelse



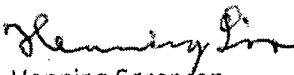
Ole Hejlesen
Formand



Jens Chr. Jensen
Næstformand



Bent H. Thomsen
Kasserer



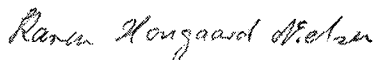
Henning Sørensen



Svend Hovalt

Lokal revisor

Karen Nielsen



Den uafhængige revisors erklæring

Til andelshaverne i Saltum Fjernvarmeværk a.mb.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Saltum Fjernvarmeværk a.mb.a. for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af varmeforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af varmeforsyningsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskab". 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 årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskab 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 årsregnskab 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 årsregnskab

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskab 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 årsregnskab.

Den uafhængige revisors erklæring

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 årsregnskab, 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 årsregnskab 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 revisorerklæring gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskab 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 revisorerklæring. 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 årsregnskab omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæring

I tilknytning til vores revision af årsregnskab er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskab 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. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 11. september 2017

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89



Frank Nørgaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Saltum Fjernvarmeværk a.mb.a. Thomas Jensensvej 5 9493 Saltum CVR-nr.: 20 92 87 19 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Ole Hejlesen, Formand Jens Chr. Jensen, Næstformand Bent H. Thomsen, Kasserer Henning Sørensen Svend Hovalt
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Sparekassen Vendsyssel

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Aktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af produktion og salg af varme til værkets andelshavere samt produktion og salg af el.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev bedre end forventet i budgettet for 2016/17. Der har været højere indtægter fra varmesalg. Hertil kommer lavere indtægter fra elsalg samt refusion af afgifter for tidligere perioder.

Afregningsprisen for varme er fastsat til kr. 255 pr. MWh, hvilket er kr. 94 mindre end budgetteret.

Årets resultat før årsreguleringer udviser herefter et overskud på kr. 46.969. Til sammenligning blev der budgetteret med et underskud på kr. 150.000 for året. Den akkumulerede overdækning udgør pr. 30. juni 2017 kr. 192.166.

Der henvises til efterstående resultatopgørelse og balance.

Den forventede udvikling

For regnskabsåret 2017/18 budgetteres med en varmepris på kr. 339 pr. MWh og en uændret fast afgift. Stigningen i forhold til afregningsprisen for 2016/17 skyldes forventede lavere elindtægter og vedligeholdelsesudgifter.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Saltum Fjernvarmeværk a.mb.a. er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse A-virksomhed med de tilpasninger, der følger af varmeforsyningsloven.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden den interne årsrapport aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

"Hvile i sig selv" - princippet

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder brændsel, vedligeholdelse samt lønninger til produktionsmedarbejdere, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til vedligeholdelse af ledningsnet samt målere.

Administrationsomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, distributionsanlæg, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris fratrukket medlemmernes tilslutningsbidrag og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris.

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

Ledningsnet	20 år
Fjernvarmeværk	15 år
Varmemålere	5 år
SRO-anlæg	10 år

Afskrivning på anlægsaktiver påbegyndes, når de tages i brug.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Akkumuleret overdækning

Akkumuleret overdækning indregnet under hensatte forpligtelser omfatter de akkumulerede overdækninger i henhold til varmforsyningslovens bestemmelser

Udskudt skat

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Den udskudte skat måles på baggrund af gældende skatteregler og skattesatser.

Udskudt skatteaktiv indregnes i balancen til den værdi, hvortil det forventes at blive anvendt.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
1 Nettoomsætning	4.987.977	4.966
2 Produktionsomkostninger	-3.527.813	-3.861
3 Distributionsomkostninger	-662.517	-153
4 Administrationsomkostninger	-511.044	-632
Resultat før afskrivninger	286.603	320
5 Afskrivninger	-310.384	-337
Resultat før finansielle poster	-23.781	-17
6 Andre finansielle indtægter	87.528	11
7 Øvrige finansielle omkostninger	-16.778	-19
Finansiering netto	70.750	-8
Resultat før årsreguleringer	46.969	-25
Årets over-/underdækning	-46.969	25
Resultat før skat	0	0
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	0	0

Balance 30. juni

Aktiver		2017	2016
<u>Note</u>		kr.	t.kr.
Anlægsaktiver			
8	Varmecentral og -anlæg	2.729.099	2.919
8	Medlemmers tilslutnings- og stikafgift	-1.382.322	-1.382
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.346.777</u>	<u>1.537</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	11.000	11
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>11.000</u>	<u>11</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.357.777</u>	<u>1.548</u>
Omsætningsaktiver			
9	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	224.690	190
10	Andre tilgodehavender	619.230	460
11	Periodeafgrænsningsposter	33.127	0
	Tilgodehavender i alt	<u>877.047</u>	<u>650</u>
12	Likvide beholdninger	101.357	1.410
	Omsætningsaktiver i alt	<u>978.404</u>	<u>2.060</u>
	Aktiver i alt	<u>2.336.181</u>	<u>3.608</u>

Balance 30. juni

Passiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
Egenkapital fra 1981	411.642	412
Egenkapital i alt	411.642	412
Gældsforpligtelser		
14 Gæld til realkreditinstitutter	391.373	464
Langfristede gældsforpligtelser i alt	391.373	464
Kortfristet del af langfristet gæld	75.000	75
Modtagne forudbetalinger fra kunder	839.900	2.151
15 Akkumuleret overdækning	192.166	145
Leverandører af varer og tjenesteydelser	340.560	284
16 Anden gæld	85.540	77
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.533.166	2.732
Gældsforpligtelser i alt	1.924.539	3.196
Passiver i alt	2.336.181	3.608
17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18 Eventualposter		

Noter

	2016/17 kr:	2015/16 t.kr.
1. Nettoomsætning		
Forbrugsafgifter	1.773.393	1.398
Fast afgift	1.285.016	1.283
Målerleje	181.588	181
Varmesalg	3.239.997	2.862
Elsalg	7.515	23
Produktionsuafhængigt tilskud (grundbeløb)	1.731.886	2.088
Abonnementsafgift	13.579	-12
Elsalg mv.	1.752.980	2.099
Lejeindtægt, antenne (depositum retur)	-5.000	5
	4.987.977	4.966
2. Produktionsomkostninger		
Gasforbrug varmeproduktion	3.457.309	3.382
Afgiftsrefusioner varmeproduktion	-344.169	-328
Gasforbrug elproduktion	0	15
Afgiftsrefusioner elproduktion	0	-7
Forbrug af el	46.595	60
Refusion afgifter tidligere år	-327.078	0
	2.832.657	3.122
Vedligeholdelse, bygninger og grund	43.219	34
Vedligeholdelse, produktionsanlæg	147.320	207
Vedligeholdelse, i øvrigt	8.541	19
	199.080	260
Lønninger, varmemester og medhjælp	468.522	429
Ændring i feriepengeforpligtelse	3.696	21
Pensionsbidrag	13.381	18
Sociale omkostninger	7.746	8
Kørselsgodtgørelse	2.731	3
	496.076	479
	3.527.813	3.861

Noter

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
3. Distributionsomkostninger		
Vedligeholdelse, ledningsnet mv.	670.517	139
Vedligeholdelse, målere mv.	0	14
Tilslutningsomkostninger, nye forbrugere	-8.000	0
	662.517	153
4. Administrationsomkostninger		
Kontorartikler	775	1
Generalforsamling og møder	12.770	13
Arbejdstøj	3.451	1
Kursusomkostninger inkl. refusioner	1.035	2
Telefon og mobiltelefon	18.877	19
Porto og gebyrer	4.386	2
Regnskabs- og revisionshonorar	40.000	40
Regnskabs- og revisorhonorar, regulering forrige år	3.100	4
Assistance, ændrede afgiftsregler Co2	0	8
Rådgivningsmæssig assistance	5.000	5
Lønadministration	4.406	4
Forsikringer	67.754	75
Kontingenter og tidsskrifter	29.023	28
Softwareabonnement	33.837	27
Opkrævningsgebyr	10.607	11
Tab på debitorer	1.341	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-6.053	0
Renovation	1.404	2
Annoncer mv.	2.072	0
Varme	3.562	6
	237.347	248
Energibesparelse	141.790	247
Lønninger, bestyrelse	77.361	82
Lønninger, forretningsfører	54.546	55
	131.907	137
	511.044	632

Noter

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.	
5. Afskrivninger			
Varmecentral og -anlæg	310.384	337	
	310.384	337	
6. Andre finansielle indtægter			
Renter, pengeinstitutter	314	5	
Gebyrer mv. forbrugere	9.622	6	
Skattefrie renter og procenttillæg	77.592	0	
	87.528	11	
7. Øvrige finansielle omkostninger			
Prioritetsrenter	9.588	11	
Låneomkostninger	7.190	8	
	16.778	19	
8. Materielle anlægsaktiver			
	Varmecentral og -anlæg kr.	Fjernvarme- anlæg kr.	Medlemmers tilslutnings- og stikafgift kr.
Kostpris primo	6.221.040	8.429.766	-1.382.322
Tilgang	121.792	0	0
Kostpris ultimo	6.342.832	8.429.766	-1.382.322
Af- og nedskrivninger primo	3.303.349	8.429.766	0
Årets afskrivninger	310.384	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	3.613.733	8.429.766	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.729.099	0	-1.382.322

Noter

	30/6 2017 kr.	30/6 2016 t.kr.
9. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		
Tilgodehavende fra salg af el	210.622	188
Tilgodehavende fra salg af varme	14.068	2
	224.690	190
10. Andre tilgodehavender		
Moms	619.230	459
Tilgodehavende renter	0	1
	619.230	460
11. Periodeafgrænsningsposter		
Periodiseret DFF	33.127	0
	33.127	0
12. Likvide beholdninger		
Dronninglund Sparekasse	0	300
Sparekassen Vendsyssel	101.357	1.110
	101.357	1.410
13. Hensættelser til udskudt skat		
Der påhviler ingen udskudte skatter, idet den skattemæssige værdi af anlægsaktiver overstiger den bogførte værdi.		
14. Gæld til realkreditinstitutter		
KommuneKredit opr. kr. 750.000, 1,84%	466.373	539
	466.373	539
Heraf forfalder inden for 1 år	-75.000	-75
	391.373	464

Noter

	30/6 2017 kr.	30/6 2016 t.kr.
15. Akkumuleret overdækning		
Akkumuleret overdækning primo	145.197	170
Årets ændring	46.969	-25
	192.166	145
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:		
Indregnet i budget 2017/18	200.000	150
Indregnet i budget 2018/19	-7.834	-5
	192.166	145
16. Anden gæld		
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	30.865	26
ATP og andre sociale ydelser	1.136	0
Feriepenge	3.633	3
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	49.906	48
	85.540	77
17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Der er ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.		
18. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Der er ingen eventualforpligtelser mv.		