



Ølgod Fjernvarmeselskab a.m.b.a.

Industrivej 9, 6870 Ølgod

CVR nr. 35 74 70 28

Årsrapport 2017/2018

(67. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets generalforsamling
Ølgod, den 5/9 2018

Dirigent



Generalforsamling og dagsorden for denne	2
Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 9
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	10
Balance pr. 30. april	11 - 12
Egenkapitalopgørelse 1. maj - 30. april	13
Noter	14 - 24

Generalforsamling afholdes på Hotel Hjedding 5. september 2018 kl. 19.

Dagsorden:

1. Valg af dirigent.
2. Ledelsens beretning for det forløbne regnskabsår.
3. Den reviderede årsrapport fremlægges til godkendelse.
4. Budget for indeværende driftsår fremlægges til orientering.
5. Fremlæggelse af investeringsplan for kommende år til orientering.
6. Forslag fra bestyrelsen
7. Indkomne forslag fra andelshavere/varmeaftagere.
8. Valg af bestyrelsesmedlemmer.

På valg efter tur er:

Kristian Klemmensen

Asbjørn Gregersen

Per Villadsen

Jan Lillegaard
9. Valg af suppleanter til bestyrelsen.
10. Valg af revisor.
11. Eventuelt.

Selskabet

Ølgod Fjernvarmeselskab a.m.b.a.
Industrivej 9
6870 Ølgod
Telefon: 75 24 41 88
Hjemmeside: www.otv-olgod.dk
E-mail: otv@otv-olgod.dk
Kommune: Varde
CVR-nr. 35 74 70 28
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Driftsleder

Henrik Jessen

Bestyrelse

Kristian Klemmensen
Leif Andersen
John Christensen
Jan Lillegaard
Anders Thomsen
Asbjørn Gregersen
Per Villadsen

Revision

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sydbank
Torvegade 11
6870 Ølgod

Bestyrelse og driftsleder har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2017 - 30. april 2018 for Ølgod Fjernvarmeselskab a.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ølgod, den 27. juni 2018

Driftsleder

Henrik Jessen

Bestyrelse

Kristian Klemmensen
formand

John Christensen

Anders Thomsen

Asbjørn Gregersen

Jan Lillegaard

Leif Andersen

Per Villadsen

Til andelshaverne i Ølgod Fjernvarmeselskab a.m.b.a.**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Ølgod Fjernvarmeselskab a.m.b.a. for regnskabsåret 01.05.16 -30.04.17, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusionen

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Kolding, den 27. juni 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Kristensen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Ølgod Fjernvarmeselskab a.m.b.a. er et privat, forbrugerejet andelsselskab med det formål, at producere og distribuere energi i Varde Kommune. Selskabet kan derudover forestå tekniske og administrative opgaver for andre forsyningsvirksomheder.

60% af den producerede varmeenergi er produceret på skovflis, 36% af energien er købt hos Nobia Denmark A/S og 4% er produceret på egne spids- og reservelast anlæg, med en brændselsblanding af træpiller, naturgas og olie.

Udvikling i selskabets aktiviteter og forhold

Vinteren i dette år var mildere end budgetteret, hvilket vintrene nu efterhånden har været igennem flere år. Marts måned var usædvanlig kold, men dog ikke noget der har flyttet væsentligt på den samlede varmeproduktion.

Det graddagekorrigerede varmesalg er steget svagt, hvilket blandt andet kan begrundes i flere tilsluttede kvadratmeter. Til de ny tilsluttede kvadratmeter er der i året solgt 158 MWh, fordelt på 4 parcelhuse og 1 erhvervsvirksomhed.

HTH har meddelt, at de ikke længere vil drive deres affaldsforbrændingsanlæg på fabrikken, og som konsekvens deraf, kan vi ikke længere købe affaldsvarme hos dem. De har i den forbindelse spurgt til muligheden for at blive tilsluttet til fjernvarmeforsyningen medio 2018. I alt drejer det sig om ca. 48.000 m² bygninger. De driftsmæssige, tekniske og økonomiske forhold er i den forbindelse blevet belyst, og i december måned blev der indgået en aftale med dem om tilslutningen. For at belyse de tekniske og økonomiske forhold har vi brugt ekstra ressourcer i form af rådgivere m.m.

Udsigten til at varmeleverancen fra HTH ophører, vil ubetinget betyde en prisstigning for forbrugerne. Det forventes dog, at denne prisstigning begrænses ved at få dem på som kunde.

Da vi er blevet pålagt, at omlægge regnskabsåret, har vi ændret vedtægterne, og besluttet at regnskabsåret med virkning fra d. 1. januar 2019 følger kalenderåret. Den næste regnskabsperiode vil derfor have en varighed på 8 mdr. Antallet af aconto rater er også ændret, så der efter årsskiftet kun opkræves varmen 4 gange årligt i stedet for de nuværende 8 gange.

Grundbeløbsordningen ophører som tidligere nævnt ved årsskiftet, og vil som bekendt betyde en prisstigning.

Produktionsomkostninger

Ved kedel nedlukningen i maj 2017, kunne vi konstatere revner i konvektionsparten, og den eneste løsning var at udskifte alle røgrør samt topladen. Det blev gjort, men udgiften dertil var ikke indregnet i budgettet. Reparationen er årsagen til en merudgift på ca. 400.000 kr. til vedligehold på flis kedlen.

Udgiften til brændsel har været lav, og har medført en driftsbesparelse ift. året før. Der har i året været panik på flis markedet, på grund af de store nedbørsmængder. Vi har dog ikke været berørt af panikken, udover at leverandørerne til den kommende sæson, har hævet priserne på flis med ca. 9,5 %

Distributionsomkostninger

Årets omkostninger afviger ikke væsentligt fra tidligere år. Reduktionen i udgiften til ledningstabet skyldes en lavere produktionspris. Ledningsnettets tilstand er god, hvilket en termografiundersøgelse af ledningsnettet også har vist. Den vægtede gennemsnitsalder for ledningsnettet er 19,4 år og alderen er svagt stigende. Gennemsnitsalderen på ledningsnettet kan godt tåle at blive højere, uden det giver anledning til bekymring, idet levetiden på nye rørsystemer forventes at være mere end 50 år. Det betyder at, renoveringsindsatsen over de næste 2 – 3 år vil blive reduceret i forhold til tidligere år.

Administrationsomkostninger

I lighed med tidligere år, er der udført administrativt arbejde for Ølgod Vandværk a.m.b.a., Ølgod Antenneforening og Gårde Vandværk. Disse administrative opgaver passer godt ind i arbejdsgangen hen over et år, sådan at den administrative kapacitet udnyttes effektivt.

Ved regnskabsårets afslutning var der tilsluttet 1668 målere.

Selskabets forventede udvikling

Den nye regulering er blevet besluttet, og der arbejdes fra myndighedernes side på, at udarbejde de regler vi skal reguleres efter. Vi er ikke blevet præsenteret for de kommende krav endnu, men vi forventer at kravene ligner dem der stilles til vandselskaberne. Omlægningen af regnskabsåret, som tidligere nævnt, er første trin imod en ny regulering.

Det forventes, at produktions- og distributionskapaciteten efter tilslutning af HTH er udnyttet fuldt ud. Der vil dog stadig være mulighed for tilgang af nye parcelhus kunder, samt mindre industri ejendomme.

De ældste varmemålere er ved at være tekniske udtjente idet de er 17 år gamle. Det er derfor besluttet, at udskifte alle varmemålere over de næste 3 år. De nye varmemålere er af samme fabrikat som vandmålerne, og alle målerne fjernaflæses fra varmeværkets skorsten.

Solvarme kan være en mulig varmekilde i tiden fremover, idet den vil kunne fortrænge en mængde biomasse i en sommer periode. Produktionsprisen på solvarme er nu så langt nede, at der vil blive kigget på mulige løsninger.

Bestyrelsen betegner årets drift af varmeværket som tilfredsstillende.

Begivenheder efter året afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter årets afslutning der har betydning for regnskabet.

Oversigt over varmeværkets udvikling, 5 år

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Pris pr. MWh [kr.]	270	260	260	288	296
Parcelhus [kr.]	2.760	2.760	2.760	2.760	2.760
Parcelhus BR15 [kr.]	1.766	1.766	1.766		
Lejlighed [kr.]	1.840	1.840	1.840	1.840	1.840
Lejlighed BR15 [kr.]	1.178	1.178	1.178		
Ungdomsbolig [kr]	800	800	800	800	800
Erhvervslokaler (0 - 400 m ²) [kr./m ²]	20	20	20	20	20
Erhvervslokaler (401 - 5000 m ²) [kr./m ²]	15	15	15	15	15
Måler abonnement [kr.]	950	950	950	950	950
Tilsluttede målere [stk]	1.668	1.666	1.662	1.642	1.640
Elforbrug [MWh]	536	514	490	485	480
Flis forbrug [Tons]	9.346	8.434	8.836	7.533	8.113
Flis forbrug [MWh]	25.628	24.643	24.690	21.630	22.449
Træpiller [Tons]	333	288	237	220	229
Olie forbrug [m ³]	35	18	24	1	16
Gas forbrug [Nm ³]	25.150	16.072	4.979	4.107	2.305
Varmeproduktion Flis [MWh]	24.852	24.283	24.736	21.566	21.938
Varmeproduktion Træpiller [MWh]	1.512	1.334	1.028	981	1.012
Varmeproduktion Olie [MWh]	330	168	220	11	144
Varmeproduktion Gas [MWh]	147	101	25	24	13
Varmekøb fra Super Brugsen [MWh]	70	54	61	79	-
Varmekøb fra HTH [MWh]	15.127	14.550	15.115	15.387	15.133
Graddage	2.809	2.671	2.750	2.654	2.454
I % af et normalt år (3112)	90,3%	85,8%	88,4%	85,3%	78,9%
Varmeleverance an net [MWh]	41.985	40.489	40.888	37.917	38.113
Solgt varme [MWh]	33.644	32.286	32.602	29.853	30.110
Ledningstab i [MWh]	8.341	8.203	8.286	8.064	8.003
Ledningstab i [%]	19,9%	20,3%	20,3%	21,3%	21,0%
Solgt varme - Graddage korrigeret [MWh]	36.346	36.284	35.821	33.717	36.165
Ændring varmesalg i forhold til året før [MWh]	62	463	2.104	(2.448)	932
Ændring varmesalg [%]	0,2	1,3	6,2	(6,8)	2,6
Renovering af og tilslutning til ledningsnettet [m]	1.491	1.450	1.372,0	906,0	951,0
Vægtet gennemsnitsalder for ledningsnettet [år]	19,4	19,4	19,3	19,2	18,0
Hovedledningslængde [km]	27,9	27,7	27,6	27,6	27,6

	Note	2017/2018 DKK	2016/2017 DKK
Nettoomsætning	1	18.442.193	18.042.921
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	10	-1.672.833	-2.031.244
Årets over/underdækning	9	-82.959	297.912
Produktionsomkostninger	2	-10.805.648	-10.502.994
Bruttooverskud		5.880.753	5.806.595
Distributionsomkostninger	3	-3.363.760	-3.414.286
Administrationsomkostninger	4	-1.771.198	-1.742.581
Energibesparelser		-593.337	-586.376
Resultat fra primær drift		152.458	63.352
Andre driftsindtægter	5	590.229	754.097
Resultat før finansielle poster		742.687	817.449
Finansielle indtægter	6	1.560	535
Finansielle udgifter	7	-744.247	-817.984
Finansielle poster i alt		-742.687	-817.449
Årets resultat før skat		0	0
Årets skat		0	0
Årets resultat		0	0

AKTIVER

	Note	30.04.2018 DKK	30.04.2017 DKK
Grunde og bygninger	8	12.001.337	12.848.447
Produktionsanlæg	8	12.747.204	14.071.770
Distributionsanlæg	8	11.282.760	9.947.072
Varmemålere	8	75.277	103.821
Andet driftsmateriel	8	453.100	526.188
Anlæg under opførelse		1.018.966	0
Materielle anlægsaktiver i alt		37.578.644	37.497.298
Anlægsaktiver i alt		37.578.644	37.497.298
Lagerbeholdninger		452.851	451.090
Tilgodehavende forbrugere		756.193	584.548
Tilgodehavende vandværk		526.956	583.056
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse		464	2.158
Andre tilgodehavender		297.531	247.098
Energispareaktiviteter, periodiseringspost		0	20.705
Tilgodehavender i alt		1.581.144	1.437.565
Likvide beholdninger		8.966.433	3.776.780
Omsætningsaktiver i alt		11.000.428	5.665.435
AKTIVER I ALT		48.579.072	43.162.733

PASSIVER

	Note	30.04.2018 DKK	30.04.2017 DKK
Fri reserve		2.381.766	2.381.766
Egenkapital i alt		2.381.766	2.381.766
Prioritetsgæld	11	20.585.052	23.432.175
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	10	13.397.085	11.235.944
Langfristede gældsforpligtelser i alt		33.982.137	34.668.119
Kortfristet del af langfristet gæld	11	2.350.000	2.330.000
Leverandører		1.375.813	578.395
Skyldige til forbrugere		914.652	970.508
Overført til næste år, jv. varme- forsyningslovens bestemmelser		543.586	460.627
Skyldige feriepenge		433.436	489.839
Skyldige omkostninger		663.854	753.665
Skyldige energispareaktiviteter		69.868	0
Forud modtaget tilslutningsbidrag		4.595.504	0
Periodeafgrænsningsposter, renter		48.233	65.873
Skyldig moms		1.220.223	463.941
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		12.215.169	6.112.848
Gældsforpligtelser i alt		46.197.306	40.780.967
PASSIVER I ALT		48.579.072	43.162.733
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	12		
Nærtstående parter	13		

Beløb i DKK	Fri reserve
Egenkapitalopgørelse for 01.05.17 - 30.04.18	
Saldo pr. 01.05.17	2.381.766
Saldo pr. 30.04.18	2.381.766

	2017/2018	2016/2017
	DKK	DKK
1 Nettoomsætning		
Salg af varme 33.644 MWh	9.224.403	8.590.685
Faste bidrag	7.091.165	7.076.116
Rådighedsvederlag, salg af el m.m. turbineanlæg	2.126.625	2.376.120
I alt	18.442.193	18.042.921
2 Produktionsomkostninger		
Brændselskøb	-4.245.429	-4.359.963
Lagerbeholdningsforskydning	-52.328	-69.529
Køb industriel overskudsvarme	-2.509.443	-2.499.195
Gaskøb turbineanlæg	-76.290	-73.399
Vand og spildevand	-120.049	-107.263
Aske, slagge mv.	-172.808	-137.652
Nox afgift	-45.533	-53.319
Driftsledelse	-119.584	-172.361
Vedligehold fliskedel	-1.299.427	-938.951
Vedligehold øvrige produktionsanlæg	-983.069	-1.074.663
Ejendomsudgifter	-253.450	-255.921
El til produktion	-256.848	-273.732
Konsulentonorar, kurser mv	-155.714	-29.644
Afskrivninger	-2.171.676	-2.171.677
Ledningstab overført til distributionsomkostninger	1.656.000	1.714.275
I alt	-10.805.648	-10.502.994

	2017/2018	2016/2017
	DKK	DKK
3 Distributionsomkostninger		
Ledningstab overført fra produktion	-1.656.000	-1.714.275
Driftsledelse vedr. distribution	-114.167	-94.573
Vedligeholdelse ledningsnet	-539.666	-537.829
Huslejeindtægter, Vandværk	70.572	69.942
Ejendomsudgifter	-126.725	-127.960
Målerudgifter	-170.019	-197.861
Måler aflæsning	-35.148	-41.902
El til distribution	-90.439	-96.385
Øvrig styring	-33.984	-22.743
Ledningstegning / IT	-24.665	-64.782
Miljø, forskning og udvikling	-30.631	-5.664
Afskrivninger	-574.843	-542.385
Afskrivninger målere	-38.045	-37.869
	-3.363.760	-3.414.286
4 Administrationsomkostninger		
Ledelse, bestyrelse, generalforsamling, mv.	-230.759	-212.329
Forbrugerinformation	-32.131	-84.249
Administration	-910.245	-880.012
IT-udgifter	-347.481	-292.645
Revision og regnskabsmæssig assistance	-46.000	-37.975
Juridisk assistance, forsikringer, kontingenter mv.	-101.481	-104.143
Tab på debitorer	-14.013	-17.930
Afskrivninger andre anlæg	-89.088	-107.552
I alt	-1.771.198	-1.742.581

	2017/2018	2016/2017
	DKK	DKK
5 Andre driftsindtægter		
Gebyrer forbrugere	55.455	44.235
Udleje af skorsten	88.476	87.654
Administrationsvederlag Gårde Vandværk	31.535	19.800
Administrationsvederlag Antenneforening	61.250	63.650
Administrationsvederlag Ølgod Vandværk	326.581	416.569
Fortjeneste ved salg af driftsmidler	0	74.000
Diverse sager	26.932	48.189
I alt	590.229	754.097
6 Finansielle indtægter		
Renter forbrugere	1.560	535
I alt	1.560	535
7 Finansielle udgifter		
Pengeinstitut	-11.376	-33
Renter, kreditorer mv	112	-22
Renteprioriseringer	17.640	1.980
Prioritetsrenter	-126.093	-165.552
Rente swapaftale	-624.530	-654.357
I alt	-744.247	-817.984

8 Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distributionsanlæg	Varmemålere	Andet driftsmateriel	I alt DKK
Kostpris pr. 1/5 2017	26.161.236	41.922.577	16.296.472	6.763.530	2.001.212	93.145.027
Tilgang 2017/2018	0	0	2.083.181	9.501	16.000	2.108.682
Indgået tilslutningsbidrag			-172.650			-172.650
Afgang til kostpris						0
Kostpris pr. 30.04.2018	26.161.236	41.922.577	18.207.003	6.773.031	2.017.212	95.081.059
Af-/nedskrivninger pr. 1/5 2017	-13.312.789	-27.850.807	-6.349.400	-6.659.709	-1.475.024	-55.647.729
Afskrivninger 2017/2018	-847.110	-1.324.566	-574.843	-38.045	-89.088	-2.873.652
Af-/nedskrivning på afhændede aktiver						0
Af-/nedskrivninger pr. 30.04.2018	-14.159.899	-29.175.373	-6.924.243	-6.697.754	-1.564.112	-58.521.381
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.2018	12.001.337	12.747.204	11.282.760	75.277	453.100	36.559.678

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger	847.110
Produktionsanlæg	1.324.566
Distributionsanlæg	574.843
Varmemålere	38.045
Andet driftsmateriel	89.088
	2.873.652

Afskrivninger m.v. fordeles således:

Produktionsomkostninger	2.171.676
Distributionsomkostninger, ledningsnet	574.843
Distributionsomkostninger, målere	38.045
Administrationsomkostninger	89.088
	2.873.652

	2017/2018	2016/2017
	DKK	DKK
9 Årets over/underdækning		
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, note 10	1.672.833	2.031.243
Årets over/underdækning	82.959	-297.912
Årets resultat før reguleringer	1.755.792	1.733.331
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	2.873.652	2.859.483
Afskrivninger indregnet i varmeprisen	-3.928.227	-4.199.677
Fortjeneste driftsmidler	0	-74.000
Henlæggelser efter varmforsyningsloven	-390.000	-390.000
Kurstab efter varmforsyningsloven	-228.258	-227.049
Årets regulering af over/underdækning	82.959	-297.912
Regulering over/underdækning:		
Over/under-dækning, primo	-460.627	-758.539
Over/under-dækning, ultimo	-543.586	-460.627
Årets regulering af over/underdækning	82.959	-297.912

10 Tidsmæssige forskelle forbrugerbetalinger	Afskrivninger mv. på anlægsaktiver	Henlæggelser	Renteswap forpligtelse	Periodisering af kurstab og låneomk.	I alt
Saldo primo	14.988.212	980.000	-2.458.780	-2.273.488	11.235.944
Regulering renteswapforpligtelse			488.308		488.308
Årets reguleringer over egenkapitalen	0	0	488.308	0	488.308
Henlæggelser efter varmforsyningsloven		390.000			390.000
Anvendte henlæggelser	200.000	-200.000			0
Kurstab efter varmforsyningsloven				228.258	228.258
Regnskabsmæssige merafskrivninger	1.054.575				1.054.575
Årets reguleringer over resultatopgørelsen	1.254.575	190.000	0	228.258	1.672.833
Saldo ultimo	16.242.787	1.170.000	-1.970.472	-2.045.230	13.397.085

11 Langfristede gældsforpligtelser	2016/2017 Gæld i alt	2017/2018 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Prioritetslån	23.303.393	20.964.577	2.350.000	9.300.000
Swap reguleringsforpligtelse	2.458.782	1.970.475	0	0
	25.762.175	22.935.052	2.350.000	9.300.000

12 Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, t.kr. 20.965, er der udstedt pantebrev på t.kr. 35.029.

13 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af bestyrelsen
Kostpris pr. 01.05.17	-2.512
Faktureret i årets løb	27.264
Indbetalt i årets løb	-24.288
Saldo pr. 30.04.18	464

Tilgodehavender forrentes med 0% p.a.

Transaktioner med nærtstående parter omfatter alene bestyrelsesmedlemmernes og driftslederens køb i virksomheden på markedsmæssige vilkår.

14 Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten for Ølgod Fjernvarmeselskab a.m.b.a. for 1. maj 2017 - 30. april 2018 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

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 der er afholdt til at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser.

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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Hvile-i-sig-selv princip

Ølgod Fjernvarmeselskab a.m.b.a. 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 gæld eller tilgodehavender, som overført til næste år jv. varmforsyningslovens bestemmelser.

Ved over- underdækning forstås, at de opkrævede betalinger fra forbrugerne henholdsvis overstiger eller ikke dækker de i selskabet afholdte omkostninger til produktion, distribution, administration, afskrivninger, finansiering mv.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

Investering i grunde og bygninger, produktionsanlæg, distributionsanlæg, varmemålere og andet materiel indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

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

14 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af en indregnet forpligtelse og betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varme, målerleje, faste bidrag og indtægter ved elproduktion mv., indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter alle omkostninger til produktion af varme og el, herunder brændselsomkostninger, lønninger og gager samt afskrivninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varme solgt i året. Herunder indregnes omkostninger til drift af ledningsnet, lønninger og gager, varmetab i ledningsnet samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, modtagne og afgivne kontantrabatter m.v.

Skat af årets resultat

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

14 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke regnskabsmæssigt på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivnings grundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, for deles lineært over aktivernes for ventede brugstid, der udgør:

	Brugstid
Bygninger	20-30 år
Produktionsanlæg	5-20 år
Distributionsanlæg	10-15 år
Varmemålere	7-10 år
Andet driftsmateriel	3-8 år

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsudgifter.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest på hvert enkelt aktiv henholdsvis grupper af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varelagerbeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i varmforsyningsloven. Af denne lov fremgår det, at varmforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf udgør egenkapitalen pr. 30. april 2018 egenkapitalen pr. 1. marts 1981. Egenkapitalen kan ikke udloddes til andelshaverne.

14 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Udskudt skat måles efter den balance orienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger mv.. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

	2017/2018	2016/2017	Budget 2017/2018	Budget 2018
	DKK	DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Indtægter ved salg af varme og el	18.442.193	18.042.921	18.814	14.056
Årets over-/underdækning	-82.959	297.912	193	279
Produktionsomkostninger	-11.618.195	-11.504.303	-12.185	-9.605
Bruttooverskud	6.741.039	6.836.530	6.822	4.730
Distributionsomkostninger	-3.513.008	-3.659.455	-3.762	-2.648
Administrationsomkostninger	-1.863.978	-1.836.298	-1.770	-1.130
Energibesparelser	-593.337	-586.376	-476	-400
Resultat fra primær drift	770.716	754.401	814	552
Andre driftsindtægter	590.229	680.097	555	365
Resultat før finansielle poster	1.360.945	1.434.498	1.369	917
Finansielle indtægter	1.560	535	1	0
Finansielle udgifter	-972.505	-1.045.033	-980	-657
Resultat til disponering	390.000	390.000	390	260
Henlæggelse til planlagte investeringer	-390.000	-390.000	-390	-260
Årets resultat	0	0	0	0