

Øster Toreby Varmeværk A.m.b.a.

Agrovej 3, 4800 Nykøbing F
CVR-nr. 17 68 98 00

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d.

Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 13
Noter	14 - 15

Selskabet

Øster Toreby Varmeværk A.m.b.a.
Agrovej 3
4800 Nykøbing F
Telefon: 54 86 00 66
Telefax: 54 86 00 78
Hjemmeside: www.adm@oe-toreby-varmevaerk.dk
Hjemsted: Nykøbing F
CVR-nr.: 17 68 98 00

Bestyrelse

Leif Jeppesen, formand
Bo Rasmussen
Hans Peter Madsen
Preben Larsen
Hans Rasmussen

Ledelse

Ulrik Kisby

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 for Øster Toreby Varmeværk A.m.b.a..

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

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.

Nykøbing F, den 18. september 2017

Ledelsen

Ulrik Kisby

Bestyrelsen

Leif Jeppesen
Formand

Bo Rasmussen

Hans Peter Madsen

Preben Larsen

Hans Rasmussen

Til andelshaverne i Øster Toreby Varmeværk A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Øster Toreby Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven

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 varmforsyningsloven.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi oplyse, at de indsatte budgettal, for indeværende og kommende år, i resultatopgørelsen samt i noter, ikke er omfattet af vores revision.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

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.

Nykøbing F., den 18. september 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Lars Strange Hansen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive et eller flere varmekværker til forsyning af forbrugernes samlede forbrug af varme til opvarmning og varmt brugsvand.

Selskabet har pr. 30. juni 2017 1.878 forbrugere. Heraf har 519 tegnet sig som andelshavere, med i alt 562 stemmer.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.16 - 30.06.17 udviser et resultat på DKK -67.039 mod t.DKK 5 for tiden 01.07.15 - 30.06.16. Balancen viser en underdækning på t.DKK 265.

På tidspunktet for budgetlægningen for 2017/18 forventede ledelsen og bestyrelsen en underdækning på t.DKK 300 for året 2016/17, således at den forventede overdækningen i alt udgjorde t.DKK 102.

Afvigelsen i forhold til det forventede skyldes udskiftning af målere samt reovering af ledningsnettet.

Årets resultat er anvendt således:	t.DKK
Overført underdækning primo 2016/17	198
Årets underdækning	67
Akkumuleret underdækning pr. 30/6 2017	265

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Note		Ikke revideret budget		Ikke revideret budget	
		2016/17 DKK	2016/17 t.DKK	2017/18 t.DKK	2015/16 t.DKK
1	Nettoomsætning	21.888.207	20.931	21.450	21.895
2	Direkte produktionsomkostninger	-8.292.564	-7.608	-7.876	-9.178
	Indirekte produktionsomkostninger	-5.589.026	-5.530	-5.619	-3.468
	Bruttofortjeneste	8.006.617	7.793	7.955	9.249
	Distributionsomkostninger	-4.041.394	-3.643	-3.842	-5.259
	Administrationsomkostninger	-1.540.549	-1.595	-1.458	-1.564
	Andre driftsindtægter	47.986	45	45	91
	Resultat af primær drift	2.472.660	2.600	2.700	2.517
	Finansielle indtægter	1.342	0	0	1
	Andre finansielle omkostninger	-2.541.041	-2.400	-2.400	-2.513
	Årets resultat	-67.039	200	300	5

Forslag til resultatdisponering

Årets overførte under- overdækning	-67.039	200	300	5
I alt	-67.039	200	300	5

AKTIVER		30.06.17	30.06.16
		DKK	t.DKK
Note			
	Grunde, bygninger og produktionsanlæg	34.965.922	36.662
	Ledningsnet	28.738.117	27.468
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.043.850	1.076
	Solfangeranlæg	29.329.844	30.800
3	Materielle anlægsaktiver i alt	94.077.733	96.006
	Anlægsaktiver i alt	94.077.733	96.006
	Beholdning halm	263.542	307
	Beholdning olie	284.834	322
	Beholdning kornafrens	0	10
	Beholdning af forbrugsmaterialer	273.705	0
	Varebeholdninger i alt	822.081	639
	Tilgodehavender hos forbrugere	1.304.168	1.496
	Andre tilgodehavender	0	3.034
	Periodeafgrænsningsposter	509.439	244
	Underdækning	265.197	198
	Tilgodehavender i alt	2.078.804	4.972
	Likvide beholdninger	35.694	1.069
	Omsætningsaktiver i alt	2.936.579	6.680
	Aktiver i alt	97.014.312	102.686

	30.06.17	30.06.16
	DKK	t.DKK
PASSIVER		
Note		
Gæld til realkreditinstitutter	84.380.871	52.951
Forudbetalinger og deposita	14.100	14
Langfristede gældsforpligtelser i alt	84.394.971	52.965
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6.110.332	4.159
Gæld til kreditinstitutter	3.130.491	39.104
Leverandører af varer og tjenesteydelser	724.111	4.639
Gæld til forbrugere	396.869	714
Anden gæld	2.257.538	1.105
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.619.341	49.721
Gældsforpligtelser i alt	97.014.312	102.686
Passiver i alt	97.014.312	102.686

4 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse A med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C mellem. og med de nødvendige tilpasninger som følger af varmforsyningsloven.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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 og nedskrivninger.

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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter omfatter faste afgifter samt 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, kørsel, lokaler og administration som kan henføres til distribution.

Administrationsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivninger

Der foretages afskrivninger i overensstemmelse med bek. nr. 941 af 4. juli 2017 som driftsmæssige afskrivninger mv. samt senere ændringer hertil. Afskrivningsperioden kan ændres fra år til år. Følgende afskrivningsperioder er anvendt:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Grunde og bygninger	25	0
Ledningsnet	30	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-30	0
Solfangeranlæg	20	0

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

BALANCE**Værdiforringelse af aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Kostpris for beholdningerne opgøres som købspriser.

Tilgodehavender/gæld, forbrugere

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi. Jf. varmemforsyningsloven nedskrives der ikke til nettorealiseringsværdien med henblik på imødegåelse af tab. Dubiøse debitorer fremgår af oplysninger i noten.

Posten udgøres af forskellen mellem varmeforbrug og aconto-betalinger på brugere som skal indbetale til værket.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Over/underdækning

Over/underdækning opgøres efter varmemforsyningslovens regler om varmemværkets over- eller underskud, der skal indregnes/afregnes i kommende års varmepriser.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

	2016/17 DKK	Ikke revideret budget 2016/17 t.DKK	Ikke revideret budget 2017/18 t.DKK	2015/16 t.DKK
1. Nettoomsætning				
Variabel afgift	13.922.767	13.231	13.530	13.932
Incitamentsbidrag	345.585	300	300	450
Fast afgift	7.619.855	7.400	7.620	7.513
I alt	21.888.207	20.931	21.450	21.895

2. Direkte produktionsomkostninger

Forbrug:

Halm	6.336.636	6.200	6.280	7.021
Køb overskudsvarme, Metal Color	102.358	0	120	0
Anden biobrændsel	10.410	0	0	38
Olie	37.479	0	0	0
Svovl- og noxafgift, biobrændsel	244.040	250	250	607
Vand, salt og kemikalier	177.414	125	200	143
Miljøprøver og målinger	6.389	0	0	8
Diverse	471	0	0	1
Drift af truck	19.822	0	0	24
Forbrug i alt	6.935.019	6.575	6.850	7.842

Fordelingskonti:

Andel personaleomkostninger	1.234.960	900	900	1.201
Andel lokaleomkostninger	75.865	100	80	93
Andel kørselsomkostninger	46.720	33	46	42
Fordelingskonti i alt	1.357.545	1.033	1.026	1.336
Forbrug i alt	8.292.564	7.608	7.876	9.178

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde, bygninger og produktions- anlæg	Ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Solfanger- anlæg
Kostpris pr. 30.06.16	66.523.057	65.119.704	10.359.878	30.799.766
Tilgang i året	434.282	4.101.708	81.729	73.754
Afgang i året/tilslutningsbidrag	0	-1.356.800	0	0
Kostpris pr. 30.06.17	66.957.339	67.864.612	10.441.607	30.873.520
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.16	29.860.722	37.652.169	9.283.764	0
Afskrivninger i året	2.130.695	2.239.532	113.993	1.543.676
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger vedr. årets afgang	0	-765.206	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.17	31.991.417	39.126.495	9.397.757	1.543.676
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	34.965.922	28.738.117	1.043.850	29.329.844
Ejendomsvurdering pr. 01.01.17	25.000.000			
Udskriftning af målere	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi	0	-375.594	0	0
Tab, indeholdt i afskrivninger på ledningsnettet	0	-375.594	0	0

4. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Kommunekredit t.DKK 54.791 er der stillet 100% garanti af Guldborgsund Kommune.

Til sikkerhed for gæld i Nykredit t.DKK 39.947 er der stillet sikkerhed i form af ejerpantebrev på t.DKK 5.150 i fast ejendom.

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er der stillet virksomhedspant i simple fordringer, diverse beholdninger samt driftsmidler på t.DKK 650.