

## **Mariager Fjernvarme A M B A**

Klostermarken 5, 9550 Mariager

CVR-nr. 57 87 16 28

### **Årsrapport for 2017**

# Indholdsfortegnelse

|  | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Ledelsesberetning                          | 1           |
| Hoved- og nøgletal                         | 2           |
| Ledelsespåtegning                          | 3           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4           |
| Regnskabspraksis                           | 7           |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 8           |
| Balance pr. 31. december                   | 9           |
| Noter                                      | 10          |

## Ledelsesberetning

Værkets hovedaktivitet er at levere varme til værkets forsyningsområde i Mariager. Varmeforsyningen gennemføres i overensstemmelse med varmeplanen, der er gældende for forsyningsområdet. Ved udgangen af 2017 har værket tilsluttet 1.058 forbrugere.

Salget af varme har været 3,5 % lavere i 2017 end salget i 2016. Der er i årets løb solgt 27.859 MWh, hvor salget i 2016 var på 28.867 MWh.

Årets samlede driftsindtægter blev på 10.319 t.kr.

Værkets produktion var 1,8 % lavere i 2017 end produktionen i 2016. Der er i årets løb produceret 39.473 MWh, hvor produktionen i 2016 var på 40.200 MWh. Værkets ledningstab er dermed på 29,4 % i 2017, sammenholdt med 28,2 % i 2016.

Produktionsomkostningerne faldt i 2017 med 10,8 % til 4.727 t.kr. Faldet kan relateres til færre energifgifter end ventet samt mindre indkøb af brændsel i 2017.

Driftsomkostninger, kapitalomkostninger og afskrivninger er opgjort til 5.437 t.kr., hvilket er en stigning på 6,9 % i forhold til 2016. Stigningen har primært baggrund i øgede lønomkostninger, øgede afskrivninger samt øgede renteudgifter.

Nettoresultatet blev et overskud på 155 t. kr., men følge af overførsel af overskud fra tidligere regnskabsår, er årets reelle resultat et overskud på 2.080 t. kr. Af den positive resultatafvigelse for 2017 er allerede indregnet 898 t.kr. i budgettet for 2018, medens de resterende 1.182 t.kr. vil indgå i budgetteringen for 2019.

Værkets bestyrelse betegner det opnåede resultat som tilfredsstillende.

For 2018 forventer værket en fortsat tilfredsstillende udvikling i varmeleverancerne, og med baggrund i principperne om at skulle medregne tidligere års over/underskud, budgetteres der i 2018 med et underskud på 1.972 t. kr. Der henvises i den forbindelse til specifikationen af egenkapitalen i regnskab og noter.

Værkets balance ultimo 2017 er opgjort til 12.992 t.kr.

På aktivsiden udgør anlægsaktiverne 10.003 t. kr., beholdninger 840 t. kr., tilgodehavender 853 t. kr. og endelig likvide beholdninger 1.296 t.kr.

På gældssiden udgør den kortfristede gæld 2.638 t.kr., den langfristede gæld 7.200 t. kr., og endelig egenkapital 3.154 t.kr. Denne egenkapital indregnes i værkets budgetter for 2018 og 2019.

Der er ikke fra balancedagen og frem til i dag indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af værkets økonomiske stilling.

## Hoved- og nøgletal

|   | Budget<br>2018<br>t.kr. | Realiseret<br>2017<br>t.kr. | Realiseret<br>2016<br>t.kr. | Realiseret<br>2015<br>t.kr. | Realiseret<br>2014<br>t.kr. | Realiseret<br>2013<br>t.kr. |
|---|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Resultatopgørelse</b>                    |                         |                             |                             |                             |                             |                             |
| Driftsindtægter                             | 9.954                   | 10.319                      | 11.551                      | 11.756                      | 11.513                      | 11.727                      |
| Direkte produktionsomkostninger             | 6.285                   | 4.727                       | 5.302                       | 5.965                       | 6.920                       | 6.218                       |
| Dækningsbidrag                              | 3.669                   | 5.592                       | 6.250                       | 5.791                       | 4.593                       | 5.509                       |
| Driftsomkostninger                          | 4.291                   | 4.148                       | 3.975                       | 3.657                       | 3.156                       | 3.891                       |
| Kapitalomkostninger inkl. afskrivn.         | 1.350                   | 1.289                       | 1.109                       | 1.091                       | 1.116                       | 1.062                       |
| Nettoresultat                               | -1.972                  | 155                         | 1.166                       | 1.043                       | 321                         | 556                         |
| Overført resultat fra tidligere år          |                         | 1.924                       | 608                         | 368                         | 230                         | 124                         |
| Resultat til modregning i senere budgetår   |                         | 2.080                       | 1.774                       | 1.411                       | 551                         | 680                         |
| <b>Udvalgte balanceposter</b>               |                         |                             |                             |                             |                             |                             |
| Anlægsaktiver                               |                         | 10.003                      | 11.218                      | 2.575                       | 3.108                       | 3.267                       |
| Beholdninger og tilgodehavender             |                         | 1.693                       | 2.711                       | 1.543                       | 1.988                       | 3.322                       |
| Likvide beholdninger                        |                         | 1.296                       | 47                          | 1.636                       | 61                          | 61                          |
| Egenkapital                                 |                         | 3.154                       | 2.999                       | 1.833                       | 790                         | 470                         |
| Langfristede gældsforpligtelser             |                         | 7.200                       | 0                           | 0                           | 0                           | 0                           |
| Kortfristede gældsforpligtelser             |                         | 2.638                       | 9.477                       | 2.921                       | 3.866                       | 6.180                       |
| Balancesum                                  |                         | 12.992                      | 13.976                      | 5.754                       | 5.157                       | 6.650                       |
| <b>Andre hoved- og nøgletal</b>             |                         |                             |                             |                             |                             |                             |
| Direkte produktionsomkostninger (1.000 kr.) |                         | 4.727                       | 5.302                       | 5.965                       | 6.920                       | 6.218                       |
| Produceret (MWh)                            |                         | 39.473                      | 40.200                      | 38.710                      | 36.351                      | 39.967                      |
| Produktionsomkostninger pr. MWh (kr.)       |                         | 119,76                      | 131,88                      | 154,09                      | 190,37                      | 155,58                      |
| Solgt til forbrugere (MWh)                  |                         | 27.859                      | 28.867                      | 28.293                      | 25.111                      | 28.524                      |
| Produktionsomkostninger pr. solgt MWh (kr.) |                         | 169,68                      | 183,66                      | 210,83                      | 275,58                      | 217,99                      |
| Forbrug af biobrændsel (ton)                |                         | 8.863                       | 9.190                       | 8.487                       | 7.940                       | 8.621                       |
| Forbrug af olie (1.000 liter)               |                         | 1                           | 4                           | 3                           | 0                           | 1                           |

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Mariager Fjernvarme A M B A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven og selskabets vedtægter.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mariager, den 22. februar 2018

### Bestyrelse



Thorvald Christensen, formand



Flemming Johnsen, kasserer



Peter Klitgaard



Jørgen Simonsen



Gert Gregersen



John Fly Sørensen



Jan Østergaard Nielsen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

*Til forbrugerne i Mariager Fjernvarme A M B A*

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mariager Fjernvarme A M B A for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven og selskabets vedtægter.

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

## 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.

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven og selskabets vedtægter. 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## 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.

Mariager, den 22. februar 2018

## National Revision

Registrerede Revisorer a/s

CVR-nr. 25 63 58 68



Brian Sørensen

Registreret revisor

MNE-nr. 24769



## Regnskabspraksis

Årsrapporten for Mariager Fjernvarme A M B A for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse A og selskabets vedtægter.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Resultatopgørelse

Driftsindtægter indregnes i resultatopgørelsen når fakturering har fundet sted.

Tilslutningsafgifter behandles således:

I regnskabsår uden anlægsudgifter på ledningsnettet, indregnes hele afgiften i resultatopgørelsen.

I regnskabsår med anlægsudgifter på ledningsnettet, indregnes en nettoindtægt i resultatopgørelsen, medens en nettoudgift aktiveres og afskrives under ledningsnet.

Direkte produktionsomkostninger omfatter kostpris for varer der er medgået til produktion i året.

Driftsomkostninger indeholder udgifter til drift og vedligeholdelse af anlæg og materiel samt forsikringer og administration.

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter og indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret.

Afskrivninger på anlægsaktiver tilsigter en systematisk afskrivning over aktivernes forventede levetid, med udgangspunkt i nettoværdien primo:

|                          |            |
|--------------------------|------------|
| Inventar og driftsmidler | 5 år       |
| Transmission             | 10 år      |
| Produktionsanlæg         | 5 - 20 år  |
| Bygninger                | 10 - 12 år |

### Balance

#### Aktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Beholdninger måles til kostpriser.

Tilgodehavender måles til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u>   | 2017<br>kr.       | 2016<br>kr.       |
|---|-------------------|-------------------|
| Tilslutningsafgifter                                    | 68.984            | 75.687            |
| 20-års afgifter   | 332.631           | 302.112           |
| Varmebidrag i øvrigt                                    | 9.917.800         | 11.173.472        |
| <b>Driftsindtægter</b>                                  | <b>10.319.415</b> | <b>11.551.271</b> |
| Biobrændsel   | 3.541.153         | 3.785.442         |
| Olie  | 4.952             | 19.800            |
| Energiafgifter  | 218.033           | 354.628           |
| Energibesparelser                                       | 133.903           | 395.041           |
| El, vand, vandadditiver og renovation                   | 829.071           | 746.743           |
| <b>Direkte produktionsomkostninger</b>                  | <b>4.727.112</b>  | <b>5.301.654</b>  |
| <b>Dækningsbidrag</b>                                   | <b>5.592.303</b>  | <b>6.249.617</b>  |
| Vedligeholdelse   | 1.143.219         | 1.149.681         |
| Auto-, teleskopløsser- og truckdrift                    | 119.689           | 81.939            |
| 1 Personaleomkostninger                                 | 2.209.979         | 2.106.549         |
| Forsikringer og afgifter                                | 219.881           | 175.754           |
| Administrationsomkostninger                             | 455.207           | 461.097           |
| <b>Driftsomkostninger</b>                               | <b>4.147.975</b>  | <b>3.975.020</b>  |
| <b>Resultat før afskrivninger og finansielle poster</b> | <b>1.444.328</b>  | <b>2.274.597</b>  |
| 2 Afskrivninger   | 1.200.000         | 1.100.000         |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                  | <b>244.328</b>    | <b>1.174.597</b>  |
| Finansielle indtægter                                   | 19.472            | 19.183            |
| Finansielle omkostninger                                | 108.452           | 27.797            |
| <b>Finansielle poster, netto</b>                        | <b>-88.980</b>    | <b>-8.614</b>     |
| <b>Årets resultat</b>                                   | <b>155.348</b>    | <b>1.165.983</b>  |
| Overført resultat fra 2015 (2014)                       | 1.924.251         | 608.413           |
| <b>Resultat til modregning i kommende år</b>            | <b>2.079.599</b>  | <b>1.774.396</b>  |

## Balance pr. 31. december

### Aktiver

| <u>Note</u>                       | 2017<br>kr.       | 2016<br>kr.       |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger               | 0                 | 0                 |
| Transmission                      | 2.807             | 14.078            |
| Produktionsanlæg                  | 9.676.949         | 10.896.290        |
| Inventar og driftsmidler          | 322.822           | 307.264           |
| <b>3 Materielle anlægsaktiver</b> | <b>10.002.578</b> | <b>11.217.632</b> |
| <b>Anlægsaktiver</b>              | <b>10.002.578</b> | <b>11.217.632</b> |
| Beholdning af biobrændsel og olie | 840.786           | 796.722           |
| <b>Beholdninger</b>               | <b>840.786</b>    | <b>796.722</b>    |
| Andelsbeviser                     | 16.000            | 16.000            |
| Forbrugere                        | 423.288           | 542.606           |
| Andre tilgodehavender             | 413.345           | 1.356.128         |
| <b>Tilgodehavender</b>            | <b>852.633</b>    | <b>1.914.734</b>  |
| Sparekassen Kronjylland           | 1.296.451         | 46.740            |
| <b>Likvide beholdninger</b>       | <b>1.296.451</b>  | <b>46.740</b>     |
| <b>Omsætningsaktiver</b>          | <b>2.989.870</b>  | <b>2.758.196</b>  |
| <b>Aktiver</b>                    | <b>12.992.448</b> | <b>13.975.828</b> |

### Passiver

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| Egenkapital primo                                  | 2.998.647         | 1.832.664         |
| Overført resultat fra tidligere år                 | -1.924.251        | -608.413          |
| Årets resultat til modregning i efterfølgende år   | 2.079.599         | 1.774.396         |
| <b>4 Egenkapital</b>                               | <b>3.153.995</b>  | <b>2.998.647</b>  |
| Henlæggelse til kommende investeringer             | 0                 | 1.500.000         |
| <b>Henlæggelser</b>                                | <b>0</b>          | <b>1.500.000</b>  |
| Gæld til realkreditinstitutter                     | 7.200.000         | 0                 |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>             | <b>7.200.000</b>  | <b>0</b>          |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 400.000           | 0                 |
| Østjyds Bank                                       | 516.275           | 7.107.790         |
| Gæld til forbrugere                                | 728.084           | 945.671           |
| Gæld til leverandører                              | 682.438           | 1.136.537         |
| Anden gæld   | 311.656           | 287.183           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>             | <b>2.638.453</b>  | <b>9.477.181</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                          | <b>9.838.453</b>  | <b>9.477.181</b>  |
| <b>Passiver</b>                                    | <b>12.992.448</b> | <b>13.975.828</b> |
| 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser            |                   | 9.                |

