



ÅRSRAPPORT 2017/18

Ørum Varmeværk A.m.b.a.

Bøgevej 5-7, Ørum
8830 Tjele

CVR nr. 12868014

(56. regnskabsår)

Fremlagt og godkendt
på den ordinære generalforsamling den

Dirigent

**Ordinær generalforsamling
afholdes**

**Tirsdag den 25. september 2018 kl. 19.00
i Tjelecentrets forsamlingshus**

Dagsorden:

1. Valg af dirigent
2. Beretning for det forløbne år
3. Regnskab 2017/18
4. Budget 2018/19
5. Forslag fra bestyrelsen
 - a. herunder fremlæggesle af investeringsplan for de kommende år
6. Indkomne forslag fra Andelshavere/varmeaftagere
7. Bestyrelsesmedlemmer
Efter tur afgår Karsten Møller Madsen, Niels Martin Christensen,
David Croft og Henrik Ladefoged
8. Valg af suppleanter til bestyrelsen
9. Valg af revisor
10. Eventuelt

På bestyrelsens vegne

Jan Hoberg Østergaard
Formand

Resultatopgørelse for tiden 1/7 2017-30/6 2018

	Budget 2018/19 t.kr.	2017/18	2016/2017
Nettoomsætning			
Salg af varme	7.378	5.845.961	4.544.209
Elsalg	1.596	2.611.924	2.837.739
Flyttegebyr	-	18.400	26.400
Diverse indtægter i øvrigt	-	-	15.000
Salg af energimålere	-		
Salg energispareaktiviteter	-	-	-
Reguleringsmæssig over/-underdækning	3.015	1.956.621	601.810
Nettoomsætning i alt	11.989	10.432.906	8.025.158
Produktionsomkostninger			
Køb af gas	-5.498	-4.625.877	-4.325.045
El og vand	-150	-124.862	-214.028
Vedligeholdelse af motoranlæg	-250	-76.345	-28.752
Vedligeholdelse af ledningsnet	-160	-507.445	-229.480
Vedligeholdelse af varmecentral	-235	-69.820	-110.040
Godtgørelse ledningsarbejde	-	31.849	55.456
Køb af energimålere	-348	-314.837	-252.712
Vedligeholdelse af energimålere	-300	-	-
Teknisk assistance	-	-	400
Renovation	-5	-4.537	-3.227
Energispareaktiviteter	-206	-3.374	-6.831
Lagerregulering	-	15.445	17.943
Produktionsomkostninger i alt	-7.152	-5.679.803	-5.096.316
Bruttofortjeneste	4.837	4.753.103	2.928.842
Personaleomkostninger	-978	-973.531	-1.088.075
Salgsomkostninger	-33	-29.043	-37.449
Bilomkostninger	-28	-23.330	-37.681
Lokaleomkostninger	-24	-25.212	-11.194
Administrationsomkostninger	-530	-468.777	-434.064
Andre driftsomkostninger i alt	-1.593	-1.519.893	-1.608.463
Resultat før afskrivninger	3.244	3.233.210	1.320.379
Afskrivninger	-1.285	-968.230	-615.483
Resultat før sekundære poster	1.959	2.264.980	704.896
Henlæggelser	-1.825	-2.000.000	-332.236
Resultat før finansielle poster	134	264.980	372.660
Finansielle indtægter	42	44.688	61.646
Finansielle omkostninger	-176	-212.210	-237.249
Årets resultat	-	97.458	197.057

Balance pr. 30. juni 2018

	2017/18	2016/2017
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
Materielle anlægsaktiver		
Bygninger og kraftvarmeværk	13.017.709	13.527.640
Ledningsnet m.v.	819.965	436.266
Produktionsanlæg og maskiner	220.795	122.521
Materielle anlægsaktiver i alt	14.058.469	14.086.427
Finansielle anlægsaktiver		
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.500	1.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.500	1.000
Anlægsaktiver i alt	14.059.969	14.087.427
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Varebeholdninger		
Varebeholdninger	146.862	122.643
Varebeholdninger i alt	146.862	122.643
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	131.801	174.662
Andre tilgodehavender	195.779	328.810
Moms og afgifter	-	-
Tilgodehavender i alt	327.580	503.472
Værdipapirer og kapitalandele		
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.064.554	2.093.734
Værdipapirer og kapitalandele i alt	2.064.554	2.093.734
Likvide beholdninger		
Likvide beholdninger	494.827	838.900
Likvide beholdninger i alt	494.827	838.900
Omsætningsaktiver i alt	3.033.823	3.558.749
AKTIVER I ALT	17.093.792	17.646.176

Balance pr. 30. juni 2018

	2017/18	2016/2017
PASSIVER		
EGENKAPITAL		
Indskudskapital, der iht. særlovgivning ikke kan udloddes	1.342.129	1.342.129
Henlæggelser til fremtidig investering iht. særlovgivning	4.369.421	2.985.566
Akkumuleret driftsresultat	369.247	271.790
Egenkapital i alt	6.080.797	4.599.485
GÆLDSFORPLIGTELSE		
Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	8.658.885	9.112.409
Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.658.885	9.112.409
Kortfristede gældsforpligtelser		
Kortfristet del af langfristet gæld	453.523	447.007
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.217.933	576.945
Beregnet overdækning	679.752	2.636.372
Anden gæld	2.902	273.957
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.354.110	3.934.281
Gældsforpligtelser i alt	11.012.995	13.046.690
PASSIVER I ALT	17.093.792	17.646.175

Nøgletal

		2017/18	2016/2017
Afregningspris pr. MWh	kr.	<u>350</u>	<u>350</u>
Antal forbrugere	stk.	<u>689</u>	<u>685</u>
Tilsluttet areal (BBR)	m2	<u>103.644</u>	<u>102.435</u>
Gasforbrug	m3	<u>1.066.573</u>	<u>1.080.995</u>
Varmeproduktion	MWh	<u>14.102</u>	<u>13.857</u>
Varmesalg	MWh	<u>10.605</u>	<u>10.262</u>
Graddage (normalår er 3.112 gr.dage)	Gr.d.	<u>2.701</u>	<u>2.705</u>
Elsalg	MWh	<u>570</u>	<u>305</u>
Cirkuleret vandmængde	m3	<u>393.614</u>	<u>383.941</u>
Driftstimer	timer	<u>292</u>	<u>154</u>
Solvarme	MWh	2.397	1.588

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af drift af varmeværk. Aktiviteten inden for dette område sker ved produktion af fjernvarme til forbrugere i varmeforsyningsområdet, og salg af el produceret i forbindelse med varmeproduktionen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsperioden, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Væsentlige begivenheder i regnskabsåret

Virksomheden har i året ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2018/19

Selskabet forventer en mindre tilgang af forbrugere ved nybyggeri.

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

Selskabet har igangsat processer for at finde billige alternative energikilder til afbødning af at grundbeløbet forsvinder med udgangen af 2018 og det almindelige grundbeløb forsvinder med udgangen af 2019. Der arbejdes på et projekt med Energinet, men den endelige godkendelse i Energistyrelsen lader vente på sig. Men der arbejdes videre med projektet mens vi venter.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke virksomhedens finansielle stilling.

Bestyrelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Ørum Varmeværk Amba.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmeværkets vedtægter.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af varmeværkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af varmeværkets aktiviteter for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af varmeværkets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ørum, den 25. september 2018

Bestyrelse:

Jan Hoberg Østergaard (formand)

Niels Martin Christensen (næstformand)

Karsten Møller Madsen

Morten Dam Rasmussen

Hans Jørgen Møller

David Croft

Henrik Ladefoged

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ØrumVarmeværk Amba for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse og balance. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabslovens bestemmelser samt varmekærets vedtægter.

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 varmekæret 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 samt varmekærets 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 varmekærets 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 varmekæret, 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 varmekærets 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 varmeværkets 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 varmeværket 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.

Viborg, den / 2018

REVISIONSFIRMAET LARS OLSEN A/S
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 37135119

Orla Kristensen
Registreret revisor
mne16482