


Fjernvarme Horsens A.m.b.a.

Endelavevej 7, 8700 Horsens

CVR-nr. 66 16 62 28



Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, 23. oktober 2017

Dirigent:



.....

EY

Building a better
working world

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal (koncernen)	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. juli – 30. juni	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Pengestrømsopgørelse – koncernen	12
Noter	13
Noter uden henvisning	25
Resultatbudget (opstillet efter varmforsyningslovens bestemmelser)	26

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Fjernvarme Horsens A.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 29. september 2017
Direktion:



Christian Niederbockstruck

Bestyrelse:



Niels Karl Grønlund
formand



Tomas Skjærris
næstformand



Poul Rahbek



Peter Wolhardt




Carsten Schrøder



Jannik Haahr Antonsen



Torben Nørtoft



Lars Jensen



Kim Bergmann



Thomas Monberg Andersen

Den uafhængige revisors påtegning

Til varmemeforbrugerne i Fjernvarme Horsens A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fjernvarme Horsens A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017, side 9-25. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel moderselskabet som koncernen samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 29. september 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Thomas Riis

statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Fjernvarme Horsens A.m.b.a.
Adresse, postnr. by	Endelavevej 7, 8700 Horsens
CVR-nr.	66 16 62 28
Stiftet	2. februar 1967
Hjemstedskommune	Horsens
Regnskabsår	1. juli 2016 – 30. juni 2017
E-mail	info@fjho.dk
Telefon	75 62 72 33
Bestyrelse	Niels Karl Grønlund, formand Tomas Skjærris, næstformand Carsten Schrøder Jannik Haahr Antonsen Torben Nørtoft Lars Jensen Peter Wolhardt Poul Rahbek Kim Bergmann Thomas Monberg Andersen
Direktion	Christian Niederbockstruck
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bankforbindelse	Danske Bank Jessensgade 1, 8700 Horsens Sydbank Søndergade 18-20, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal (koncernen)

t.kr.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
-------	---------	---------	---------	---------	---------

Hovedtal

Nettoomsætning	242.880	223.602	153.457	122.464	173.699
Over-/underdækning til indregning i det kommende års varmepris	-699	-16.999	-9.357	-2.822	-18.501
Bruttoresultat	75.084	45.925	41.752	24.374	45.658
Årets resultat før årsreguleringer	14.479	3.057	6.113	5.853	23.138
Resultat før skat	2.191	45	162	35	-2
Årets resultat	0	0	0	0	0

Anlægsaktiver	454.516	214.510	219.650	57.813	55.831
Omsætningsaktiver	32.665	33.467	64.420	62.656	42.724
Aktiver i alt	487.181	247.977	282.070	120.469	98.555
Egenkapital	16.419	16.419	16.419	10.819	10.819
Hensatte forpligtelser	0	46	17	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	133.538	113.488	169.274	61.076	55.257
Kortfristede gældsforpligtelser	337.224	118.024	96.360	48.574	32.479

Pengestrøm fra driften	38.829	37.391	5.898	48.910	-3.402
Pengestrøm fra investering, netto	-272.375	-34.399	-26.015	-13.233	-11.454
Pengestrøm fra finansiering	257.201	-66.249	2.635	1.995	1.347
Pengestrøm i alt	23.655	-63.257	-17.479	37.672	-13.509

Nøgletal

Likviditetsgrad	9,7 %	28,4 %	66,9 %	129,0 %	131,5 %
Egenkapitalandel (soliditet)	3,4 %	6,6 %	5,8 %	9,0 %	11,0 %

Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	42	36	21	14	15
---	----	----	----	----	----

Frem til og med 2013/14 omfatter hoved- og nøgletal alene moderselskabets tal. Koncernen er etableret ved den i regnskabsåret 2014/15 gennemførte fusion pr. 18. maj 2015.

Rentabilitetsrelaterede nøgletal er ikke beregnet, da koncernen er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad

$$\frac{\text{Kortfristede aktiver} \times 100}{\text{kortfristede forpligtelser}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er produktion og distribution af fjernvarme til områdets forbrugere. Sideordnede aktiviteter i tilknytning til hovedaktiviteten omfatter produktion og salg af el samt affaldsindtægter.

Produkterne afsættes udelukkende i Danmark.

Udviklingen i aktiviteter

Koncernens drift er i regnskabsåret forløbet tilfredsstillende. Driftsaktiviteten varetages af Fjernvarme Horsens A/S. Isoleret for året er koncernens driftsresultat som forventet.

Udvidelsen af fjernvarmeområdet, jf. det i oktober 2015 godkendte projektforslag, er under eksekvering og de første delområder blev i regnskabsåret tilkøbt fjernvarmenettet. Dette er den primære årsag til en forøgelse af antallet af kunder fra 8.735 til 9.326. Dermed kunne ønsket i Horsens Kommunes Strategiske Energiplan opfyldes og de første ejendomme kunne skifte fossile brændsler ud med overvejende CO₂ neutral fjernvarme baseret på affald og biomasse.

Projektforslaget indebærer endvidere, at produktionskapaciteten udbygges med to 30 MW biomassekedelanlæg med idriftsættelse i hhv. 2017 og 2021, hvoraf den første blok er under opførelse.

Koncernen har som følge af det øgede aktivitetsniveau igen i år udvidet medarbejderstaben.

Som følge af hvile-i-sig-selv princippet vil årets resultat altid udgøre et 0.

Videnressourcer

Koncernens vigtigste videnressource er medarbejderne og Fjernvarme Horsens tilstræber derfor, at alle medarbejdere løbende bliver efteruddannet således, at de er kvalificerede til de opgaver, der skal udføres og har det fornødne kendskab til den lovgivning og de godkendelser, som koncernen er underlagt. I takt med det øgede aktivitets- og kompleksitetsniveau er der ansat en række videnmedarbejdere.

Koncernens daglige drift og betjening udføres af driftsoperatører i produktionen, mens distributionsopgaver udføres af driftsoperatører. Den overordnede driftsplanlægning, vedligehold og udvikling udføres af ingeniører, maskinmestre og andre tekniske medarbejdere, ofte i samarbejde med eksterne samarbejdspartnere.

Fjernvarme Horsens er opbygget omkring og udvikles med kendt teknologi.

Særlige risici

Som særlige (branchespecifikke) risici kan nævnes:

- ▶ Omlægning eller ændring af offentlige skatter og afgifter.
- ▶ Afhængighed af fluktuerende el-priser samt øvrige energipriser.
- ▶ Ændring i udviklingen af affaldssituation (nationalt og regionalt)
- ▶ Usikkerheden omkring de kommende reguleringsmæssige forhold i forbindelse med forsyningsstrategien.

Koncernen er omfattet af hvile-i-sig-selv princippet, og den med varmeaftagerne indgående leveringsaftale sikrer, at de økonomiske påvirkninger af ovennævnte risici indregnes i den omkostningsbestemte varmepris.

Ledelsesberetning

Beretning

Påvirkning på det eksterne miljø

Forsyningsvirksomhedernes påvirkning på det eksterne miljø og kravene til kontrolforanstaltninger er underlagt faste lovbestemte rammer, som overholdes af Fjernvarme Horsens. Kraftvarmeværket har således en el-produktionsbevilling og alle produktionsenheder har energitilsynets tilladelse til udledning af CO₂ samt godkendt plan for overvågning af CO₂-udledning.

Ligeledes er produktionsenhederne miljøgodkendt, hvilket blandet andet betyder, at Fjernvarme Horsens er underlagt nogle maksimale udledningsgrænseværdier, samt indbefatter halvårlige præsentationskontroller og en årlig rapportering af evt. overskridelser af gældende udledningskrav.

Endelig aflægges kvartals- og årsrapporter til miljøstyrelsen indeholdende målte udledninger, forbedringsforslag samt rapportering af evt. overskridelser af gældende udledningskrav.

Miljøforholdene forventes ikke at have yderligere indvirkning på værkets forventede udvikling.

Forventet udvikling

I forhold til den økonomisk forventede udvikling er der budgetteret med et nul resultat i overensstemmelse med varmforsyningslovens hvile-i-sig-selv princip.

I forbindelse med det store fjernvarmekonverteringsprojekt, også kaldet fjernvarmeplanen forventes øgede aktiviteter pga. færdiggørelse af biomasseværket og anlæggelse af distributionsnettet.

Der budgetteres med et varmesalg på et højere niveau end i det seneste regnskabsår, med udgangspunkt i en normal vinter. Endvidere er der tillagt salg af varme til nye områder, som forventes at blive tilsluttet i regnskabsåret.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Resultatopgørelse

Note	Moderselskab		Koncern		
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16	
2	Nettoomsætning	178.786.006	167.835.567	242.880.138	223.602.496
3	Over-/underdækning til indregning i det kommende års varmepris	-699.271	-16.999.003	-699.271	-16.999.003
4	Produktionsomkostninger	-106.907.599	-111.219.207	-167.096.732	-160.678.463
	Bruttoresultat	71.179.136	39.617.357	75.084.135	45.925.030
5	Distributionsomkostninger	-62.843.462	-42.195.497	-42.588.157	-19.467.393
6	Administrationsomkostninger	-662.646	-685.888	-15.346.597	-20.993.584
7	Andre driftsindtægter	148.705	138.458	148.705	138.458
	Resultat af primær drift	7.821.733	-3.125.570	17.298.086	5.602.511
8	Finansielle indtægter	881.266	359.429	69.270	0
9	Finansielle omkostninger	-462.885	-584.671	-2.888.495	-2.545.974
	Årets resultat før årsreguleringer	8.240.114	-3.350.812	14.478.861	3.056.537
10	Årets regulering i andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	-8.258.658	3.366.296	-12.287.410	-3.011.091
	Årets resultat før skat	-18.544	15.484	2.191.451	45.446
11	Skat af årets resultat	18.544	-15.484	-2.191.451	-45.446
	Årets resultat	0	0	0	0

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Balance

Note	Morderselskab		Koncern	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	AKTIVER			
	Anlægsaktiver			
12	Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger			
	64.339	274.780	68.086.757	17.978.557
	Produktionsanlæg			
	15.482.987	17.331.402	61.224.747	88.699.053
	Distributionsanlæg			
	76.108.320	80.989.055	145.888.751	92.706.387
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			
	0	0	3.154.188	2.169.654
	Materielle anlægsaktiver under opførelse			
	0	0	175.327.748	12.696.497
	<u>91.655.646</u>	<u>98.595.237</u>	<u>453.682.191</u>	<u>214.250.148</u>
	Finansielle anlægsaktiver			
13	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
	500.000	500.000	0	0
14	Andre kapitalandele og værdipapirer			
	10.204	10.204	60.204	260.204
15	Finansieringsaftaler, forbrugerinstallationer			
	773.964	0	773.964	0
	<u>1.284.168</u>	<u>510.204</u>	<u>834.168</u>	<u>260.204</u>
	Anlægsaktiver i alt			
	<u>92.939.814</u>	<u>99.105.441</u>	<u>454.516.359</u>	<u>214.510.352</u>
	Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender			
	Tilgodehavender fra salg			
	8.540.817	6.935.912	21.757.373	13.979.979
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder			
	17.900.765	17.002.978	0	0
	Selskabsskat			
	16.000	0	0	0
16	Andre tilgodehavender			
	2.389.899	22.448.149	6.898.581	7.099.434
	Periodeafgrænsningsposter			
	0	299.000	1.939.296	635.581
	<u>28.847.481</u>	<u>46.686.039</u>	<u>30.595.250</u>	<u>21.714.994</u>
	Likvide beholdninger			
	544.268	8.729	2.070.181	11.752.166
	Omsætningsaktiver i alt			
	<u>29.391.749</u>	<u>46.694.768</u>	<u>32.665.431</u>	<u>33.467.160</u>
	<u>122.331.563</u>	<u>145.800.209</u>	<u>487.181.790</u>	<u>247.977.512</u>

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Balance

Note	Morderselskab		Koncern		
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16	
	PASSIVER				
17	Egenkapital				
	Indskudskapital	16.418.724	16.418.724	16.418.724	16.418.724
	Egenkapital i alt	16.418.724	16.418.724	16.418.724	16.418.724
	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	0	0	0	46.699
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	0	46.699
	Gældsforpligtelser				
	Langfristede gældsforpligtelser				
10	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	80.364.823	72.106.165	88.711.291	76.423.881
18	Prioritetsgæld	11.154.808	12.126.596	11.154.808	12.126.596
18	Kreditinstitutter	0	0	11.932.649	24.937.710
18	Periodeafgrænsningsposter	0	0	21.740.075	0
		91.519.631	84.232.761	133.538.823	113.488.187
	Kortfristede gældsforpligtelser				
18	Kortfristet del af langfristet gæld	990.548	1.181.269	12.249.470	11.681.269
	Bankgæld	0	12.929.703	9.002.359	42.339.613
	Byggekredit	0	0	250.033.224	0
	Gæld til forbrugere (varmeregnskab)	8.548.850	9.825.495	8.548.850	9.825.495
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.154.539	4.124.954	48.056.922	31.907.205
	Selskabsskat	0	88.300	2.240.694	88.300
3	Overdækning til indregning i efterfølgende års varmepris	699.271	16.999.003	699.271	16.999.003
	Anden gæld	0	0	6.393.453	5.183.017
		14.393.208	45.148.724	337.224.243	118.023.902
	Gældsforpligtelser i alt	105.912.839	129.381.485	470.763.066	231.512.089
	PASSIVER I ALT	122.331.563	145.800.209	487.181.790	247.977.512

19 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser
20-22 Noter uden henvisning

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Pengestrømsopgørelse – koncernen

t.kr.	Koncern	
	2016/17	2015/16
Årets resultat før årsreguleringer	14.479	3.057
<i>Regulering for ikke kontante poster:</i>		
Afskrivninger m.v. på anlægsaktiver	33.332	34.032
Finansielle poster, netto	2.819	2.546
Reguleret resultat	50.630	39.635
Ændring i driftskapital	-9.096	366
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	41.534	40.001
Renter netto, kontant	-2.619	-2.521
Betalt selskabsskat	-86	-89
Pengestrøm fra driftsaktivitet	38.829	37.391
Investering i materielle anlægsaktiver	-276.454	-34.149
Salg af materielle anlægsaktiver	4.853	0
Nettoinvestering i finansiering af forbrugerinstallationer	-774	0
Køb af værdipapirer og kapitalandele	0	-250
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-272.375	-34.399
Tilslutningsbidrag fra forbrugere	21.336	5.517
Provenu ved optagelse af byggekredit	247.255	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-11.390	-71.766
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	257.201	-66.249
Årets pengestrøm	23.655	-63.257
Likvider, primo	-30.587	32.670
Likvider, ultimo	-6.932	-30.587
Likvider ifølge koncernbalance	2.070	11.752
Kortfristet bankgæld ifølge koncernbalance	-9.002	-42.339
Likvider, ultimo	-6.932	-30.587

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fjernvarme Horsens A.m.b.a. for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er herudover uændret fra sidste år.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. juli 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har medført følgende ændringer til indregning og måling:

- ▶ Som følge af lovændringen er tilslutningsbidrag klassificeret som en periodeafgrænsningspost under langfristede gældsforpligtelser. Tidligere blev tilslutningsbidrag modregnet i de tilknyttede anlægsinvesteringer. Ændringen har virkning fra og med indeværende regnskabsår.

Ændringen har medført en forøgelse af balancesummen med 22.499 t.kr. pr. 30. juni 2017.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav, som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015, er årsregnskabet derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Fjernvarme Horsens A.m.b.a. samt dattervirksomheder, hvori Fjernvarme Horsens A.m.b.a. direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmeretighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalbesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders regnskabsmæssige indre værdi.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsestidspunktet og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år.

Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvile-i-sig-selv princippet

Over- og underdækninger

Koncernen er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til varmforsyningsloven og elforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som en korrektionspost til nettoomsætningen i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i aftagerrettigheder, grunde, bygninger, produktionsanlæg, distributionsanlæg og andre anlæg 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 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 gæld.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Koncernens nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på koncernens eget kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter (varmeaftagere) samt indtægter ved modtagelse af affald til forbrænding. I nettoomsætningen indregnes desuden offentlige ydelser, der knytter sig til produktion eller levering af el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms opkrævet på vegne af tredjepart.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning. Salg af el samt indtægter fra affald indregnes på leveringstidspunktet.

Årets over- eller underdækning indregnes som en særlig korrektionspost til nettoomsætningen i resultatopgørelsen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme, herunder brændselsomkostninger, energifgifter og køb af varme hos ekstern leverandør. Omkostningerne måles principielt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringstanke.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drift og vedligeholdelse af ledningsnet samt ledningstab.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renteindtægter og -udgifter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på fordringer og gæld i udenlandsk valuta.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg, samt ledningsnet (distributionsanlæg) og andre tekniske anlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver biler, edb-udstyr og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke regnskabsmæssigt på grunde. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstider. De forventede brugstider er:

Bygninger til produktion og administration	6-25 år
Produktionsanlæg	6-15 år
Ledningsnet	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år

Grunde afskrives ikke.

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 sammen med afskrivninger.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris eller en eventuelt lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der normalt svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Værdipapirer måles til kostpris.

Egenkapital

Tilslutningsbidrag modtaget før 1. marts 1981 er opført som egenkapital efter anvisning fra Energitilsynet.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne indtægtsføres over den forventede brugstid for de tilknyttede forbrugerinstallationer. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og udgifter.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktier og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Koncernen er omfattet af hvile-i-sig-selv princippet, og som følge heraf indregnes udskudte skatteaktiver ikke i balancen, men noteoplyses under eventualaktiver.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat før årsreguleringer reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle-, materielle- og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets stamkapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt modtagne tilslutningsbidrag fra forbrugere.

Likvider

Nettolikvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld (driftskreditter).

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

	Moderselskab		Koncern	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
2 Nettoomsætning				
Faste bidrag	46.177.968	45.254.932	46.177.968	45.254.932
Abonnementsafgift	4.442.850	4.285.342	4.442.850	4.285.342
Incitament afregning	1.479.362	1.356.978	1.479.362	1.356.978
Varmesalg	109.686.823	107.581.207	110.346.514	108.329.624
Øvrige indtægter fra affald, salg af el m.v.	0	0	63.434.441	55.018.512
Sidste års over-/underdækning indregnet i årets varmepris	16.999.003	9.357.108	16.999.003	9.357.108
	<u>178.786.006</u>	<u>167.835.567</u>	<u>242.880.138</u>	<u>223.602.496</u>
3 Over-/underdækning til indregning i det kommende års varmepris				
Årets resultat før årsreguleringer	8.240.114	-3.350.812	14.478.861	3.056.537
Tilbageførsel af indregnet over-/underdækning til indregning i det kommende års varmepris	-699.271	-16.999.003	-699.271	-16.999.003
Betalbar selskabsskat	18.544	-15.484	-2.238.150	-15.484
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger m.v.	2.269.259	7.597.231	33.598.299	34.031.895
Øvrige regnskabsmæssige reguleringer	0	0	-337.316	0
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmemforsyningsloven	-10.527.917	-39.047.602	-41.858.694	-69.447.615
Henlæggelser efter varmemforsyningsloven	0	0	-3.643.000	-2.442.000
Tilbageførsel af ej anvendte henlæggelser, jf. Varmeforsyningsloven	0	34.816.667	0	34.816.667
	<u>-699.271</u>	<u>-16.999.003</u>	<u>-699.271</u>	<u>-16.999.003</u>
4 Produktionsomkostninger				
Afskrivninger, produktionsanlæg	1.864.259	2.280.292	27.661.383	27.644.652
Brændselsudgifter inkl. afgifter	104.915.107	108.938.915	84.641.985	73.170.769
El, vand og kemikalier	0	0	8.362.603	8.108.894
Lokaleomkostninger, jf. note 21	128.233	0	1.915.240	903.228
Personaleomkostninger, jf. note 20	0	0	15.058.010	15.176.606
Reparation og vedligeholdelse	0	0	24.593.023	29.795.143
Øvrige produktionsomkostninger	0	0	4.864.488	5.879.171
	<u>106.907.599</u>	<u>111.219.207</u>	<u>167.096.732</u>	<u>160.678.463</u>

Over-/underdækning er udtryk for årets resultat opgjort efter varmemforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

	Moderselskab		Koncern	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
5 Distributionsomkostninger				
Afskrivninger, distributionsanlæg	4.881.569	5.316.939	8.854.537	5.720.985
Leje af distributionsanlæg Fjernvarme Horsens A/S	5.400.000	1.200.000	0	0
Drift af distributionsanlæg Fjernvarme Horsens A/S	57.035.785	35.654.479	0	0
Gevinst/tab ved salg af anlægsaktiver	-4.473.892	0	-4.473.892	0
Drift af køretøjer	0	0	501.108	233.928
Lokaleomkostninger, jf. note 21	0	0	893.504	451.615
Omkostninger til malere, vekslere og batterier m.v.	0	0	11.350.884	746.905
Personaleomkostninger, jf. note 20	0	0	6.536.762	6.202.140
Reparation og vedligeholdelse	0	0	18.623.579	6.009.994
Brugerinstallationer, kompensation	0	8.500	0	-223.099
Øvrige distributionsomkostninger	0	15.579	301.675	324.925
	<u>62.843.462</u>	<u>42.195.497</u>	<u>42.588.157</u>	<u>19.467.393</u>
6 Administrationsomkostninger				
Afskrivninger på aftagerrettigheder	0	0	0	666.258
Afskrivninger på øvrige administrative anlæg	0	0	1.558.948	0
Drift og vedligeholdelse, administrative anlæg	0	0	427.151	694.327
Energibesparelser og energispare-aktiviteter	0	0	-11.000	1.214.188
Porto, fragt og gebyrer	0	0	0	0
Forsikringer, kontingenter og abonnementer, inkl. it	11.799	9.660	906.600	2.598.094
Kontorhold, annoncering m.v.	12.914	4.127	301.144	197.078
Lokaleomkostninger, jf. note 21	0	0	1.456.843	884.377
Personaleomkostninger, jf. note 20	227.958	195.804	4.368.423	4.330.564
Porto og fragt	204.247	1.666	355.008	132.798
Rejser, møder, generalforsamling og repræsentation	30.418	9.295	247.512	336.584
Revision og regnskabsmæssig assistance m.v.	126.000	284.600	335.400	629.800
Tab på andelshavere/indgået tidligere afskrevne	8.770	-2.104	8.770	-2.104
Teknisk og juridisk assistance samt rådgivning	40.540	182.840	4.036.842	8.485.394
Telefoni og internet m.v.	0	0	441.929	311.856
Øvrige administrationsomkostninger	0	0	913.027	514.370
	<u>662.646</u>	<u>685.888</u>	<u>15.346.597</u>	<u>20.993.584</u>
7 Andre driftsindtægter				
Modtagne gebyrer m.v.	148.705	138.458	148.705	138.458
	<u>148.705</u>	<u>138.458</u>	<u>148.705</u>	<u>138.458</u>

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

	Moderselskab		Koncern	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
8	Finansielle indtægter			
Renteindtægter, pengeinstitutter	0	0	0	0
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	860.668	359.429	0	0
Renteindtægter, finansiering forbrugerinstallationer	20.598	0	20.598	0
Valutakursreguleringer	0	0	48.672	0
	<u>881.266</u>	<u>359.429</u>	<u>69.270</u>	<u>0</u>
9	Finansielle omkostninger			
Renter, pengeinstitutter	79.623	135.353	947.571	1.540.620
Renter leverandører, inkl. SKAT	2.809	5.107	8.995	19.007
Renter realkreditinstitutter	352.631	409.340	352.631	409.340
Garantiprovision og amortisering af låneomkostninger	27.822	9.871	1.379.298	551.261
Kursregulering på værdipapirer	0	25.000	200.000	25.000
Valutakursreguleringer	0	0	0	746
	<u>462.885</u>	<u>584.671</u>	<u>2.888.495</u>	<u>2.545.974</u>

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

10 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen

	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivning m.v. på anlægsaktiver	Udskudte skatter	Øvrige forskelle	I alt
<i>Modørselskab:</i>					
Saldo, primo	0	-72.106.165	0	0	-72.106.165
<i>Årets reguleringer:</i>					
Anvendte/tilbageførte henlæggelser i året	0	0	0	0	0
Regnskabsmæssige afskrivninger m.v.	0	2.269.259	0	0	2.269.259
Prismæssige afskrivninger	0	-10.527.917	0	0	-10.527.917
Årets reguleringer	0	-8.258.658	0	0	-8.258.658
Saldo ultimo	0	-80.364.823	0	0	-80.364.823
<i>Koncern:</i>					
Saldo, primo	-2.442.000	-74.028.580	46.699	0	-76.423.881
<i>Årets reguleringer:</i>					
Årets udskudte skatter	0	0	-46.699	0	-46.699
Regnskabsmæssig kursregulering på værdipapirer og forskydning i indregning af tilslutningsbidrag	0	0	0	-337.316	-337.316
Anvendte/tilbageførte henlæggelser i året	0	0	0	0	0
Henlæggelser i året	-3.643.000	0	0	0	-3.643.000
Regnskabsmæssige afskrivninger	0	33.598.299	0	0	33.598.299
Prismæssige afskrivninger	0	-41.858.694	0	0	-41.858.694
Årets reguleringer	-3.643.000	-8.260.395	-46.699	-337.316	-12.287.410
Saldo ultimo	-6.085.000	-82.288.975	0	-337.316	-88.711.291

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten.

	Modørselskab		Koncern	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
11 Skat af årets resultat				
Regulering i udskudt skat	0	0	-46.699	29.962
Skat af skattepligtig indkomst	0	0	2.256.694	0
Regulering, tidligere år	-18.544	15.484	-18.544	15.484
	-18.544	15.484	2.191.451	45.446

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

12 Anlægsaktiver (Moderselskab)

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distributionsanlæg	Administrative anlæg	Materielle anlægsaktiver under opførelse	I alt
Kostpris, primo	19.271.518	48.078.268	212.527.258	0	0	279.877.044
Tilgang	0	0	0	0	0	0
Afgang	-3.519.112	0	0	0	0	-3.519.112
Kostpris, ultimo	15.752.406	48.078.268	212.527.258	0	0	276.357.932
Afskrivninger, primo	-18.996.738	-30.746.866	-131.538.203	0	0	-181.281.807
Årets afskrivninger	-16.678	-1.848.415	-4.880.735	0	0	-6.745.828
Afgang afskrivninger	3.325.349	0	0	0	0	3.325.349
Afskrivninger, ultimo	-15.688.067	-32.595.281	-136.418.938	0	0	-184.702.286
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	64.339	15.482.987	76.108.320	0	0	91.655.646

12 Anlægsaktiver (Koncern)

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distributionsanlæg	Administrative anlæg	Materielle anlægsaktiver under opførelse	I alt
Kostpris, primo	42.033.516	141.374.236	224.648.636	3.772.751	12.696.497	424.525.636
Tilgang	52.583.922	0	60.483.253	2.187.248	278.235.737	393.490.160
Afgang	-3.519.112	-429.633	0	0	-115.604.486	-119.553.231
Kostpris, ultimo	91.098.326	140.944.603	285.131.889	5.959.999	175.327.748	698.462.565
Afskrivninger, primo	-24.054.959	-52.675.183	-131.942.249	-1.603.097	0	-210.275.488
Årets afskrivninger	-2.281.959	-27.289.306	-7.300.889	-1.202.714	0	-38.074.868
Afgang afskrivninger	3.325.349	244.633	0	0	0	3.569.982
Afskrivninger, ultimo	-23.011.569	-79.719.856	-139.243.138	-2.805.811	0	-244.780.374
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	68.086.757	61.224.747	145.888.751	3.154.188	175.327.748	453.682.191

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

	Moterselskab	
	2016/17	2015/16
13 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	500.000	500.000
Tilgang ved fusion	0	0
Årets tilgang	0	0
Kostpris, ultimo	500.000	500.000

Navn og hjemsted	Ejerandel	Selskabskapital	Egenkapital	Årets resultat
Fjernvarme Horsens A/S, Horsens	100 %	500.000	500.000	0

	Moterselskab		Koncern	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
14 Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris primo	10.204	0	260.204	0
Overført fra omsætningsaktiver	0	10.204	0	10.204
Årets tilgang	0	0	0	250.000
Årets værdiregulering	0	0	-200.000	0
Kostpris ultimo	10.204	10.204	60.204	260.204

15 Finansieringsaftaler, forbrugerinstallationer				
Kostpris primo	0	0	0	0
Årets tilgang	817.600	0	817.600	0
Årets afgang	-43.636	0	-43.636	0
Kostpris ultimo	773.964	0	773.964	0

	Moterselskab	
	2016/17	2015/16
16 Andre tilgodehavender		
Merværdiafgift	2.389.899	22.448.149
Øvrige tilgodehavender	0	0
	2.389.899	22.448.149

17 Egenkapital

Indskudskapitalen omfatter tilslutningsbidrag modtaget før 1. marts 1981.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

18 Langfristede gældsforpligtelser

Moderselskab:

	Gæld i alt 1/7 2016	Gæld i alt 30/6 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	13.307.865	12.145.356	990.548	11.154.808	8.264.561
Tidsmæssige forskelle i for- brugerbetaling	72.106.165	80.364.823	0	80.364.823	0
	<u>85.414.030</u>	<u>92.510.179</u>	<u>990.548</u>	<u>91.519.631</u>	<u>8.264.561</u>

Koncern:

	Gæld i alt 1/7 2016	Gæld i alt 30/6 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	35.437.710	22.432.649	10.500.000	11.932.649	0
Prioritetsgæld	13.307.865	12.145.356	990.548	11.154.808	8.264.561
Tidsmæssige forskelle i for- brugerbetaling	76.423.881	88.711.291	0	88.711.291	0
Periodeafgrænsnings- poster	0	22.498.997	758.922	21.740.075	18.704.387
	<u>125.169.456</u>	<u>145.788.293</u>	<u>12.249.470</u>	<u>133.538.823</u>	<u>26.968.948</u>

19 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Eventualforpligtelser

Moderselskabet har stillet regaranti over for Horsens Kommunes garantistillelse vedrørende Fjernvarme Horsens A/S' kommunekreditlån. Garantiens hovedstol udgør 878.000 t.kr. Restgælden udgør 275.602 t.kr. pr. 30. juni 2017.

Andre eventualforpligtelser (koncernen)

Operationelle leasingforpligtelser udgør 1.491 t.kr. (2015/16: 737 t.kr.)

Betalingsgarantier stillet gennem pengeinstitut udgør 12.455 t.kr. (2015/16: 12.155 t.kr.)

Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld har moderselskabet afgivet pant for nom. 19.145 t.kr. i dele af moderselskabets ejendomme og produktionsanlæg. Den regnskabsmæssige værdi af det pantsatte udgør 3.672 t.kr.

Koncernen har afgivet non-pledge-erklæring overfor pengeinstitut i datterselskabet Fjernvarme Horsens A/S.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter uden henvisning

	Moderselskab		Koncern	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
20 Personaleomkostninger				
Vederlag til direktion og bestyrelse	227.958	195.804	1.867.777	1.761.760
Lønninger og gager, øvrige	0	0	22.605.102	20.451.379
Pensioner	0	0	1.913.416	1.904.564
Udgifter til social sikring	0	0	73.559	134.931
Øvrige personaleudgifter	0	0	1.503.341	1.456.676
	<u>227.958</u>	<u>195.804</u>	<u>27.963.195</u>	<u>25.709.310</u>

Personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	0	0	15.058.010	15.176.606
Distributionsomkostninger	0	0	6.536.762	6.202.140
Administrationsomkostninger	227.958	195.804	4.368.423	4.330.564
Materielle anlægsaktiver	0	0	2.000.000	0
	<u>227.958</u>	<u>195.804</u>	<u>27.963.195</u>	<u>25.709.310</u>

Gennemsnitligt antal medarbejdere i alt

	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>42</u>	<u>36</u>
--	----------	----------	-----------	-----------

21 Lokaleomkostninger				
Ejendomsskatter, forsikring og alarm	128.233	0	2.660.651	1.402.962
Rengøring, el, vand og varme	0	0	677.228	717.208
Vedligeholdelse af bygninger og arealer	0	0	350.964	92.957
Øvrige lokaleomkostninger	0	0	576.744	26.093
	<u>128.233</u>	<u>0</u>	<u>4.265.587</u>	<u>2.239.220</u>

Lokaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	128.233	0	1.915.240	903.228
Distributionsomkostninger	0	0	893.504	451.615
Administrationsomkostninger	0	0	1.456.843	884.377
	<u>128.233</u>	<u>0</u>	<u>4.265.587</u>	<u>2.239.220</u>

22 Nærtstående parter

Fjernvarme Horsens A.m.b.a.'s nærtstående parter omfatter:

Bestemmende indflydelse

Ingen andelshavere har bestemmende indflydelse i selskabet.

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med

- ▶ Fjernvarme Horsens A/S
- ▶ Direktion og bestyrelse.

Transaktionerne har været foretaget på markedsmæssige vilkår.

Resultatbudget

(opstillet efter varmforsyningslovens bestemmelser)

	Koncern	
Faste bidrag, målerleje og incitamentsafregning	48.518	52.100
Varmesalg	117.785	110.347
Øvrige indtægter fra affald og salg af el m.v.	59.752	62.896
Nettoomsætning	226.055	225.343
Produktionsomkostninger	-149.594	-172.819
Distributionsomkostninger	-53.015	-48.958
Administrationsomkostninger	-16.329	-15.157
Andre driftsindtægter	0	148
Resultat af primær drift	7.117	-11.443
Finansielle poster, netto	-7.117	-2.619
Resultat før skat	0	-14.062
Skat af årets resultat	0	-2.238
Årets over-/underdækning efter varmforsyningsloven	0	-16.300
Over-/underdækning (-) primo *)	0	16.999
Over-/underdækning (-) ultimo	0	699

*) I det til Energitilsynet anmeldte budget for 2017/18 er indregnet en forventet over-/underdækning for 2016/17 på 0 t.kr. Den faktiske overdækning for 2016/17 er realiseret med 699 t.kr.