

Tlf: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

SKANDERBORG - HØRNING FJERNVARME A.M.B.A.

ÅRSRAPPORT

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 21. marts 2018

Dirigent

CVR-NR. 37 94 90 19

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledespåtegning.....	3
Overskrift erklæring.....	4-5
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-12
Noter.....	13-17
Anvendt regnskabspraksis	18-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Virksomheden Skanderborg- Hørning Fjernvarme A.m.b.a.
Danmarksvej 15
8660 Skanderborg

CVR-nr.: 37 94 90 19
Hjemsted: Skanderborg
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse Erling Weber Jensen, formand
Lars Kromand, næstformand
John Haugaard
Aage Wegener
Knud Erik Helbo
Thomas Dalsgaard
Bendt Nielsen
Claus Brandt
Kurt Rønne

Revision BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
8000 Aarhus C

Pengeinstitut Danske Bank, Finanscenter Østjylland
Åboulevarden 69
8000 Aarhus

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2017 for Skanderborg- Hørning Fjernvarme A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven, vedtægterne samt varme-forsyningsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 21. marts 2018

Bestyrelse:

Erling Weber Jensen
Formand

Lars Kromand
Næstformand

John Haugaard

Aage Wegener

Knud Erik Helbo

Thomas Dalsgaard

Bendt Nielsen

Claus Brandt

Kurt Rønne

OVERSKRIFT ERKLÆRING

Til andelshaverne i Skanderborg-Hørning Fjernvarme A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skanderborg-Hørning Fjernvarme A.m.b.a for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af varmeværkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af varmeværkets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af varmeværket i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IES-BA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 varmeværkets 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 varmeværket, 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.

OVERSKRIFT ERKLÆRING

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 revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af varmeværkets 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 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 ledelsen 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.

Aarhus, den 21. marts 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jeanette Staal
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 18547

HOVED- OG NØGLETAL

	2017 (tkr.)	*2016 7 måneder (tkr.)	2015/16 (tkr.)	2014/15 (tkr.)	2013/14 (tkr.)
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	108.551	68.413	162.929	158.739	158.822
Resultat af ordinær drift.....	1.231	617	1.462	1.765	1.165
Finansielle poster, netto.....	-1.231	-617	-1.462	-1.765	-1.165
Årets resultat før overførsel.....	0	0	0	0	0
Overført fra tidligere år, VFL.....	8.477	3.283	5.326	8.548	1.532
Årets resultat efter henlæggelse.....	-944	8.477	3.283	5.326	8.548
Balance					
Anlægsaktiver.....	78.348	79.123	78.523	84.060	95.352
Omsætningsaktiver.....	19.291	49.458	22.304	28.056	27.326
Balancesum.....	97.639	128.581	100.827	112.116	122.678
Egenkapital.....	7.889	7.889	7.889	7.889	7.889
Henlæggelser.....	6.000	8.000	8.000	6.000	4.000
Langfristede gældsforpligtelser inkl. henlæggelser.....	38.860	42.938	45.258	48.603	51.930
Kortfristede gældsforpligtelser.....	50.889	77.754	47.679	55.623	62.859
Gældsforpligtelser.....	89.749	120.692	92.937	104.226	114.789
Medarbejdere					
Gennemsnitlig antal medarbejdere.....	19	19	18	19	19

HOVED- OG NØGLETAL

Teknisk opgørelse	2017	*2016 7 måneder	2015/16	2014/15	2013/14
Beregnet energi afregnet til kunder, MWh.....	211.526	90.540	207.713	193.186	189.552
Antal målere, ultimo	9.606	9.410	9.265	9.060	8.952
Afregnet areal.....	2.114.182	2.092.991	2.064.788	2.060.050	2.022.333
Varmeforbrug pr. m2.....	0,1001	0,0000	0,1005	0,0936	0,0937
Olieproduktion, MWh.....	6.858	0	0	0	0
Træflis, MWh.....	158.751	65.320	178.900	184.119	173.458
Træpiller, MWh.....	35.031	1.685	2.380	1.321	4.102
Spædevand, m3.....	10.713	5.605	17.792	11.858	13.640
Energi leveret til nettet, MWh.....	264.932	121.263	262.609	249.412	244.381
Ledningstab, MWh.....	53.406	30.723	54.896	56.226	54.829
Elforbrug. kWh.....	3.261.129	1.261.650	3.647.134	3.409.391	3.486.003
Ledningsnettets nyttevirkning, %.....	79,9	74,7	79,1	77,5	77,6
Graddageopgørelse, antal.....	2.705	1.039	2.665	2.605	2.498
Graddage i % af normalår.....	89	86	88	86	82
Hovedledningslængde, km.....	200,182	191,345	187,791	186,532	184,750
Stikledningslængde, km.....	123,170	139,995	137,938	134,589	132,328
Transmissionslængde, km.....	1,955	0,000	0,000	0,000	0,000
Priser inkl. moms:					
Forbrugsbidrag pr. MWh, kr.....	388,75	468,75	487,50	487,50	511,25
Afgifter indeholdt i MWh-prisen, kr.....	25,72	100,60	239,80	239,03	317,96
Effektbidrag.....	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00
Abonnementsbidrag pr. 1,5 m3.....	875,00	875,00	875,00	875,00	875,00
Abonnementsbidrag pr. 1,5 m3-lækmåler.....	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000

*Sammenligningstallene er ikke umiddelbart sammenlignelige, idet 2016 kun omfatter 7 måneder.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Skanderborg-Hørning Fjernvarme A.m.b.a. er et forbrugerejet andelselskab med det formål at etablere energiproduktionsanlæg samt at distribuere energi til opvarmning og varmt brugsvand.

Regnskabet for 2017

Skanderborg-Hørning Fjernvarme A.m.b.a. er et forbrugerejet andelselskab med det formål at etablere energiproduktionsanlæg samt at distribuere energi til opvarmning og varmt brugsvand.

I 2016 besluttede generalforsamlingen at omlægge regnskabsåret til kalenderåret. 2017 er dermed det første år hvor regnskabet følger kalenderåret.

Forbrugsbidraget blev i 2017 afregnet til 388,75 kr. pr. Mwh inkl. moms. Et fald på 17% i forhold til sidste år. Effektbidraget blev afregnet uændret i forhold til sidste år med 15,00 kr pr. m2 bolig og erhvervsareal inkl. moms. Abonnementsbidraget er ligeledes uændret på 875 kr. inkl. moms for en installation med en standard villamåler.

Det store fald i energiprisen kommer fordi, der er foretaget en tilbagebetaling af et akkumuleret overskud som er oparbejdet gennem flere år. Samtidig har Skanderborg-Hørning Fjernvarme modtaget en stor tilbagebetaling fra Skat. Denne tilbagebetaling dækker en fejlopkraevet statsafgift tilbage i 1.halvår af 1999.

Årets akkumulerede resultat udviser et underskud på 944 tkr. Underskuddet fremkommer som følge af en større efterregulering til Varmeplan Aarhus. En efterregulering hvis omfang vi først den 30. november fik fuldt kendskab til. Underskuddet er blevet indregnet i varmeprisen for 2018. Samlet set betragter vi regnskabet som meget tilfredsstillende.

I 2017 er der sket en udbygning af kundeportalen e-forsyning. Portalen kan nu også tilgås fra smartphones. Dette giver den enkelte kunde mulighed for at få et endnu hurtigere overblik over sin husstands varmeøkonomi og sit varmeanlægs performance. E-forsyning vil fremover være den primære kundeplatform. De af vore kunder som ikke ønsker adgang til e-forsyning kan ved henvendelse til os få tilsendt varmeopgørelser mv. i papirformat eller som e-mail.

Den 1. januar 2017 ophørte samarbejdet med Varmeplan Aarhus for så vidt angår leverancer af varme til hele vort forsyningsområde med undtagelse af Hørning. Ophøret af dette samarbejde har betydet, at Skanderborg-Hørning Fjernvarmes eget produktionsanlæg nu står for 75% af varmeproduktionen, mens de sidste 25% er leveret til Hørning fra Varmeplan Aarhus. Det ophørte samarbejde har betydet en besparelse på omkostningen til fremskaffelse af varme på 15 mio. kr. i 2017.

Skanderborg-Hørning Fjernvarme har i 2017 rettet henvendelse til Energitilsynet ang. afregningsprisen på varmekøb fra Varmeplan Aarhus i perioden 2010 til 2016. Vi har bedt Energitilsynet om at vurdere om afregningen er sket korrekt i forhold til reglerne i varmforsyningsloven. Reglerne er komplicerede, men det er vores opfattelse at Varmeplan Aarhus har opkrævet et større beløb end varmforsyningsloven giver mulighed for. Det er ikke vores forventning, at der i denne sag vil foreligge en endelig afgørelse i 2018.

Der er i 2017 taget en ny pumpestation på Virringvej i brug. Den nye pumpestation, der leverer varme til Anebjerg, Fruering og Virring har gjort det muligt at standse al varmeproduktion baseret på gasolie i Virring og Anebjerg. Varmecentralen i Virring vil fremover stå standby for at øge forsyningssikkerheden til området. Satellitcentralen i Anebjerg er nedlagt.

Vi har i 2017 brugt mange kræfter på at få stadfæstet Skanderborg Kommunes tilladelse til at opføre yderligere biomassekapacitet på centralen på Danmarksvej i Energiklagenævnet. Energiklagenævnets afgørelse er flere gange blevet forsinket. Energiklagenævnet forventer nu at komme med en afgørelse den 24.4.2018. Opførelse af yderligere biomassekapacitet vil gøre varmeproduktionen endnu mere grøn samtidig med at produktionsomkostningerne reduceres yderligere.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	*2016 7 måneder kr.
Salg af varme	1	108.551.420	68.412.999
NETTOOMSÆTNING/PRODUKTIONSVÆRDI		108.551.420	68.412.999
Produktionsomkostninger	2	-74.027.785	-54.797.093
Distributionsomkostninger	3	-25.982.396	-16.669.843
Administrationsomkostninger.....	4	-8.275.037	-5.886.373
BRUTTORESULTAT.....		266.202	-8.940.310
Andre driftsindtægter	5	965.055	9.556.878
DRIFTSRESULTAT		1.231.257	616.568
Finansielle indtægter.....	6	190.965	209.704
Finansielle omkostninger.....	7	-1.422.222	-826.272
ÅRETS RESULTAT		0	0

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 7 måneder kr.
Ledningsnet, ejendomme, teknologi og øvrige anlæg.....		28.423.395	21.176.943
Flisanlæg.....		25.499.674	28.938.096
Kurstab.....		433.737	531.942
Materielle anlægsaktiver.....	8	54.356.806	50.646.981
Værdipapirer.....	9	23.991.254	28.476.091
Finansielle anlægsaktiver.....		23.991.254	28.476.091
ANLÆGSAKTIVER.....		78.348.060	79.123.072
Træpiller og flis.....		1.837.430	632.665
Beholdninger.....		1.837.430	632.665
Tilgodehavender fra salg.....	10	884.551	13.847.725
Andre tilgodehavender.....		2.779.904	12.436.117
Resultat til indregning i kommende års priser.....	15	944.327	0
Periodeafgrænsningsposter.....		5.245.218	4.421.675
Moms og afgifter.....		7.382.867	2.672.939
Tilgodehavender.....		17.236.867	33.378.456
Indestående i pengeinstitutter.....		216.387	15.447.328
Likvide beholdninger.....		216.387	15.447.328
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		19.290.684	49.458.449
AKTIVER.....		97.638.744	128.581.521

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016	
		2017 kr.	7 måneder kr.
Egenkapital 1. marts 1981		7.889.469	7.889.469
EGENKAPITAL		7.889.469	7.889.469
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger.....	11	8.000.000	8.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	12	30.860.493	34.938.120
Langfristede gældsforpligtelser		38.860.493	42.938.120
Kortfristede tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger.....	11	199.668	98.735
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	4.077.626	4.708.737
Skyldige varmeafregninger.....		13.276.725	20.639.054
Regulering af varmepris Varmeplan Århus.....		0	3.295.571
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		23.343.423	39.100.654
Gæld til pengeinstitutter.....		8.376.035	0
Periodeafgrænsningsposter		141.568	151.756
Resultat til indregning i kommende års priser.....	15	0	8.477.263
Anden gæld.....		1.473.737	1.282.162
Kortfristede gældsforpligtelser		50.888.782	77.753.932
GÆLDSFORPLIGTELSE R.....		89.749.275	120.692.052
PASSIVER		97.638.744	128.581.521
Eventualposter mv.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2017 kr.	2016 kr.
Årets resultat.....	0	0
Årets afskrivninger, tilbageført	6.198.206	4.542.839
Kursregulering, obligationer	-199.668	-98.735
Henlæggelser, tilbageført	0	0
Ændring i varebeholdninger	-1.204.765	23.547
Ændring i tilgodehavender.....	16.141.589	-12.589.014
Ændring i kortfristet gæld (excl. bank)	-34.610.074	30.710.620
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	-13.674.712	22.589.257
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-13.117.710	-8.439.077
Tilslutningsafgifter i anlægsinvestering	3.209.679	3.170.011
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	4.684.505	225.235
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-5.223.526	-5.043.831
Afdrag på lån.....	-4.708.738	-2.956.048
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	-4.708.738	-2.956.048
ÆNDRING I LIKVIDER	-23.606.976	14.589.378
Likvider 1. juni	15.447.328	857.950
LIKVIDER 31. DECEMBER	-8.159.648	15.447.328
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider	216.387	15.447.328
Gæld til pengeinstitutter	-8.376.035	0
LIKVIDER.....	-8.159.648	15.447.328

NOTER

	2017	*2016	Note
	kr.	7 måneder kr.	
Salg af varme			1
Salg af varme			
Variabelt bidrag	65.300.275	33.977.264	
Effektbidrag	25.514.317	14.737.102	
Abonnementsbidrag	7.677.945	4.396.863	
Motivationsbidrag	748.922	271.120	
Regulering tidligere år	-10.696	-11.931	
Tidsmæssige forskydninger i kundebetalinger	-100.933	-165.975	
Årets over-/underdækning	9.421.590	-5.194.179	
	108.551.420	48.010.264	
Varme salg Varmeplan Århus (VPÅ)			
Træpiller, produceret	0	410.906	
Træflis, produceret	0	16.395.320	
Kapacitetsomkostninger	0	3.401.034	
Udligning af varmeprisen	0	195.475	
	0	20.402.735	
	108.551.420	68.412.999	
Produktionsomkostninger			2
Variable produktionsomkostninger			
Varmekøb fra Varmeplan Århus	23.145.390	40.744.362	
Reg. tidligere års varmepris fra Varmeplan Århus	1.579.650	471.913	
Træfliskøb	27.538.943	11.097.217	
Træpillekøb	8.210.964	407.386	
Aske og slaggeaffald, NOx afgift	961.293	370.771	
Vandkøb og refusion af vandledningsafg. forrige år	266.983	550.549	
Elkøb	1.894.091	888.104	
Olieforbrug	4.395.996	0	
	67.993.310	54.530.302	
Øvrige produktionsomkostninger			
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	8.712.827	4.365.581	
Forsikringer	357.453	246.451	
Lønninger	3.048.111	1.413.099	
Allokering af eksterne omkostninger til produktion	891.403	578.663	
Projekt 2016 omkostninger	1.379.771	509.221	
Afskrivninger	4.375.689	3.476.722	
Ledningstab overført til distributionsomkostninger	-12.730.779	-10.322.946	
	6.034.475	266.791	
	74.027.785	54.797.093	

NOTER

	2017 kr.	*2016 7 måneder kr.	Note
Distributionsomkostninger			3
Ledninger			
Vedligeholdelse ledninger og brønde.....	1.603.656	1.141.732	
El-køb distributionen.....	240.356	134.539	
Måleromkostninger.....	2.022.280	849.347	
Lønninger.....	3.849.190	1.680.546	
Driftsførelse.....	3.947.201	1.639.755	
Afskrivninger.....	1.588.934	900.978	
Ledningstab overført fra produktionsomkostninger.....	12.730.779	10.322.946	
	25.982.396	16.669.843	
 Administrationsomkostninger			 4
Bestyrelseshonorar.....	266.623	108.395	
Bestyrelsesmøder og generalforsamlinger.....	235.245	130.735	
Bestyrelsessekretariat.....	53.280	0	
Kundeinformation.....	64.032	207.557	
Lønninger.....	2.380.033	1.162.158	
Administration.....	783.614	461.312	
Tab og hensættelse til tab på debitorer.....	12.205	4.533	
IT-omkostninger, nets.....	285.845	243.745	
Konsulentassistance og regnskabsmæssige assistance.....	130.798	113.853	
Revision.....	98.100	116.260	
Kontingenter.....	344.483	303.239	
Energispareomk og vedligehold brugerinstallationer.....	3.620.779	3.034.586	
	8.275.037	5.886.373	
 Andre driftsindtægter			 5
Gebyrer.....	374.844	199.828	
Udlejning skorstensplads.....	590.211	319.339	
Afgift tidligere år - retur fra AVA.....	0	9.037.711	
	965.055	9.556.878	
 Finansielle indtægter			 6
Obligationer.....	171.645	49.267	
Kursreguleringer og gevinster værdipapirer.....	19.320	160.437	
	190.965	209.704	

NOTER

	2017 kr.	2016 7 måneder kr.	Note
Finansielle omkostninger			7
Pengeinstitut.....	107.262	20.265	
Kursregulering og tab.....	2.299	0	
Anlægs lån.....	1.214.456	748.721	
Afskrivning på låneomkostninger.....	98.205	57.286	
	1.422.222	826.272	
Materielle anlægsaktiver			8
	Kurstab	Ledningsnet, ejd., tekn. og øvrige anlæg	Flisanlæg
Kostpris 1. januar 2017.....	982.049	133.909.163	66.951.324
Årets tilgang.....	0	13.117.710	0
Årets tilslutningsbidrag.....	0	-3.209.679	0
Årets afgang.....	0	0	0
Kostpris 31. december 2017.....	982.049	143.817.194	66.951.324
Afskrivninger 1. januar 2017.....	450.106	112.732.220	38.013.228
Årets afskrivninger.....	98.206	2.661.578	3.438.422
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	0
Afskrivninger 31. december 2017.....	548.312	115.393.798	41.451.650
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.	433.737	28.423.396	25.499.674
		*2016	
		2017	7 måneder
		kr.	kr.
Værdipapirer			9
Værdipapirer primo.....	28.476.091	28.602.591	
Tilgang/afgang, netto.....	-4.684.505	-225.235	
	23.791.586	28.377.356	
Kursregulering			
Kursregulering primo.....	98.735	-67.240	
Årets netto regulering.....	100.933	165.975	
	199.668	98.735	
Værdipapirer i alt.....	23.991.254	28.476.091	

	2017 kr.	2016 7 måneder kr.	
Tilgodehavender fra salg			10
Debitor varmesalg, varmekunder.....	861.600	396.619	
Debitor varmesalg, Varmeplan Århus (VPÅ).....	22.951	13.451.106	
	884.551	13.847.725	

Tidsmæssige forskelle i kundebetalinger 11

	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivninger på anlægsaktiver	Urealiseret Kursgevinst/ -tab	I alt
Saldo primo.....	8.000.000	0	98.735	8.098.735
Overørsel henlæggelser.....	-2.000.000	2.000.000	0	0
Årets kursregulering.....			100.933	100.933
Saldo 31. december 2017.....	6.000.000	2.000.000	199.668	8.199.668

Langfristede gældsforpligtelser 12

	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kommunekredit, lån nr. 201035778.....	29.032.258	25.806.452	3.225.806	9.677.419
Kommunekredit, lån nr. 201239057.....	650.000	0	0	0
Kommunekredit, lån nr. 200529585/201239675.....	3.316.052	2.736.395	589.786	0
Kommunekredit, lån nr. 201035936.....	6.648.547	6.395.272	262.034	4.991.304
	39.646.857	34.938.119	4.077.626	14.668.723

Eventualposter mv. 13

Selskabet har i 2017 rejst krav mod Aarhus Kommune, AffaldVarme Aarhus vedrørende afregningsprisen på varmesalg fra AffaldVarme Aarhus, da denne vurderes at have været for høj i perioden 2010 - 2016. Udfaldet af sagen er fortsat uafklaret. Såfremt man ikke får medhold i sagen forventes sagsomkostninger at beløbe sig til 100-350 tkr., som vil skulle betales af selskabet.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 14

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut (bogført gæld 8.376 tkr.) er sikkerhedstillet værdipapirer (bogført værdi 23.991 tkr.) samt bankindestående (bogført værdi 173 tkr.)

NOTER

	2017	*2016 7 måneder	Note
Resultat varmforsyningsloven			15
Årets resultat før årsreguleringer.....	0	0	
Indregnet over-/underdækning i omsætning efter varmforsyningsloven.....	-9.421.590	5.194.179	
Indregnet tidsmæssige forskydninger.....	100.933	165.975	
	-9.320.657	5.360.154	
Kursreguleringer ej realiseret.....	-100.933	-165.975	
	-100.933	-165.975	
Årets resultat ifølge varmforsyningsloven.....	-9.421.590	5.194.179	
Overført resultat efter varmforsyningsloven til indregning i kommende års priser primo.....	8.477.263	3.283.084	
Resultat til indregning i kommende års priser.....	-944.327	8.477.263	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Skanderborg- Hørning Fjernvarme A.m.b.a. for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse A med tilvalg efter regnskabsklasse B og C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

"HVILE I SIG SELV" - PRINCIPPET

Over og underdækninger

Varmeværket er underlagt det særlige "hvile i sig selv" - princip i henhold til varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmeforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos kunderne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerende over- eller underdækning efter varmeforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med kunderne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i kundebetalinger

Investeringer i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for kundernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivets forventede brugstid.

Urealiserede kursgevinster- og tab indregnes i henhold til Varmeforsyningsloven efter realisationsprincippet, mens der efter Årsregnskabsloven anvendes lagerprincip. Forskellen behandles som en tidsmæssig forskydning i årsrapporten.

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæg-gelsen kan pr. år max. andrage 20 % af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75 % af investeringsplanen. Da bestyrelsen ikke forventer større beløb anvendt til nyinvesteringer inden for de kommende 5 år, er der ultimo indeværende regnskabsår i alt henlagt 6.000 tkr. til ovennævnte formål.

En henlæggelse efter varmeforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven, indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i for-brugerbetalinger under hensatte forpligtelser.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra kunderne i forhold til de regnskabsmæssige værdier, der vil udlignes over tid. Forskellene er indregnet i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Periodisering

Salg af varme er medtaget ud fra de i årsopgørelserne beregnede beløb med tillæg af leveret endnu ikke faktureret varme.

Omkostninger er periodiseret og udgiftsført, således at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Nettoomsætning

I årets nettoomsætning indgår leveret salg af varme samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.

Varmeåret omfatter ikke samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes på basis af de i årsopgørelserne beregnede beløb med tillæg af leveret endnu ikke faktureret varme.

Årets over-/underdækning opgjort efter Varmeforsyningslovens regler samt øvrige tidsmæssige forskydninger indgår som en reguleringspost til nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion af varme, køb af brændsel, lønninger og gager, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, ledninger, målere, driftsledelse, ledningstab samt af- og nedskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, bestyrelse og generalforsamling, ledelse, kundeinformation, øvrige administrationsomkostninger, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Årets resultat

I henhold til "Lov om varmforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Andelsselskabets resultat vil efter indregning af over- eller underdækning altid udgøre 0 kr.

Andelsselskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld til eller tilgodehavender hos andelshaverne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde efter årsregnskabsloven.

Nye anlæg aktiveres mens vedligeholdelse og udskiftning af eksisterende anlæg udgiftsføres i henhold til fortolkning efter varmforsyningsloven.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum reduceret med de i tidligere år foretagne henlæggelser til investeringer. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med årsregnskabslovens og varmforsyningslovens bestemmelser. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse.

Der er anvendt følgende åremål for afskrivningerne:

	Årsregnskabslov	Varmeforsyningslov
Flisanlæg.....	15 år	15 år
Bygninger	20-30 år	20-30 år
Produktionsanlæg, ledningsnet, målere, biler	5-30 år	5-30 år
Kurstab.....	10 år	10 år

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

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter obligationer og andelsbeviser, som måles til kursværdien.

Beholdninger

Beholdninger af råvarer måles til kostpris efter vejret gennemsnits-princippet. I tilfælde, hvor netto-realiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Resultat til indregning i kommende års priser

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld eller tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf, er egenkapitalen pr. 31. maj 2017 uændret i forhold til basiskapitalen pr. 1. marts 1981.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tidsmæssige forskelle i kundebetalinger

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20 % af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75 % af investeringsplanen. Der er foretaget henlæggelser på i alt 6.000 tkr. pr. 31. december 2017.

En henlæggelse efter varmforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i kundebetalinger enten som kortfristet eller langfristet gæld.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til den nominelle værdi.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld og for obligationslån svarer til restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter og ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.