

# ULSTED VARMEVÆRK A.M.B.A.

## ÅRSRAPPORT

2015/16

CVR-NR. 34 91 68 10

Vi er tættere på dig

 REVISION LIMFJORD

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den  
29. september 2016

---

Dirigent

## Indhold

### Side

#### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

#### **Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

#### **Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	12
Balance 30. juni	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16



Ulsted Varmeværk a.m.b.a.

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for Ulsted Varmeværk a.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

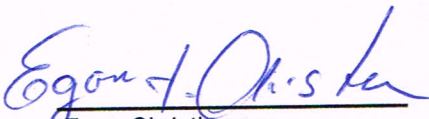
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

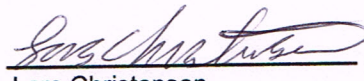
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler

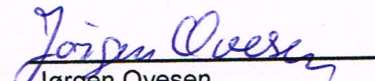
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

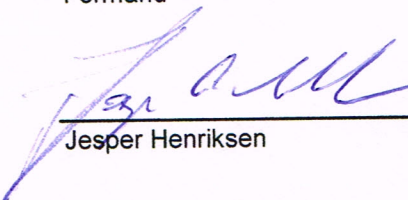
Ulsted, den 15. september 2016

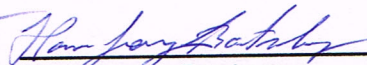
### Bestyrelse:

  
Egon Christensen  
Formand

  
Lars Christensen  
Næstformand

  
Jørgen Ovesen  
Sekretær

  
Jesper Henriksen

  
Hans Jørgen Batsberg

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Ulsted Varmeværk a.m.b.a.

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ulsted Varmeværk a.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



**Ulsted Varmeværk a.m.b.a.**

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nørresundby, den 15. september 2016

**REVISION LIMFJORD**  
**Registreret Revisionsaktieselskab**  
**CVR-nr. 28 93 92 00**

Lars Danmark Baadsgaard Bruun  
Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Ulsted Varmeværk a.m.b.a.  
Teglgårdsvej 10, Ulsted  
9370 Hals

Telefon: 98 25 43 30  
E-mail: [ulstedvarme@pc.dk](mailto:ulstedvarme@pc.dk)

CVR-nr.: 34 91 68 10  
Stiftet: 3. juli 1964  
Hjemstedskommune: Aalborg  
Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016

### Bestyrelse

Egon Christiansen, formand  
Lars Christensen, næstformand  
Jørgen Ovesen, sekretær  
Jesper Henriksen  
Hans Jørgen Batsberg

### Revision

Revision Limfjord  
Registreret Revisionsaktieselskab  
Lille Borgergade 22  
9400 Nørresundby



## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktivitet omfatter fjernvarmeforsyning i Ulsted.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat på 0 kr. er tilfredsstillende set i forhold til, at Ulsted Varmeværk a.m.b.a. skal aflægge regnskabet efter hvile i sig selv princippet.

Årets overdækning til indregning i efterfølgende budgetår andrager 38 t.kr. Beløbet er reguleret i årets omsætning vist i note 1.

For regnskabsåret 2016/17 forventes driften at balancere.

### Bevigheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ulsted Varmeværk a.m.b.a. for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse A-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkel regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Reguleringsmæssige over-/underdækninger

#### **Årets over-/underdækning**

Årets over- eller underdækning opstår som følge af, at taksterne (varmeprisen) for året samlet set har været enten for høje eller for lave i forhold til virksomhedens omkostninger, opgjort i henhold til varmforsyningslovens regler herom. Virksomheden er underlagt "hvile-i-sig-selv princippet" i henhold til varmforsyningsloven, hvilket medfører, at den akkumulerende over- eller underdækning skal tilbageføres til eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser.

#### **Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling**

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling opstår som følge af, at visse poster i regnskabet, herunder afskrivninger på værket anlæg, indregnes efter forskellige principper i henholdsvis årsrapporten og ved opgørelsen af varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler herom. Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremrykket betaling fra forbrugerne i forhold til de regnskabsmæssige værdier i årsrapporten, som vil udlignes over tid.

#### **Regnskabsmæssig behandling**

Årets over-/underdækning samt årets forskydning i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling reguleres i virksomhedens nettoomsætning

Den akkumulerede over- eller underdækning såvel som den akkumulerede tidsmæssige forskel i forbrugerbetaling er udtryk for en gæld til, henholdsvis et tilgodehavende hos, forbrugerne og indregnes i balancen under tilgodehavende og gæld.



## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Virksomhedens nettoomsætning omfatter salg af varme. Herunder indeholder nettoomsætningen faste afgifter. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter 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 regnskabsafslutningen.

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme.

#### Distributionsomkostninger

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

#### Administrationsomkostninger

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

#### Sekundære indtægter

Andre driftsindtægter indeholder regskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter fra midlertidig udleje af produktionsfaciliteter.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af realkreditlån.

#### Skatteforhold

Virksomheden er undtaget fra skattepligt efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, pkt. 3.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter fjernvarmeanlæg og driftsmidler.

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. For aktiver, hvor virksomheden deltager i fremstillingen, omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<b>Brugstid</b>
Fjernvarmeanlæg	20-30 år
Driftsmidler	5 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

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til anskaffelsessum.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere. I tilfælde, hvor kostprisen er højere en nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

### Egenkapital

Egenkapital består af tilslutningsafgifter og akkumulerende overskud indtil 1. marts 1981. Egenkapitalen før denne dato skal ikke tilbageføres til forbrugerne i henhold til varmemforsyningsloven. Virksomheden må herudover ikke oparbejde egenkapital ud over indskud fra andelshavere samt tilladt forrenting heraf.

### Kommunekredit

Kommunekredit måles på tidspunktet for låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles gælden til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved låneoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten præsenteres indirekte og opgøres som virksomhedens resultat reguleret for ikke kontante driftsposter som af- og nedskrivninger, hensættelser samt ændring i driftskapitalen, renteind- og udbetalinger, betalinger vedrørende ekstraordinære poster.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.



## Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristet gæld.

Likvider omfatter "Likvide beholdninger"

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note		2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1	Salg af fjernvarme	6.155.204	6.319
2	Produktionsomkostninger	<u>-4.791.225</u>	<u>-4.607</u>
	<b>Dækningsbidrag</b>	<b>1.363.979</b>	<b>1.712</b>
3	Distributionsomkostninger	-87.838	-111
4	Administrationsomkostninger	<u>-772.441</u>	<u>-729</u>
	<b>Driftsresultat</b>	<b>503.700</b>	<b>872</b>
5	Sekundære indtægter	<u>34.882</u>	<u>36</u>
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>538.582</b>	<b>908</b>
	Finansielle indtægter	30.209	54
	Finansielle omkostninger	<u>-568.791</u>	<u>-962</u>
	<b>Årets resultat</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>



**Balance 30. juni**

Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Fjernvarmeanlæg	27.371.426	28.734
Driftsmidler	107.025	138
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>	<b><u>27.478.451</u></b>	<b><u>28.872</u></b>
Andelsbevis i Dansk Fjernvarmes Projektselskab A.m.b.a.	8.273	8
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b><u>8.273</u></b>	<b><u>8</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>	<b><u>27.486.724</u></b>	<b><u>28.880</u></b>
Råvarer og hjælpematerialer	207.021	135
<b>Varebeholdninger</b>	<b><u>207.021</u></b>	<b><u>135</u></b>
Tilgodehavende tilslutningsafgifter	0	31
Andre tilgodehavender	0	6
Tilgodehavender efterbetaling hos forbrugere	0	85
<b>Tilgodehavender</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>122</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b><u>2.442.156</u></b>	<b><u>3.128</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b><u>2.649.177</u></b>	<b><u>3.385</u></b>
<b>Aktiver</b>	<b><u>30.135.901</u></b>	<b><u>32.265</u></b>

## Balance 30. juni

Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Fast egenkapital fra 1981	<u>469.061</u>	<u>469</u>
<b>Egenkapital</b>	<b><u>469.061</u></b>	<b><u>469</u></b>
Kommunekredit	<u>27.068.315</u>	<u>28.753</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>27.068.315</u></b>	<b><u>28.753</u></b>
Kortfristet del af langfristet gæld	1.635.893	1.572
7 Skyldige tilbagebetalinger til forbrugere	204.175	736
Leverandører af varer og tjenesteydelser	524.163	557
Anden gæld	<u>234.294</u>	<u>178</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>2.598.525</u></b>	<b><u>3.043</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>	<b><u>29.666.840</u></b>	<b><u>31.796</u></b>
<b>Passiver</b>	<b><u>30.135.901</u></b>	<b><u>32.265</u></b>
8 Sikkerhedsstillelser		



## Pengestrømsopgørelse

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Årets resultat	0	0
<b>Reguleringer</b>		
Afskrivninger	1.922	1.816
Regnskabsmæssig avance/tab på materielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme via indtjening</b>	1.922	1.816
<b>Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-72	24
Ændring i tilgodehavender	122	251
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser i øvrigt	<u>-508</u>	<u>56</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<u>1.464</u>	<u>2.147</u>
Tilgang fjernvarmeanlæg og driftsmidler	-529	-289
Indgåede tilslutningsafgifter	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<u>-529</u>	<u>-289</u>
Optagelse af lån	0	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	<u>-1.621</u>	<u>-1.172</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<u>-1.621</u>	<u>-1.172</u>
<b>Ændring i likvider</b>		
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.464	2.147
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-529	-289
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-1.621</u>	<u>-1.172</u>
	-686	686
Likvider 1. juli 2015	<u>3.128</u>	<u>2.442</u>
<b>Likvider 30. juni 2016</b>	<u><u>2.442</u></u>	<u><u>3.128</u></u>

## Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
<b>1 Salg af fjernvarme</b>		
Varmeafgift	2.953.163	2.611
Forbrugerafgift	2.556.144	2.944
Fast bidrag og målerleje	493.357	495
Tab på forbrugere	-51.689	-54
Regulering af tidligere perioder	65	-1
Over-/underdækning sidste år	242.467	566
Over-/underdækning dette år	-38.303	-242
	<u><b>6.155.204</b></u>	<u><b>6.319</b></u>
<b>2 Produktionsomkostninger</b>		
Træpiller, halm og olie	1.587.352	1.575
El og vand	150.892	163
Reparation og vedligeholdelse (produktion)	244.321	205
Skatter og forsikringer (produktion)	132.761	128
Lønninger, pensionsbidrag og hensat feriepengeforpligtelse	696.768	670
Sociale bidrag o.l.	20.859	21
Andre personaleomkostninger	36.205	29
Afskrivning på anlæg	1.868.934	1.768
Afskrivning på driftsmidler	53.133	48
	<u><b>4.791.225</b></u>	<u><b>4.607</b></u>
<b>3 Distributionsomkostninger</b>		
Reparation og vedligeholdelse (distribution)	55.063	79
Driftsomkostninger	32.775	32
	<u><b>87.838</b></u>	<u><b>111</b></u>



**Noter**

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>4 Administrationsomkostninger</b>		
Møde- og rejseudgifter	46.093	54
Kontorhold og telefon	45.180	59
Opkrævningsgebyrer	16.198	17
Revision	45.000	52
Revision, tidligere år	22.200	0
Juridisk assistance	22.510	0
Edb-udgifter	25.178	16
Øvrige administrationsomkostninger	39.251	86
Repræsentation	9.065	8
Miljøgodkendelse	0	1
Køb af energibesparelser	44.520	34
Personaleomkostninger (administration)	<u>457.246</u>	<u>402</u>
	<b><u>772.441</u></b>	<b><u>729</u></b>
<b>5 Sekundære indtægter</b>		
Lejeindtægter	34.882	36
Avance ved salg af driftsmidler	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>34.882</u></b>	<b><u>36</u></b>
	<b>Fjernvarme- anlæg kr.</b>	<b>Driftsmidler kr.</b>
<b>6 Materielle anlægaktiver</b>		
Kostpris 1. juli 2015	39.325.220	243.297
Tilgang	505.939	22.369
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b><u>39.831.159</u></b>	<b><u>265.666</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	10.590.799	105.508
Årets afskrivning	1.868.934	53.133
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016</b>	<b><u>12.459.733</u></b>	<b><u>158.641</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b><u>27.371.426</u></b>	<b><u>107.025</u></b>

## Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
<b>7 Tilbagebetaling til forbrugere</b>		
Skyldige tilbagebetalinger til forbrugere	165.872	494
Takstmæssig overdækning	<u>38.303</u>	<u>242</u>
	<u><b>204.175</b></u>	<u><b>736</b></u>
<b>8 Pantsætning og sikkerhedsstillelser</b>		
Værkets aktiver er ikke pantsatte.		

Der er, på Aalborg Kommunes foranledning, tinglyst forblivelsespligt for alle forbrugere af Ulsted Varmeværk, da Aalborg Kommune indestår som selvskyldnerkautionist for Ulsted Varmeværk a.m.b.a.'s gæld til Kommunekredit.