

NYKØBING M FJERNVARMEVÆRK A M B A

KJÆRGAARDSVEJ 20, 7900 NYKØBING M

ÅRSRAPPORT

1. JUNI 2017 - 31. MAJ 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. september 2018



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-11
Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018	
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13-14
Noter.....	15-18
Anvendt regnskabspraksis.....	19-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	NYKØBING M FJERNVARMEVÆRK A M B A Kjærgaardsvej 20 7900 Nykøbing M Telefon: +45 97 72 14 46 Telefax: +45 97 72 48 08 E-mail: lh@nykfjern.dk CVR-nr.: 57 49 41 15 Stiftet: 16. juli 1965 Hjemsted: Nykøbing Mors Regnskabsår: 1. juni 2017 - 31. maj 2018
Bestyrelse	Erik Kjær, formand Stefan Lynggaard, næstformand Anja Birch Alsøer Henrik R. Christensen Poul H. Pedersen Arne Hansen Johannes Ingemann Nielsen
Driftsleder	Bjarne Østergaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fårtofts Plads 9 7900 Nykøbing Mors
Pengeinstitut	Jyske Bank Algade 2 7900 Nykøbing Mors
Advokat	Advokat Erik F. Kjær Ringvejen 63 7900 Nykøbing Mors

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt den interne årsrapport for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 for NYKØBING M FJERNVARMEVÆRK A M B A.

Den interne årsrapport aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at det interne årsregnskab giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018.





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

Nykøbing Mors, den 5. september 2018

Direktion:


Bjarne Østergaard

Bestyrelse:


Erik Kjær
Formand
Henrik R. Christensen
Johannes Ingemann Nielsen
Stefan Lynggaard
Næstformand
Poul H. Pedersen
Anja Birch Alsøer
Arne Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til ledelsen for NYKØBING M FJERNVARMEVÆRK A M B A

Konklusion

Vi har revideret det interne årsregnskab for NYKØBING M FJERNVARMEVÆRK A M B A for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Det interne årsregnskab udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at det interne årsregnskab giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 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 det interne årsregnskab". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for det interne årsregnskab

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et internt 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 internt årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af det interne årsregnskab

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab.

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 det interne årsregnskab, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af det interne årsregnskab på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i det interne årsregnskab eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af det interne årsregnskab, herunder noteoplysningerne, samt om det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Nykøbing Mors, den 5. september 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Østergaard

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne23414

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er produktion og levering af varme og el.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Varmesalg, varmepris, elsalg

Der var for varmeåret 2017/2018 budgetteret med et varmesalg til værkets forbrugere på 35.891 MWh. Varmesalget endte på 38.789 MWh. Det er en stigning i forhold til varmeåret 2016/2017, hvor varmesalget var 37.685 MWh.

Fjernvarmeværket sælger el på den nordiske elbørs, Nordpool, gennem Markedskraft Danmark. Der er i regnskabsåret produceret 7.783 MWh el mod et budgetteret salg på 12.800 MWh. Årsagen til det mindre salg er i det væsentlige, at motoranlægget i ca. 3 vinter måneder var taget ud af drift for planlagt hovedreovering..

Der har i varmeåret været en tilvækst på 10 forbrugere. Der er ved varmeårets udgang 1.863 forbrugere. Tilvæksten skyldes særligt konvertering fra oliefyring til fjernvarme.

Varmeprisen har i 2017/2018 været på kr. 350,- plus moms pr. MWh. Samme niveau som året før.

Produktions- og distributionsanlæg, gas- og elpriser

Kraftvarmeanlæg

Der har i året været god økonomi i drift med kraftvarmeanlæggets motor 3, der har produceret 20 % af varmen. Motoren, der er fra nov. 2009, er blevet hovedreoveret i 2018 efter 30.000 timers drift. Motoren forventes med denne reovering at være levetidsforlænget med yderligere 10 år. Det forventes endvidere, at motor 3 i de kommende år vil levere en større del af varmeproduktionen, fordi der kan drages nytte af den ekstra kapacitet i tankanlægget på Færøvej.

Driften er stort set indstillet på kraftvarmeanlæggene motor 1 og 2. Motorerne startes alene for afprøvning i forhold til at dokumentere opretholdelse af det kraftvarmekrav, der påhviler værket.

Elkedelanlæg

Værkets elkedel har i det forgangne år produceret 12 % af varmen, 5.954 MWh, til en gennemsnitlig produktionspris på ca. kr. 330,- /MWh.

Elkedlen er i året optimeret, så den kan agere med større kapacitet i markedet for primære reserver (frekvensregulering). En mulighed, der er opstået, fordi der med tankanlægget ved solanlægget er blevet betydelig ekstra varmelagerkapacitet.

Værket er i dialog med Thy-Mors Energi A/S, om den pris Nykøbing Mors Fjernvarmeværk A.m.b.a. betaler i nettarif, transmissionsnettarif og systemtarif for de MWh el, elkedlen optager direkte fra værkets eget kraftvarmeanlæg. Under denne driftsform opstår situationer, hvor kraftvarmeanlægget producerer el, der anvendes direkte i elkedlen, og som således aldrig har været uden for huset, men som er belagt med nettarif, transmissionsnettarif og systemtarif. Hvis Nykøbing Mors Fjernvarmeværk A.m.b.a.'s synspunkter imødekommes, kan det betyde en besparelse på ca. kr. 48 kr. MWh, der kommer fra samdriften. En anslået samlet årlig besparelse på op til kr. 100.000 er ikke urealistisk.

Egetforbrug af el

Elforbruget til eget forbrug var 383.078 kWh, hvilket svarer til 7,71 kWh el/produceret MWh varme. Elforbruget pr. MWh varmeproduktion er på samme niveau som de seneste år. Der er ingen fastpris aftaler omkring køb af el til værkets eget forbrug.

Gaskedelanlæg

Gaskedelanlægget har samlet produceret 54 % af varmen i året. Der var i budgettet for 2017/2018 regnet med en gennemsnitlig gaspris på kr. 1,70/Nm³. Dette niveau har værket kunnet holde sig noget under, fordi en stor del af årets gasforbrug til varmeproduktion var sikret til en fast pris, som lå under budgetprisen.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Gaskedelanlægget i Pilestrædet har været i drift i hele vinterperioden. Drift i Pilestrædet betyder større sikkerhed for opretholdelse af varmforsyningen. Her til kommer, at det ene gaskedelanlæg i Pilestrædet, der blev renoveret i 2016, har bedre virkningsgrad end gaskedelanlæggene på Kjærgaardsvej.

Der er den 20/6-2018 sendt en klage til Energitilsynet over det forhold, at Nykøbing Mors Fjernvarmeværk A.m.b.a.'s to centraler af Naturgasselskabet HMN afregnes forskelligt mht. gasdistributionspris, uagtet de to gaskedelanlæg hører under samme CVR-nummer og leverer varme til samme rørledningsnet. Får Nykøbing Mors Fjernvarmeværk A.m.b.a. medhold i klagen, vil det betyde en årlig besparelse på ca. kr. 56.000.

Solvarmeanlæg

Solvarmeanlægget ved Limfjordsvej, der blev idriftsat primo november 2016, har i 2017/2018 leveret 6.406 MWh varme til centralen på Kjærgaardsvej. Det svarer til 14 % af årets varmeleverance til byen på 46.126 MWh.

Sommeren 2017 lod med hensyn til solskin en del tilbage at ønske. Solanlægget producerede i denne første sommer aldrig over 1.000 MWh varme pr. måned, mens anlægget i maj til juli 2018 producerede 1.500 MWh varme pr. måned.

Der har været - og der er stadig - problemer med anlægget:

- Ved udgangen af 2017/2018 er problemet med elektriske aktuatorer tilsyneladende løst, og solpanelleverandøren har i sommeren 2018 udskiftet isolering i samtlige paneler under garantien, så et problem med fugt nu forventes at være løst.
- Et udestående problem er, at den indtrængende fugt har misfarvet panelernes absorbere. Leverandøren tilkendegiver, at misfarvningen er uden betydning. Det er værket ikke enig i. Emnet er til drøftelse i forbindelse med den igangværende men ikke afsluttede 1 års gennemgang.

I øvrigt har leverandøren fremsendt ydelsestest, der synes at vise, at det samlede anlæg leverer den lovede energi, ud fra de kriterier, der var opstillet for beregning af denne.

Solvarmeanlægget kræver opmærksomhed i forhold til den daglige drift, hvor det er af største betydning, at driftspersonalet er på forkant med vejrudviklingen, samt at der dagligt ved solnedgang tages aktivt stilling til, om næste dags solvarmeproduktion kan være i akkumuleringstanken.

Det er periodevist nødvendigt at bortkøle varme i panelerne om natten.

Det er fortsat forventningen, at solvarmeanlægget i et normalt "solskinsår" vil kunne bidrage med 8.100 MWh varmeproduktion. Varmeproduktionen fra solvarmeanlægget vil bidrage til at fastholde en konkurrencedygtig pris på fjernvarmen. Vurderingen er på nuværende tidspunkt, at bidraget fra solvarmeanlægget i årene fremover vil være et væsentligt bidrag til at reducere betydningen af, at det produktionsuafhængige tilskud, værket gennem en længere årrække har modtaget, bortfalder med udgangen af 2018. I det afsluttede varmeår 2017/2018 har det produktionsuafhængige tilskud bidraget til at nedsætte varmeprisen med tilnærmelsesvist kr. 180,- plus moms pr. MWh.

Ledningsnettet

Vandpåfyldning til ledningsnettet var 1.747 m³, hvilket svarer til et gennemsnit på ca. 5 m³/døgn. I nævnte vandmængde er medregnet den del, som under tiden må tappes fra ledningsnettet i forbindelse med nyetableringer samt renoveringsarbejder på ledninger og ventilbrønde.

Der har i året ikke været større vandtab fra bygninger. Der har dog været et par enkelte episoder, hvor defekte installationer forårsagede vandtab gennem længere tid.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Problemet med vandtab fra brugerinstallationer er langt hen ad vejen løst med den udskiftning af afregningsmålere, som blev afsluttet sidste år. Med den ny målerstype er det muligt for værket at hjemtage målerdata dagligt, og således opdage og reagere på større forskelle i vandforbrug fra dag til dag.

Der har været et ledningstab på 10.235 MWh, hvilket svarer til 21 % af den varme som leveres til nettet. Tabet har indtil i år i mange år været nedadgående målt i MWh. Det forhold, at tabet i det forgangne år var ca. 500 MWh større end sidste år tilskrives i det væsentligste, at vinteren bed sig fast i flere omgange, og at værket derfor havde højere fremløbstryk og -temperatur i en lang periode.

Nettet termograferes fortsat mindst en gang årligt, hvorved begyndende skader oftest opdages, før de bliver til brud.

CO2 kvoter

Der er ikke handlet CO2 kvoter. CO2 udledningen fra værket er rapporteret til Energistyrelsen, idet der er afleveret kvoter i forhold til udledningen i kalenderåret 2017.

CO2 kvotetildelingen for årene 2018-2020 er:

2018: 4.621 stk.
2019: 3.801 stk.
2020: 3.010 stk.
I alt: 11.432 stk.

Værket har en CO2 kvotebeholdning på 19.997 stk. efter returnering af 9.894 stk. for 2017. Dette tal lagt sammen med tildelingen for årene 2018-2020 giver 31.429 stk. eller 10.476 kvoter i gennemsnit pr. år i perioden frem til og med 2020.

Øvrige bemærkninger

Det er vurderingen, at værkets produktionsanlæg er veltrimmet og fremtidssikret.

Forbrugernes opmærksomhed henledes i øvrigt på, at det er hensigtsmæssigt at følge eget forbrug enten via jævnlige aflæsninger af egne målere eller direkte på værkets hjemmeside eller ved hjælp af E-forsynings-app, der kan downloades via værkets hjemmeside.

Omlægning af regnskabsår og forbrugsår. Ændring af selskabets regnskabsår

Som følge af lovændringer skal værkets forbrugsregnskabsår omlægges til kalenderåret fra og med 01-01-2019. Det betyder, at den indeværende afregningsperiode for forbrug løber fra 01-06-2018 til 31-12-2018 mod tidligere 01-06 til 31-05. Fra 01-01-2019 vil afregningsperioden være kalenderåret. For at få sammenfald mellem forbrugsregnskabsperioden og værkets regnskabsår, stilles af administrative grunde forslag om, at generalforsamlingen i september 2018 vedtager en ændring af værkets vedtægter, så regnskabsåret ændres til kalenderåret.

Omlægning af lån

Værket har truffet aftale med Realkredit Danmark om konvertering af eksisterende 2% lån, idet der pr. 1/4-2018 er oplyst nyt lån på nominelt tkr. 25.073. Lånet, der er fastforrentet med 0,5% p.a., har en løbetid på 10 år.

Persondataforordning

NMFV er omfattet af persondataforordningen, som suppleres af databeskyttelsesloven. Reglerne i disse bestemmelser er under implementering i samarbejde med værkets revisor, BDO.

Årets over- underdækning

Det samlede resultat af driften i varmeåret 2017/2018 er, at der hos forbrugerne er opkrævet et for stort beløb (overdækning). Årets akkumulerede overdækning, der er på ca. tkr. 1.143, vil blive indregnet i varmeprisen for det kommende år.

Der henstår ikke uafklarede spørgsmål om indregning af over- underdækning fra tidligere år.

LEDELSESBERETNING

Prisbudget sidste 7 måneder af 2018

Varmeprisen i det kommende regnskabsår er uændret kr. 350,- pr. MWh.

For varmeåret 2017/2018 blev afregning af fast bidrag ændret til at være en afregning pr. kvadratmeter boligareal iht. gældende BBR-oplysninger. I 2017/2018 blev fast bidrag fastsat til kr. 20,- pr. kvadratmeter.

Varmeprisen for et standardhus på 130 m² og et energiforbrug på 18,1 MWh er herefter 11.793,75 kr./år, inkl. moms.

Forrentning af indskudskapital

Energitilsynet har godkendt, at forrentning af indskudskapital kan indregnes i varmeprisen. Det drejer sig om en samlet forrentning på tkr. 278 for årene 2010/2011, 2016/2017 og perioden 1. juni 2017 til 31. maj 2018. Beløbet er imidlertid fortsat ikke blevet indregnet i varmepriserne.

Investeringsbudget for sidste 7 måneder af 2018

Der budgetteres med følgende investeringer:

- Investering i ledningsnet.

Den samlet budgetterede investering udgør i alt tkr. 250.

Budget for henlæggelse

Der budgetteres for de sidste 7 måneder af 2018 med en henlæggelse på tkr. 900 til investering i yderligere 8.000 m² solpaneler i år 2022. Investeringen forventes at have en samlet pris på kr. 8.264.000,00. De årlige henlæggelser vil udgøre maks. 20 % af den samlede investering.

Samarbejde med andre værker

Værket har fortsat fælles vagtaftale med Sdr. Herreds Kraftvarmeværker, og de to værkers kontakt med forbrugerne varetages af værkerne kontorpersonale, som begge har arbejdsplads på kontoret hos Nykøbing Mors Fjernvarmeværk A.m.b.a., der oppebærer et årligt honorar.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtrådt væsentlige begivenheder.

Forventninger til det kommende år

Der forventes i det indeværende varmeregnskabsår ikke at ville ske væsentlige ændringer i værkets produktionsforhold eller økonomiske forhold, som ikke allerede er indregnet i budgettet for det indeværende år. Det bemærkes dog, at det produktionsuafhængige tilskud, som kan oppebæres i resten af det indeværende kalenderår, men som derefter bortfalder, formentligt er budgetteret med for stort et beløb, hvilket har sin baggrund i, at elpriserne har været højere end forventet. De højere elpriser vil i et vist omfang kompensere for det lavere produktionsuafhængige tilskud i resten af kalenderåret.

På sigt er det, som det er afspejlet i henlæggelsesbudget, forventningen, at det vil være økonomisk hensigtsmæssigt at foretage investeringer i et yderligere antal solpaneler. Den indgåede politisk energiaftale, der forventes udmøntet i lovgivning i løbet af året, rummer en stribe tiltag til effektivisering og miljøsikring af energisektoren. Af særlig interesse for værket synes det at være, at der lægges op til et friere brændselsvalg, som værket kan blive omfattet af. Det betyder også, at det eventuelt kan vise sig hensigtsmæssigt at supplere eller revidere planerne om en udvidelse af solvarmekapaciteten med andre mulige energiformer, som værkets ledelse og bestyrelse vil være opmærksomme på.

LEDELSESBERETNING

Forventninger til kommende år (fortsat)

Værkets tidligere sonderinger om samarbejde med andre lokale værker og undersøgelser af mulighed for at tilbyde varmeleverancer i de nuværende naturgasområder, har indtil videre ikke givet resultat. Lokalplanmæssige og andre grunde stiller sig indtil videre hindrende i vejen.

Værkets økonomi og varmeprisen vil fra 2019 blive påvirket af bortfald af det tidligere nævnte produktionsuafhængige tilskud. Som nævnt, er det vurderingen, at bidraget fra det idriftsatte solvarmeanlæg vil medvirke til at udligne nogle af de negative konsekvenser ved bortfaldet af det produktionsuafhængige tilskud. Det er også forventningen, at udmøntningen af energiaftalen kan skabe muligheder for værket, som kan begrænse de negative virkninger af bortfald af tilskuddet. Herudover er det vurderingen, at gaspriserne vil holde sig på det nuværende niveau, og at indtægt fra elsalg vil kunne øges. Uanset dette, må det, når tilskuddet bortfalder, forventes at det vil bevirke en vis stigning i varmeprisen fra 01-01-2019.

Værket er i dialog med et par lokale virksomheder om etablering af varmepumpeanlæg, som kan levere koldt kølevand til virksomhederne og varmt vand til Nykøbing Mors Fjernvarmeværk A.m.b.a.. Sådanne tiltag vil ikke have nævneværdig betydning for værkets økonomi eller varmeprisen, men kan bidrage med gavnlige miljømæssige effekter.

RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	31.391.982	32.288.152
Produktionsomkostninger.....	2	-25.378.538	-26.534.406
BRUTTORESULTAT		6.013.444	5.753.746
Salgs- og distributionsomkostninger	3, 4	-2.292.168	-2.611.400
Administrationsudgifter.....	4, 5	-2.168.172	-2.195.777
Andre driftsindtægter.....	6	247.928	690.646
DRIFTSRESULTAT		1.801.032	1.637.215
Finansielle indtægter.....	7	1.905	259
Finansielle omkostninger	8	-1.802.937	-1.637.474
RESULTAT FØR SKAT		0	0
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		0	0

BALANCE 31. MAJ

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Grunde og bygninger.....		10.623.410	11.445.393
Distributionsnet, solvarmeanlæg og kraftvarmeværk.....		45.314.025	48.536.174
Andre anlæg og inventar.....		43.989	86.964
Materielle anlægsaktiver.....	9	55.981.424	60.068.531
ANLÆGSAKTIVER.....		55.981.424	60.068.531
Råvarer og hjælpematerialer.....		406.906	640.582
Varebeholdninger.....		406.906	640.582
Tilgodehavende fra salg.....		1.612.675	1.604.214
Andre tilgodehavender.....	10	812.664	739.949
Periodeafgrænsningsposter.....		65.348	63.798
Tilgodehavender.....		2.490.687	2.407.961
Likvider.....		12.968.482	14.013.258
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		15.866.075	17.061.801
AKTIVER.....		71.847.499	77.130.332

BALANCE 31. MAJ

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Basisegenkapital.....		2.626.688	2.626.688
EGENKAPITAL.....	11	2.626.688	2.626.688
Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger.....	12	8.961.392	9.203.192
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		8.961.392	9.203.192
Kreditinstitutter.....		53.126.524	56.941.848
Langfristede gældsforpligtelser.....	13	53.126.524	56.941.848
Kortfristet del af langfristet gæld.....	13	3.772.754	3.558.977
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		699.798	2.146.150
Anden gæld.....	14	1.517.778	2.023.906
Overdækning.....		1.142.565	629.571
Kortfristede gældsforpligtelser.....		7.132.895	8.358.604
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		60.259.419	65.300.452
PASSIVER.....		71.847.499	77.130.332
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
 Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven	16		

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Nettoomsætning			1
Salg af varme.....	13.576.441	13.117.190	
Salg af el.....	2.271.957	3.355.636	
Faste bidrag.....	8.884.360	8.498.503	
Produktionstilskud mv.....	6.930.418	7.730.724	
Årets resultat efter varmforsyningsloven til indregning i kommende års priser.....	-512.994	-72.003	
Årets regulering af tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinge..	241.800	-341.898	
	31.391.982	32.288.152	
Produktionsomkostninger			2
Forbrug af naturgas.....	14.582.381	17.402.621	
Forbrug af el.....	1.800.696	2.348.415	
Forbrug af olie.....	0	8.135	
Forbrug af naturgas, el og olie.....	16.383.077	19.759.171	
Kemikalier og vand mv.....	166.855	463.772	
Forsikring og ejendomsskat.....	305.969	235.747	
Produktionsløn inkl. vagt.....	538.088	506.150	
Regulering af feriepenge.....	7.927	6.332	
Vedligeholdelse produktionsanlæg.....	3.346.684	1.350.164	
Vedligeholdelse grunde og bygninger.....	13.734	235.854	
Diverse omkostninger.....	15.369	10.530	
Afskrivninger tekniske anlæg og maskiner.....	3.778.852	3.144.703	
Afskrivninger bygninger.....	821.983	821.983	
Øvrige produktionsomkostninger.....	8.995.461	6.775.235	
	25.378.538	26.534.406	
Salgs- og distributionsomkostninger			3
Vedligeholdelse hovedledninger mv.....	911.087	954.417	
Vedligeholdelse stikledninger.....	374.699	325.342	
Vedligeholdelse brønde og kloak.....	60.508	147	
Afskrivninger malere.....	345.598	718.630	
Måleromkostninger.....	52.922	54.936	
Miljø, forskning og udvikling.....	80.924	65.671	
Afskrivning ledningsnet.....	445.564	491.257	
Energibesparelse.....	20.866	1.000	
	2.292.168	2.611.400	
Medarbejderforhold			4
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:			
3 (2016/17: 3)			

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Administrationsudgifter			5
Bestyrelse og generalforsamling.....	160.429	151.675	
Ledelse inkl. vagt.....	770.985	756.680	
Forbrugerinformation.....	0	2.628	
Revision, advokat og konsulentbistand.....	140.955	242.305	
Forsikringer og kontingenter.....	268.201	270.714	
Løn og personaleomkostninger.....	411.197	403.312	
Rengøring.....	46.708	53.044	
Inkasso omkostninger og tab på fordringer.....	54.497	24.309	
Øvrig administration.....	272.225	248.166	
Afskrivninger og småanskaffelser.....	42.975	42.944	
	2.168.172	2.195.777	
Andre driftsindtægter			6
Tilbagebetaling CO2 afgift.....	0	590.120	
Udlejning.....	67.286	66.026	
Gebyrer.....	50.350	32.900	
Salg af materialer og ydelser.....	130.292	1.600	
	247.928	690.646	
Finansielle indtægter			7
Diverse.....	1.905	259	
	1.905	259	
Finansielle omkostninger			8
Kassekreditter.....	67.530	21.106	
Kommunekredit.....	485.843	215.650	
Prioritetsgæld.....	842.033	989.399	
Garantiprovision.....	236.389	252.000	
Kreditorer.....	187	335	
Amortisering af kurstab og låneomkostninger.....	170.955	158.984	
	1.802.937	1.637.474	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				9
	Grunde og bygninger	Distributionsnet, solvarmeanlæg og kraftvarmeværk	Andre anlæg og inventar	
Kostpris 1. juni 2017.....	29.072.471	149.247.137	603.198	
Tilgang.....	0	1.347.866	0	
Afgang.....	0	-8.259.395	0	
Kostpris 31. maj 2018.....	29.072.471	142.335.608	603.198	
Af- og nedskrivninger 1. juni 2017.....	17.627.078	100.710.964	516.234	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-8.259.395	0	
Årets afskrivninger	821.983	4.570.014	42.975	
Af- og nedskrivninger 31. maj 2018.....	18.449.061	97.021.583	559.209	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018.....	10.623.410	45.314.025	43.989	
		2018	2017	
		kr.	kr.	
Andre tilgodehavender				10
Moms og afgifter.....		220.281	15.766	
Diverse tilgodehavender inkl. elsalg.....		592.383	724.183	
		812.664	739.949	
Egenkapital				11
		Basis-egenkapital	I alt	
Egenkapital 1. juni 2017.....		2.626.688	2.626.688	
Egenkapital 31. maj 2018.....		2.626.688	2.626.688	
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger				12
	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivninger på anlægsaktiver	Hensættelse til tab på debitorer	I alt
Saldo primo.....	4.000.000	5.285.192	-82.000	9.203.192
Tilbageførte henlæggelser i året...	-4.000.000	4.000.000	0	0
Henlæggelser i året.....	1.500.000	0	0	1.500.000
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger....	0	-1.744.800	0	-1.744.800
Hensættelse til imødegåelse af debitorstab.....	0	0	3.000	3.000
Saldo ultimo.....	1.500.000	7.540.392	-79.000	8.961.392

NOTER

				Note
Langfristede gældsforpligtelser				13
	1/6 2017	31/5 2018	Afdrag	Restgæld
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år
Kreditinstitutter.....	60.500.825	56.899.278	3.772.754	14.948.023
	60.500.825	56.899.278	3.772.754	14.948.023
			2018	2017
			kr.	kr.
Anden gæld				14
A-skat og AM-bidrag.....			48.114	46.933
Feriepengeforpligtelse.....			259.089	251.162
Skyldige forbrugere.....			665.210	654.627
Diverse skyldige beløb.....			545.365	1.071.184
			1.517.778	2.023.906
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				15
Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 56.899 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2018 udgør 10.623 tkr. ligesom selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2018 udgør 45.314 tkr., skønnes at være omfattet af pantsætningen.				
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven				16
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.....			-241.800	341.898
Årets over-/underdækning.....			512.994	72.003
Årets resultat før årsreguleringer.....			271.194	413.901
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....			5.434.972	5.219.517
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmeforsyningsloven.			-7.690.172	-6.568.415
Henlæggelser efter varmeforsyningsloven.....			-1.500.000	-3.000.000
Tilbageførte henlæggelser i året.....			4.000.000	4.000.000
Regulering hensættelse debitorer.....			-3.000	7.000
Årets over-/underdækning (+ = overdækning).....			512.994	72.003

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for NYKØBING M FJERNVARMEVÆRK A M B A for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

"HVILE I SIG SELV"-PRINCIPPET

Over- og underdækninger

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

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investeringer i grunde, bygninger, produktionsanlæg 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 aktivets forventede brugstid.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Periodisering

Salg af varme er medtaget indtil aflæsningstidspunktet og ud fra de i årsopgørelserne beregnede beløb, medens elsalg er medtaget i henhold til afregninger frem til regnskabsårets afslutning.

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

Nettoomsætning

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, elindtægter samt produktionsuafhængigt tilskud.

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 tidspunkt for regnskabsårets afslutning.

Årets over-/underdækning samt regulering af de tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingerne, indgår som en reguleringspost i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til produktion af varme og el, køb af brændsel, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution, ledninger, malere, driftsledelse, ledningstab samt af- og nedskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration, bestyrelse og generalforsamling, ledelse, forbrugerinformation, øvrige administrationsomkostninger, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til værkets hovedaktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum reduceret med de i tidligere år foretagne henlæggelser til investeringer. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med Varmeforsyningslovens bestemmelser. De forventede brugstider er:

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	30 år	0 %
Distributionsnet, sol- og kraftvarmeværk	10-25 år	0 %
Målere	10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år	0 %

Tilslutningsbidraget opkrævet hos forbrugerne modregnes i det pågældende ledningsnets kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over 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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Beholdninger af rør, målere, olie mv. måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisation sværdien 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

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 2018 uændret i forhold til basisegenkapitalen pr. 1. marts 1981.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

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.

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 forbrugerbetalinger enten som kortfristet eller langfristet gæld.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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.