

Grenaa Varmeværk A.m.b.A.
CVR nr. 43 77 44 17
Energivej 6, 8500 Grenaa
Årsrapport
2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på andelsselskabets ordinære generalforsamling
den / 2017

Dirigent

Indhold

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring	4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis	13
Resultatopgørelse	20
Balance	21
Egenkapitalopgørelse	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

Supplerende information

Realiseret over-/underdækning for 2016 samt anmeldt budget for 2017 opgjort efter varmemforsyningsloven	33
---	----

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Grenaa Varmeværk A.m.b.A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den / 2017.

Direktion:

Søren Gertsen
(direktør)

Bestyrelsen:

Kent Taarsted Soelberg
(formand)

Henrik H. Jordalen

Henrik Møller

Gert Laursen

Mogens Jensen

Anders Lisvad

Valdemar Haumand

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Grenaa Varmeværk A.m.b.A.

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Grenaa Varmeværk A.m.b.A. for perioden 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke

en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejl-information, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet eller 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 koncernen eller selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Grenaa, den / 2017.

ROBÆK Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 33 94 64 06

Morten Jarlund
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Grenaa Varmeværk A.m.b.A. Energivej 6 8500 Grenaa Telefon: 86 32 17 44 Telefax: 86 32 60 96 Hjemmeside: www.grenaavarme.dk E-mail: adm@grenaavarme.dk CVR-nr.: 43 77 44 17 Stiftet: 4. august 1960 Hjemsted: Norddjurs Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kent Taarsted Soelberg, formand Henrik H. Jordalen Henrik Møller Gert Laursen Mogens Jensen Anders Lisvad Valdemar Haumand (udpeget af Norddjurs Kommune)
Direktør	Søren Gertsen
Revision	ROBÆK Godkendt Revisionsaktieselskab Østergade 9 8500 Grenaa
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes onsdag den 29. marts 2017.

Hoved- og nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
	<u>koncern</u>	<u>koncern</u>	<u>koncern</u>	<u>koncern</u>	<u>koncern</u>
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	91.777	79.854	96.878	91.068	79.746
Driftsresultat	6.920	-796	17.579	8.749	4.058
Finansielle poster netto	-1.684	-1.759	-1.903	-1.756	-1.367
Årets resultat	5.236	-2.555	15.676	6.993	2.691
Balance					
Balancesum	166.794	128.555	142.577	123.736	92.472
Egenkapital	35.045	29.809	32.364	16.688	9.695
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	50.579	11.616	13.029	39.399	7.839
Medarbejdere					
Gennemsnitligt antal	22	22	22	22	21

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet.

I 2016 blev der produceret i alt 168.867 MWh. Heraf leverede Verdo Produktion A/S 64,3 %, Grenaa Forbrænding A/S 31,1 %, det nye solvarmeanlæg 3,1 %, og endelig er der kun produceret 1,5 % på Grenaa Varmeværks egne kedelcentraler.

Varmeåret 2016 var i varmemæssigt henseende lidt varmere end varmeåret 2015 og udgjorde således 86,3 % i forhold til et normalt graddage år (100 %). 2015 udgjorde 87,3 % i forhold til et normalt år.

Regnskab 2016.

Grenaa Varmeværk A.m.b.A. har efter varmforsyningslovens regnskabsprincipper realiseret en underdækning på 1,601 mio. kr.

Pr. 31.12.16 udgør den samlede akkumulerede overdækning til indregning i efterfølgende år 3,665 mio. kr.

Bestyrelsen anser selskabets drift som tilfredsstillende.

Budget 2017.

I forbindelse med budgetlægningen var det muligt for andet år i træk at fastholde prisen på forbrugsbidraget.

Forbrugsbidraget er således fastsat til 525 kr. pr. MWh i 2017.

Den øvrige del af tariffen er i øvrigt uændret bortset fra en regulering af stikledningsbidraget, der justeres i takt med nettoprisindekset.

Grenaa Kraftvarmeværk.

Vores kontrakt med Verdo Produktion A/S er opsagt og udløber med udgangen af 2017. Leverancen fra anlægget har forløbet tilfredsstillende gennem hele 2016 uden de helt store nedbrud.

Grenaa Forbrænding A/S.

Der blev i 2016 produceret 52.602 MWh svarende til 31,1 % af den samlede varmeproduktion, og der blev i den forbindelse afbrændt i alt 21.259 tons affald.

Heraf er de 15.232 ton leveret af det norske firma Geminor, der har eget kontor i England. Der er indgået en aftale, der betyder, at der vil blive leveret 50.000 ton RDF-affald frem til udgangen af 2017.

RDF-affald er husholdningsaffald, hvor man har udsortet glas og metaller.

Affaldet modtages neddelt, fremstår homogent og er indpakket i plast. Ballerne har en vægt fra 800 til 1.200 kg.

Solvarmeanlæg.

Anlægget har i 2016 produceret 5.194 MWh svarende til forbruget i 300 huse.

I 2015 var produktionen på 5.317 MWh. Den lidt lavere produktion i 2016 kan skyldes en noget dårligere sommer.

Produktionen kan følges online på www.solvarmedata.dk

Nyt produktionsanlæg på den tidligere BASF-grund.

Grenaa Varmeværk indsendte i december 2014 et projektforslag til Norddjurs Kommune vedrørende opførelse af et nyt biomassefyret varmeværk, som skal stå færdigt i 2017 og afløse Grenaa Kraftvarmeværk samt Grenaa Forbrænding.

Grenaa Varmeværk modtog den endelige godkendelse af projektforslaget fra Norddjurs Kommune den 27. oktober 2015.

I løbet af 2016 blev der gennemført et EU-udbud for at finde de entreprenører, der skal sikre, at projektet gennemføres til tiden og den rigtige pris.

- Bygningsentreprisen er tildelt Murerfirmaet Rasmus Jakobsen A/S.
- Kedelentreprisen er tildelt Weiss A/S
- Varmepumperne skal leveres gennem firmaet Enexio.
- Akkumuleringstanken leveres af F.W. Rørteknik A/S

COWI har det overordnede ansvar for projektet, og som arkitektfirma er det det lokale Arkikon, der assisterer COWI.

Energibesparelser.

Tilbage i december 2016 indgik Energistyrelsen en ny aftale med energiselskaberne. Aftalen betød en lille reduktion af kravet til de energibesparelser, som de enkelte energiselskaber skulle realisere.

For Grenaa Varmeværk betød det, at vi gik fra et krav på 5.400 til 5.200 MWh i 2017, hvilket svarer til forbruget i ca. 290 huse.

Ordningen er dog fortsat rigtig dyr for forbrugerne, og fjernvarmeselskaberne kan ikke over for forbrugerne blive ved med at retfærdiggøre de store udgifter, der skal bruges på at jage stadig mere besværlige energibesparelser.

For forbrugerne i Grenaa udgør betaling for denne forpligtelse alene 25 kr. pr. MWh.

Politikerne har lagt op til en grundig kulegravning af hele ordningen, det er vort håb, at brancheorganisationen Dansk Fjernvarme får held med at overbevise politikerne og yderligere få lempet de høje krav.

Udskiftning af varmemålere og overgang til automatisk aflæsning.

Bestyrelsen har i 2015 besluttet, at der skal etableres et system til automatisk fjernaflæsning af varmemålerne. Systemet etableres sammen med Vandcenter Djurs for på den måde at opnå en synergi og økonomisk gevinst.

Der var, i forbindelse med årsaflæsningen i 2016, 4.000 forbrugere, der ikke selv skulle læse varmemåleren af.

Samtlige varmemålere vil være udskiftet i løbet af 2017, det betyder, at der fremadrettet vil ske en automatisk daglig aflæsning af varmemålerne.

Forbrugerservice.

Hvis der er problemer med anlægget, så kan varmeværket kontaktes enten telefonisk eller på mail. Vi vil så vurdere, om problemet kan løses af varmeværket, eller om forbrugeren har behov for en VVS-installatør til at rette problemet.

Ordningen med servicebesøg hos forbrugerne fortsættes ligeledes i 2017, og status for 2016 var, at vi nåede at besøge og servicere 500 forbrugere.

Grenaa Varmeværks hjemmeside.

På varmeværkets hjemmeside finder du oplysninger om varmeværket, og her kan du også tilmelde dig vores nyhedsbrev og indberette dine aflæsninger samt logge ind og se dine årsopgørelser og andre dokumenter.

Du kan finde os på www.grenaavarme.dk

Afslutning.

Er du interesseret i at vide mere, så kom til generalforsamlingen onsdag den 29. marts 2017 i Kulturhuset Pavillon.

Bemærk, at der også i år skal ske tilmelding til generalforsamlingen.

Grenaa Varmeværk vil efter generalforsamlingen være vært ved et let traktement.

Før og efter generalforsamlingen vil varmeværkets servicepersonale svare på dine spørgsmål og give gode råd.

Vel mødt!

På bestyrelsens vegne

Kent Soelberg

Formand

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Grenaa Varmeværk A.m.b.A. for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 101 er der ikke udarbejdet hoved- og nøgletal for moderselskabet.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen beløbsmæssig effekt på egenkapitalen.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 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 enkelt.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris

med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Grenaa Varmeværk A.m.b.A samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalbesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstruktureringshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 20 år. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter faste bidrag i form af abonnements- og effektbidrag samt variable bidrag i form af forbrugsbidrag, incitamentsbidrag og aflæsningsgebyrer mv. Varmeåret omfatter som udgangspunkt samme periode som regnskabsåret. Af praktiske årsager foretages forbrugs-aflæsning dog hvert år pr. 10. december. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen pr. 10. december. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Årets over- eller underdækning opgjort efter varmforsyningslovens regnskabsregler indregnes som en korrektion til årets nettoomsætning, idet hvile-i-sig-selv princippet indeholdt i varmforsyningsloven bevirker, at selskabet er pligtig til at indregne årets over- eller underdækning i efterfølgende års varmepriser.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme, herunder brændselsomkostninger og køb af varme hos eksterne underleverandører. Omkostningerne måles principielt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringstanke. Varmetab ved produktion indgår, men ikke ledningstab i distributionsnettet.

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af varmeværkets primære aktivitet, herunder afregning med forbrugerne, kontorhold, administrativ it, revision og afskrivninger på aktiver, der benyttes til administration.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder lejeindtægter fra udlejning af antenneplads.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta, amortiseringstillæg og -fradrag vedrørende prioritetsgæld mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, solvarmeanlæg, ledningsnet, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, såfremt de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Solvarmeanlæg	25 år	0%
Bygninger og ledningsnet	25 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	12,5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0 - 5 år	0%

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnet, hvorved bidraget indtægtsføres over 25 år, svarende til forventet brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en systematisk resultatføring af indtægter og udgifter.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelser, udover det som udtrykkes ved afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder indregnes og måles til kostpris.

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udloddet udbytte fra dattervirksomheder virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen på vedtagelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til dagsværdi. Kostprisen er anvendt som målegrundlag.

Varebeholdninger

Beholdninger af olie samt rør og andre reservedele måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende underdækning / skyldig overdækning til indregning i efterfølgende års varmepris

I henhold til varmforsyningsloven er selskabet underlagt et såkaldt hvile-i-sig-selv princip. Det betyder overordnet, at selskabet skal tilstræbe at fastsætte varmeprisen på en sådan måde, at selskabets resultat opgjort efter varmforsyningslovens særlige regnskabsregler over tid går mod nul, og at selskabet således blot vedligeholder den nominelle indskudskapital. Årets over- eller underdækning (svarende til årets over- hhv. underskud opgjort efter varmforsyningslovens særlige regnskabsregler) skal efterfølgende tilbageføres til andelshaverne over forbrugsafregningen, og indregnes derfor som en korrektion til årets nettoomsætning i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning er udtryk for et mellemværende med andelshaverne og indregnes derfor i balancen under gæld eller tilgodehavender.

I denne forbindelse skal bemærkes, at de særlige regnskabsregler efter varmforsyningsloven afviger fra den anvendte regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven på flere punkter. For Grenaa Varmeværk A.m.b.A. gælder det bl.a., at grunde afskrives over 25 år, at småanskaffelser aktiveres og afskrives over 5 - 12,5 år, at låneomkostninger og indekseringsbeløb vedrørende lån aktiveres og afskrives over lånets løbetid, dog mindst 5 år. Endvidere indregnes henlæggelser til modregning i fremtidige anlægsinvesteringer.

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen 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.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for selskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Drifts-

kapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Resultatopgørelse for tiden 1/1 til 31/12 2016

<u>Note</u>	<u>2016</u> kr. <u>Koncern</u>	<u>2015</u> t.kr. <u>Koncern</u>	<u>2016</u> kr. <u>Moder</u>	<u>2015</u> t.kr. <u>Moder</u>
1 Nettoomsætning	91.776.506	79.854	82.762.455	76.737
2 Produktionsomkostninger . . .	<u>-63.162.716</u>	<u>-57.381</u>	<u>-52.137.574</u>	<u>-54.449</u>
Bruttoresultat	28.613.790	22.473	30.624.881	22.288
3 Distributionsomkostninger . .	-18.785.801	-20.041	-18.785.801	-20.041
4 Administrationsomkostninger	-3.972.990	-4.434	-3.733.276	-4.005
5 Andre driftsindtægter	<u>1.064.739</u>	<u>1.206</u>	<u>1.214.739</u>	<u>1.262</u>
Driftsresultat	6.919.738	-796	9.320.543	-496
6 Andre finansielle indtægter . .	8.010	32	38.943	28
7 Finansielle omkostninger	<u>-1.692.090</u>	<u>-1.791</u>	<u>-1.692.090</u>	<u>-1.771</u>
Resultat før skat	5.235.658	-2.555	7.667.396	-2.239
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-845.856</u>	<u>774</u>
Årets resultat	<u>5.235.658</u>	<u>-2.555</u>	<u>6.821.540</u>	<u>-1.465</u>
<p>Årets resultat foreslåes disponeret således:</p>				
<p>Overført til modregning i reserve for overskud, der i henhold til varmforsynings- loven ikke kan udloddes</p>				
	<u>5.235.658</u>	<u>-2.555</u>	<u>6.821.540</u>	<u>-1.465</u>
Disponeret resultat	<u>5.235.658</u>	<u>-2.555</u>	<u>6.821.540</u>	<u>-1.465</u>

Balance pr. 31. december 2016

<u>Note</u>	<u>AKTIVER</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u> <u>Koncern</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u> <u>Koncern</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u> <u>Moder</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u> <u>Moder</u>
	Grunde og bygninger	17.349.246	17.979	17.349.246	17.979
	Solvarmeanlæg	22.334.056	23.300	22.334.056	23.300
	Ledningsnet	46.144.585	45.172	46.144.585	45.172
	Produktionsanlæg og maskiner	13.012.073	9.640	13.012.073	9.640
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	651.963	481	651.963	443
	Materielle anlæg under opførelse	40.388.061	1.329	40.388.061	1.330
8	Materielle anlægsaktiver	<u>139.879.984</u>	<u>97.901</u>	<u>139.879.984</u>	<u>97.864</u>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.500.000	500
	Andre kapitalandele og værdipapirer	11.837	12	11.837	12
9	Finansielle anlægsaktiver ...	<u>11.837</u>	<u>12</u>	<u>1.511.837</u>	<u>512</u>
	Anlægsaktiver	<u>139.891.821</u>	<u>97.913</u>	<u>141.391.821</u>	<u>98.376</u>

Balance pr. 31. december 2016

<u>Note</u>	<u>AKTIVER</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u> <u>Koncern</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u> <u>Koncern</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u> <u>Moder</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u> <u>Moder</u>
	Oliebeholdning	2.320.000	1.673	2.320.000	1.673
	Materialebeholdning	322.745	478	322.745	478
	Varebeholdninger	2.642.745	2.151	2.642.745	2.151
	Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	1.154.266	1.031	0	0
	Tilgodehavende hos andels- havere (forbrugsafregning) . .	2.215.204	1.701	2.215.204	1.701
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	807
	Andre tilgodehavender	6.544.983	5.024	6.452.944	4.651
10	Periodeafgrænsningsposter . .	411.493	239	411.493	239
	Tilgodehavender	10.325.946	7.995	9.079.641	7.398
	Likvide beholdninger	13.933.792	20.496	13.933.792	16.787
	Omsætningsaktiver	26.902.483	30.642	25.656.178	26.336
	Aktiver	166.794.304	128.555	167.047.999	124.712

Balance pr. 31. december 2016

Note	PASSIVER	2016 kr. Koncern	2015 t.kr. Koncern	2016 kr. Moder	2015 t.kr. Moder
	<u>Egenkapital</u>				
	Indskudskapital	7.372.109	7.372	7.372.109	7.372
	Reserve for overskud, der i henhold til varmforsyningsloven ikke kan udloddes	27.672.669	22.437	28.778.636	21.957
	Egenkapital i alt	<u>35.044.778</u>	<u>29.809</u>	<u>36.150.745</u>	<u>29.329</u>
	Prioritetsgæld	89.336.580	70.207	89.336.580	70.207
	Langfristede				
11	gældsforpligtelser	<u>89.336.580</u>	<u>70.207</u>	<u>89.336.580</u>	<u>70.207</u>
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.125.408	3.767	4.125.408	3.767
	Kreditinstitutter	55.640	0	0	0
	Leverandørgæld	26.111.914	7.803	26.016.631	7.818
	Gæld til andelshavere (forbrugsafregning)	5.171.392	6.726	5.171.392	6.726
	Gæld til tilknyttet virksomhed	0	0	1.018.205	0
	Overdækning efter varmforsyningsloven til indregning i efterfølgende års varmepris .	3.914.340	6.832	3.665.076	5.267
	Anden gæld	3.034.252	3.411	1.563.962	1.598
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>42.412.946</u>	<u>28.539</u>	<u>41.560.674</u>	<u>25.176</u>
	Gældsforpligtelser	<u>131.749.526</u>	<u>98.746</u>	<u>130.897.254</u>	<u>95.383</u>
	Passiver i alt	<u>166.794.304</u>	<u>128.555</u>	<u>167.047.999</u>	<u>124.712</u>
12	Personaleomkostninger				
13	Eventualposter				
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				

Egenkapitalopgørelse

	Primo	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
<u>Koncern</u>			
Indskudskapital	7.372.109		7.372.109
Reserve for overskud, der i henhold til varmemefor- syningsloven ikke kan udloddes	22.437.010	5.235.659	27.672.669
	<u>29.809.119</u>	<u>5.235.659</u>	<u>35.044.778</u>
 <u>Moder</u>			
Indskudskapital	7.372.109	0	7.372.109
Reserve for overskud, der i henhold til varmemefor- syningsloven ikke kan udloddes	21.957.096	6.821.540	28.778.636
	<u>29.329.205</u>	<u>6.821.540</u>	<u>36.150.745</u>

Pengestrømsopgørelse for tiden 1/1 - 31/12 2016

	2016	2015
	kr.	t.kr.
	Koncern	Koncern
Driftsresultat	6.919.738	-796
Afskrivninger	8.600.182	8.910
Fortjeneste salg materielle anlægsaktiver	-100.400	-2
Ændring i varebeholdninger	-491.243	-48
Ændring i tilgodehavender	-2.331.508	2.313
Ændring i kortfristet gæld	<u>13.460.431</u>	<u>-4.203</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	<u>26.057.200</u>	<u>6.174</u>
Renteindbetaling og lignende	8.010	32
Renteudbetaling og lignende	<u>-1.692.090</u>	<u>-1.791</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>24.373.120</u>	<u>4.415</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-50.578.619	-11.616
Salg af materielle anlægsaktiver	<u>100.401</u>	<u>2</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-50.478.218</u>	<u>-11.614</u>
Optagelse af lån	23.400.000	0
Afdrag på lån	<u>-3.912.506</u>	<u>-7.263</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>19.487.494</u>	<u>-7.263</u>
Ændring af likvider	-6.617.604	-14.462
Likvider primo	<u>20.495.756</u>	<u>34.958</u>
Likvider ultimo	<u>13.878.152</u>	<u>20.496</u>

Noter

	2016 kr. <u>Moder</u>	2015 t.kr. <u>Moder</u>
1 - <u>Nettoomsætning</u>		
Abonnementsbidrag	3.189.911	3.180
Effektbidrag	21.750.184	21.663
Rabat til storforbrugere	<u>-353.430</u>	<u>-353</u>
Faste bidrag	24.586.665	24.490
Forbrugsbidrag	55.536.322	55.681
Gebyrer	100.845	99
Incitamentsbidrag	<u>937.147</u>	<u>1.048</u>
Nettoomsætning efter varmforsyningsloven	81.160.979	81.318
Korrektion for over-/underdækning efter varmforsynings-loven	<u>1.601.476</u>	<u>-4.581</u>
Nettoomsætning	<u>82.762.455</u>	<u>76.737</u>

Rabat på effektbidrag ydes i særlige tilfælde til store haller og fabrikslokaler, hvor den installerede effekt er lille, d.v.s. at varmekravet til værket er relativt lavt. Den samlede rabat udgør kr. 353.430.

	2016 kr. <u>Moder</u>	2015 t.kr. <u>Moder</u>
2 - <u>Produktionsomkostninger</u>		
Køb af varme	54.722.429	58.640
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	2.945.026	2.837
El	249.848	223
Driftsledelse	964.240	747
Øvrig styring	1.478	2
Miljø	40.019	0
Energibesparelser	2.074.380	383
Afskrivninger efter varmforsyningsloven	<u>6.746.783</u>	<u>6.732</u>
	67.744.203	69.564
Overført ledningstab	<u>-11.407.788</u>	<u>-12.497</u>
Produktionsomkostninger efter varmforsyningsloven ...	56.336.415	57.067
Tilbageførte afskrivninger efter varmforsyningsloven ..	<u>-6.746.783</u>	<u>-6.732</u>
Transport	49.589.632	50.335

	2016 kr. Moder	2015 t.kr. Moder
Transport	49.589.632	50.335
Tilbageførte energibesparelser efter varmeforsyningsloven, forskydning	-172.502	912
Afskrivninger	<u>2.720.444</u>	<u>3.202</u>
Produktionsomkostninger	<u>52.137.574</u>	<u>54.449</u>
3 - <u>Distributionsomkostninger</u>		
Hovedledninger	343.884	406
Stikledninger	312.188	388
Brønde	156.767	158
Målerudgifter	607.344	805
Måleraflæsning	182.522	242
El	257.863	246
Driftsledelse	124.690	123
Øvrig styring	7.807	1
Ledningsregistrering	13.022	13
Afskrivninger efter varmeforsyningsloven	<u>3.676.777</u>	<u>3.109</u>
	5.682.864	5.491
Overført ledningstab	<u>11.407.788</u>	<u>12.497</u>
Distributionsomkostninger efter varmeforsyningsloven ..	17.090.652	17.988
Tilbageførte afskrivninger efter varmeforsyningsloven ..	-3.676.777	-3.109
Afskrivninger	<u>5.371.926</u>	<u>5.162</u>
Distributionsomkostninger	<u>18.785.801</u>	<u>20.041</u>
4 - <u>Administrationsomkostninger</u>		
Bestyrelse, generalforsamling	162.114	188
Omkostninger og vederlag til bestyrelse og ledelse	679.040	638
Forbrugerinformation	53.114	96
Diverse	110.852	120
Administration	1.764.382	1.820
IT-udgifter incl. PBS	<u>193.091</u>	<u>186</u>
Transport	2.962.593	3.048

	2016 kr. Moder	2015 t.kr. Moder
Transport	2.962.593	3.048
Fotokopiering	2.671	4
Revisor regnskab/budget/koncernregnskab	111.383	118
Revisor anden rådgivning	0	18
Konsulentbistand	14.788	0
Jurdisk assistance	2.833	131
Kontingenter/abonnement	268.676	222
Afrunding	254	0
Fortjeneste salg materielle anlægsaktiver	-100.400	-3
Afskrivninger efter varmforsyningsloven	<u>509.057</u>	<u>507</u>
Administrationsomkostninger efter varmforsyningsloven	3.771.855	4.045
Tilbageførte afskrivninger efter varmforsyningsloven ..	-509.057	-507
Afskrivninger	<u>470.478</u>	<u>468</u>
Administrationsomkostninger	<u>3.733.276</u>	<u>4.006</u>
5 - <u>Andre driftsindtægter</u>		
Udlejning	1.064.739	1.107
Kontoradministration Grenaa Forbrænding A/S	150.000	150
Diverse	<u>0</u>	<u>5</u>
	<u>1.214.739</u>	<u>1.262</u>
6 - <u>Andre finansielle indtægter</u>		
Pengeinstitutter	101	20
Andelshavere	7.884	10
Forskydning periodisering	0	-2
Grenaa Forbrænding	<u>30.958</u>	<u>0</u>
	<u>38.943</u>	<u>28</u>

	2016 kr. Moder	2015 t.kr. Moder
7 - Finansielle omkostninger		
Anlægs lån, incl. periodisering	1.320.669	1.390
Garantiprovision	371.421	272
Kontantrabat, kunder	0	99
Afskrivninger på låneomkostninger efter varmforsyningsloven	58.125	58
Finansielle omkostninger efter varmforsyningsloven ...	1.750.215	1.819
Tilbageførte afskrivninger på låneomkostninger efter varmforsyningsloven	-58.125	-58
Indeksering	0	10
Finansielle omkostninger	1.692.090	1.771

Note 8				Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlæg under opførelse
Koncern	Grunde og bygninger	Solvarmeanlæg	Ledningsnet			
Materielle anlægsaktiver						
Kostpris primo	54.907.315	25.323.025	154.063.52	50.565.728	4.551.883	1.329.506
Afgang	0	0	0	0	-404.207	0
Tilgang	282.108	0	5.059.936	5.716.480	412.824	39.107.271
Overførsel	0	48.716	0	0	0	-48.716
Kostpris ultimo	55.189.423	25.371.741	159.123.457	56.282.208	4.560.500	40.388.061
Afskrivninger primo	-36.928.672	-2.022.501	-108.891.16	-40.925.833	-4.071.258	0
Tilbageført afskr. på	0	0	0	0	404.207	0
Årets afskrivninger	-911.505	-1.015.184	-4.087.705	-2.344.302	-241.486	0
Afskrivninger ultimo	-37.840.177	-3.037.685	-112.978.87	-43.270.135	-3.908.537	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.349.246	22.334.056	46.144.585	13.012.073	651.963	40.388.061

Note 8				Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlæg under opførelse
Moder	Grunde og bygninger	Solvarmeanlæg	Ledningsnet			
Materielle anlægsaktiver						
Kostpris primo	52.474.845	25.323.025	154.063.521	37.881.086	3.959.196	1.329.506
Afgang	0	0	0	0	-404.207	0
Tilgang	282.108	0	5.059.936	5.716.480	412.824	39.107.271
Overførsel	0	48.716	0	0	0	-48.716
Kostpris ultimo	52.756.953	25.371.741	159.123.457	43.597.566	3.967.813	40.388.061
Afskrivninger primo	-34.496.202	-2.022.501	-108.891.16	-28.241.191	-3.515.905	0
Tilbageført afskr. på	0	0	0	0	404.207	0
Årets afskrivninger	-911.505	-1.015.184	-4.087.705	-2.344.302	-204.152	0
Afskrivninger ultimo	-35.407.707	-3.037.685	-112.978.872	-30.585.493	-3.315.850	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.349.246	22.334.056	46.144.585	13.012.073	651.963	40.388.061

9 - Finansielle anlægsaktiver
Koncern

	Andre kapitalandele og værdipapirer
Kostpris primo	11.837
Afgang	0
Kostpris ultimo	11.837

9 - Finansielle anlægsaktiver
Moder

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre kapitalandele og værdipapirer
Kostpris primo	500.000	11.837
Koncerntilskud	1.000.000	0
Kostpris ultimo	1.500.000	11.837

Tilknyttede virksomheder omfatter:

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
Grenaa Forbrænding A/S, Norddjurs	<u>500.000</u>	<u>100%</u>	<u>-1.896.755</u>	<u>859.438</u>
10 - <u>Periodeafgrænsninger</u>	2016 kr. Koncern	2015 kr. Koncern	2016 kr. Moder	2015 kr. Moder
Energibesparelser	<u>411.493</u>	<u>238.991</u>	<u>411.493</u>	<u>238.991</u>
11 - <u>Langfristede gældsforpligtelser</u>		<u>Saldo ultimo</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
<u>Koncern</u>				
Prioritetsgæld		<u>93.461.988</u>	<u>4.125.408</u>	<u>57.401.650</u>
11 - <u>Langfristede gældsforpligtelser</u>				
<u>Moder</u>				
Prioritetsgæld		<u>93.461.988</u>	<u>4.125.408</u>	<u>57.401.650</u>
12 - <u>Personaleomkostninger</u>	2016 kr. Koncern	2015 kr. Koncern	2016 kr. Moder	2015 t. kr. Moder
Lønninger og gager . . .	10.338.173	10.434	6.112.716	5.985
Pensioner	1.604.848	1.493	959.816	870
Andre sociale omkostninger	223.511	231	121.426	125
	<u>12.166.532</u>	<u>12.158</u>	<u>7.193.958</u>	<u>6.980</u>

	2016 kr. <u>Koncern</u>	2015 kr. <u>Koncern</u>	2016 kr. <u>Moder</u>	2015 t. kr. <u>Moder</u>
Gennemsnitligt antal	<u>22</u>	<u>22</u>	<u>12</u>	<u>12</u>
Samlet vederlag til bestyrelse og direktion .	<u>1.072.565</u>	<u>1.012</u>	<u>1.072.565</u>	<u>1.012</u>

13 - Eventualposter

Koncern

Ingen.

Moder

Moderselskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

Moderselskabet har afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution for datterselskabet Grenaa Forbrænding A/S' samlede mellemværende med Djurslands Bank A/S.

14 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernens aktiver er ikke pantsat, og der er ikke afgivet nogen sikkerhedsstillelser

Realiseret over-/underdækning for 2016 samt anmeldt budget for 2017 opgjort efter varmforsyningsloven

<u>Note</u>	Anmeldt budget 2017 t.kr. Moder	Anmeldt budget 2016 t.kr. Moder	Realiseret for 2016 t.kr. Moder	Realiseret for 2015 t.kr. Moder
1 Nettoomsætning	79.955	79.888	81.161	81.318
2 Produktionsomkostninger	-59.154	-57.890	-56.336	-57.066
Bruttoresultat	20.801	21.998	24.825	24.252
3 Distributionsomkostninger	-15.983	-16.594	-17.091	-17.988
4 Administrationsomkostninger	-6.711	-4.538	-3.772	-4.044
5 Andre driftsindtægter	1.138	1.148	1.215	1.262
Driftsresultat	-755	2.014	5.177	3.482
6 Andre finansielle indtægter	0	50	39	28
7 Finansielle omkostninger	-1.936	-1.977	-1.750	-1.829
Årets henlæggelse	0	-5.067	-5.067	2.900
Årets resultat efter varmforsyningsloven (årets over-/underdækning)	-2.691	-4.980	-1.601	4.581
Over-/underdækning primo	3.665	4.980	5.266	685
Over-/underdækning ultimo	974	0	3.665	5.266
Henlæggelse primo	8.267	3.200	3.200	6.886
Årets henlæggelse	0	5.067	5.067	-2.900
Henlæggelser anvendt i året	0	0	0	-786
Henlæggelser ultimo	8.267	8.267	8.267	3.200

Årets resultat efter årsregnskabsloven afstemmes således til årets resultat efter varmforsyningsloven.

	Realiseret for 2016 kr. Moder	Realiseret for 2015 kr. Moder
Årets resultat efter årsregnskabsloven	6.821.540	-1.464.924
Tilbageført nettoomsætning efter årsregnskabsloven	-82.762.455	-76.736.90
Fremført nettoomsætning efter varmforsyningsloven	81.160.979	81.318.201
Tilbageførte afskrivninger efter årsregnskabsloven	8.562.848	8.832.403
Fremførte afskrivninger efter varmforsyningsloven	-10.932.617	-10.347.58
Tilbageført beholdning af energibesparelser efter årsregnskabsloven	-172.502	912.175
Fremførte afskrivninger på låneomkostninger efter varmforsyningsloven	-58.125	-58.125
Henlæggelse efter varmforsyningsloven	-5.067.000	2.900.000
Skat af årets resultat efter årsregnskabsloven	845.856	-773.949
Årets resultat efter varmforsyningsloven	-1.601.476	4.581.297