



SKAGEN VARMEVÆRK

ÅRSRAPPORT

2016

52. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 13/3 2017

Dirigent

CVR-NR. 33 50 74 10



www.skagen-varmevaerk.dk

miljøvenlig energi

Tlf: 96 79 19 00
skagen@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Spliidsvej 25 A, Box 170
DK-9990 Skagen
CVR-nr. 20 22 26 70

SKAGEN VARMEVÆRK A.M.B.A.
ELLEHAMMERVEJ 21, 9990 SKAGEN
ÅRSRAPPORT
2016
52. REGNSKABSÅR

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 13. marts 2017**

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Hovedtal.....	6
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	8-11
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13-14
Noter.....	15-19
Driftsbudget 2017.....	20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Skagen Varmeværk A.m.b.A. Ellehammervej 21 9990 Skagen CVR-nr.: 33 50 74 10 Hjemsted: Frederikshavn Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Knud Thomsen, formand Thomas Rasmussen, næstformand Kurt Christensen Ole Hansen Christian Jensen
Direktør	Jan Diget
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Spliidsvej 25 A, Box 170 9990 Skagen
Pengeinstitutter	Spar Nord Bank A/S Sct. Laurentii Vej 36 9990 Skagen Sparekassen Vendsyssel Sct. Laurentii Vej 33 9990 Skagen
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 13. marts 2017.

LEDELSES PÅTEGNING

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven, vedtægterne samt varmeforsyningsloven.

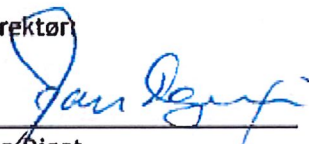
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Skagen, den 15. februar 2017

Direktør

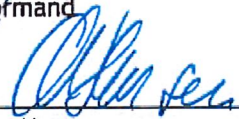


 Jan Diget

Bestyrelse:



 Knud Thomsen
 Formand



 Ole Hansen



 Thomas Rasmussen
 Næstformand



 Christian Jensen



 Kurt Christensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skagen Varmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Varmeværket har medtaget driftsbudget for 2017 på side 20. Disse budgettal har ikke været underlagt revision.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører 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.
 - Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
 - Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Skagen, den 15. februar 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20322670


Ole Ejsing
Statsautoriseret revisor

HOVEDTAL

	2016	2015	2014 (9 mdr.)	2013/14	2012/13
Antal forbrugere.....	2.610	2.591	2.515	2.476	2.460
M ² areal	539.365	534.431	524.125	519.826	519.307
Salg til forbrugere - Mwh	61.729	58.722	30.100	60.380	65.429
Ledningsnet					
Registreret meter i alt:					
Hovedledning	46.214	46.061	45.032	44.180	43.749
Stikledning.....	37.658	37.454	36.880	36.507	36.147
Heraf i året:					
Nye hovedledninger.....	153	1.029	850	431	61
Nye stikledninger.....	204	574	323	360	279
Renoveret hovedledning	0	0	2	53	52
Renoveret stikledning	38	32	50	63	48
Produktion og køb af varme					
Egen produktion - MWh	40.350	32.315	14.679	35.857	43.932
Skagen Forbrænding	29.909	26.893	19.366	26.605	29.054
Fiskernes Fiskeindustri	10.492	16.552	9.850	15.265	14.684
	80.751	75.760	43.895	77.727	87.670
Graddage (22/12 2015 - 21/12 2016)..	2.712	2.718	1.261	2.664	3.041
Forbrug af gas og el					
Naturgas - m ³ (1.000)	5.397	4.100	2.079	5.070	5.312
Elforbrug - kWh (1.000)	870	764	477	828	901
El-kedel - kWh (1.000)	3.716	4.493	707	925	2.414
Produktion af el - MWh	23.373	17.597	9.003	21.185	17.642
Afregningspriser					
Kr./MWh	300,00	325,00	450,00	450,00	450,00
Effektafgift - kr./m ²	18,4	18,4	18,4	18,4	18,4
Gns. antal medarbejdere.....	7	7	7	7	6

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i produktion og levering af fjernvarme til selskabets forbrugere samt levering af el.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Skagen Varmeværk A.m.b.A. for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 regnskabspost nedenfor.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

"HVILE I SIG SELV" PRINCIPPET

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv" princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerende over- eller underdækning efter varmemforsyningslovens 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 varmemforsyningslovens regler om afskrivninger og hentæggelser 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Periodisering

Salg af varme er medtaget 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

Salget af varme er medtaget ud fra de i årsopgørelserne beregnede og aflæste beløb tillagt flytteopgørelserne. Elsalget er medtaget i henhold til afregninger frem til årsafslutningen.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af 12 måneders 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

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

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og -omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle 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. Selskabets resultat vil efter indregning af over- eller underdækning altid udgøre 0 kr.

Selskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årets resultat (fortsat)

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmemforsyningsloven. 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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grund.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger og installationer.....	30 år	0
Kraftvarmeanlæg mv., motorer.....	10 år	0
Øvrige anlæg.....	5-20 år	0

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.

Varelager

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til kostpris pr. balancedagen.

Resultat til indregning i kommende års priser

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. december 2016 uændret i forhold til basisegenkapitalen pr. 1. marts 1981.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

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. Da bestyrelsen forventer større beløb anvendt til nyinvesteringer inden for de kommende 5 år, er der ultimo indeværende regnskabsår i alt henlagt 15.750 tkr. til ovennævnte formål, hvilket er en forøgelse af henlæggelsen med 6.550 tkr. i 2016.

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 forbrugerbetalingen enten som kortfristet eller langfristet gæld.

Gældsforpligtelser

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
SALG AF VARME OG BIDRAG	1	50.816.248	52.029.500
Årets resultat efter varmforsyningsloven til indregning i kommende års priser.....		889.393	-2.112.381
NETTOOMSÆTNING		51.705.641	49.917.119
Produktionsomkostninger.....	2	-29.443.696	-29.118.312
BRUTTORESULTAT		22.261.945	20.798.807
Distributionsomkostninger.....	3	-12.243.094	-11.833.362
Administrationsomkostninger.....	4	-4.328.036	-3.945.476
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		5.690.815	5.019.969
Andre driftsindtægter.....	5	1.408.669	253.977
Korrektion af afgifter vedrørende tidligere år.....		0	-68.451
RESULTAT FØR RENTER		7.099.484	5.205.495
Finansielle indtægter.....	6	172.690	358.539
Finansielle omkostninger.....	7	-722.174	-964.034
RESULTAT FØR ÅRSREGULERINGER		6.550.000	4.600.000
Årsreguleringer.....	16	-6.550.000	-4.600.000
RESULTAT FØR SKAT		0	0
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		0	0
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Årets resultat efter varmforsyningsloven til indregning i kommende års priser.....		-889.393	2.112.381
Årsreguleringer.....		6.550.000	4.600.000
ÅRETS RESULTAT		5.660.607	6.712.381
Årets anmeldte henlæggelse.....		-6.550.000	-4.600.000
Overført fra sidste år.....		6.061.011	3.948.630
Overføres til næste år.....		-5.171.618	-6.061.011
I ALT		0	0

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kraftvarmeanlæg m.v.....		15.745.855	20.680.173
Ledningsnet.....		10.265.782	10.946.322
Øvrige anlæg.....		4.032.210	4.284.584
Materielle anlægsaktiver.....	8	30.043.847	35.911.079
ANLÆGSAKTIVER.....		30.043.847	35.911.079
Beholdninger.....		450.000	850.000
Beholdninger.....		450.000	850.000
Tilgodehavender hos forbrugere.....		1.238.662	211.450
Andre tilgodehavender.....		1.390.304	3.966.630
Beregnete renter.....		46.160	25.690
Moms.....		2.543.330	4.616.612
Tilgodehavender.....		5.218.456	8.820.382
Andre værdipapirer.....		9.130.966	9.374.836
Værdipapirer.....		9.130.966	9.374.836
Indestående i pengeinstitutter.....		15.232.954	12.451.671
Kasse- og girobeholdninger.....		2.282	719
Likvide beholdninger.....		15.235.236	12.452.390
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		30.034.658	31.497.608
AKTIVER.....		60.078.505	67.408.687

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Basiskapital.....		5.040.687	5.040.687
EGENKAPITAL.....	9	5.040.687	5.040.687
Hensættelser.....		15.750.000	9.200.000
TIDSMÆSSIGE FORSKELLE I FORBRUGERBETALINGER.....		15.750.000	9.200.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	15.110.209	21.501.860
Langfristede gældsforpligtelser.....		15.110.209	21.501.860
Kortfristet del af langfristet gæld.....	10	6.484.320	6.424.845
Tilbagebetalinger, forbrugere.....		1.346.790	8.738.861
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		10.333.531	9.549.852
Anden gæld.....	11	841.350	891.571
Årsreguleringer.....	16	5.171.618	6.061.011
Kortfristede gældsforpligtelser.....		24.177.609	31.666.140
GÆLDSFORPLIGTELSESR.....		39.287.818	53.168.000
PASSIVER.....		60.078.505	67.408.687
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter	14		
Medarbejderforhold	15		
Årsreguleringer	16		

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Salg af varme og bidrag			1
Forbrugsafgifter.....	18.441.976	18.993.930	
Effektbidrag.....	9.804.869	9.689.227	
Abonnement og målerleje.....	3.160.915	3.113.249	
Regulering og tab.....	4.815	-2.097	
Salg af el.....	19.498.857	20.304.627	
Incitamentsbidrag.....	-95.184	-69.436	
	50.816.248	52.029.500	
Produktionsomkostninger			2
Køb af varme			
Naturgas.....	16.527.259	14.018.773	
Skagen Forbrænding.....	8.060.582	7.985.555	
Fiskernes Fiskeindustri.....	2.308.328	4.092.309	
Fyringsolie.....	0	0	
Elkedel.....	1.245.169	1.632.352	
	28.141.338	27.728.989	
Vedligeholdelse og forbrugsmaterialer.....	2.285.523	1.914.184	
El.....	471.295	439.953	
Forsikring.....	515.539	518.268	
Driftsledelse.....	1.348.815	1.318.009	
Teknisk assistance.....	0	12.921	
Miljøafgift og gebyr Energistyrelsen.....	42.664	31.719	
Afskrivninger.....	5.221.038	5.091.585	
	38.026.212	37.055.628	
Overført ledningstab.....	-8.582.516	-7.937.316	
Produktionsomkostninger i alt.....	29.443.696	29.118.312	
Distributionsomkostninger			3
Ledningsnet.....	469.479	577.658	
Målere.....	189.919	223.428	
Vekslere.....	412.858	293.379	
El.....	32.266	31.440	
Driftsledelse.....	1.379.893	1.460.847	
Vand og kemikalier.....	105.947	303.623	
Afskrivninger, ledningsnet.....	1.070.216	1.005.671	
	3.660.578	3.896.046	
Ledningstab.....	8.582.516	7.937.316	
Distributionsomkostninger i alt.....	12.243.094	11.833.362	

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Administrationsomkostninger			4
Bestyrelseshonorar.....	329.786	354.014	
Mødeudgifter og repræsentation.....	171.193	155.772	
Forbrugerinformation.....	34.930	49.855	
Ledelse og administration.....	1.449.393	1.423.252	
Edb-udgifter.....	245.648	204.758	
Fotokopiering.....	26.045	27.532	
Vedligeholdelse.....	384	1.264	
Revision.....	98.000	95.000	
Rådgivning og anden assistance.....	24.500	38.300	
Juridisk og teknisk assistance.....	518.400	524.109	
Kontingenter og abonnement.....	147.239	143.602	
Afskrivning på kontorinventar og kontorbygning.....	160.746	221.222	
Energispareaktiviteter.....	1.121.772	706.796	
	4.328.036	3.945.476	
Andre driftsindtægter			5
Gebyrer, forbrugere.....	54.346	48.025	
Antenneleje.....	104.103	79.296	
Huslejeindtægt, Kirkevej.....	74.525	74.106	
Refusion af afgifter fra tidligere år.....	1.175.695	52.550	
	1.408.669	253.977	
Finansielle indtægter			6
Pengeinstitutter.....	163.479	144.037	
Forbrugere.....	4.047	3.794	
Modtagne kontanrabatter.....	5.313	15.248	
Kursgevinst, indfrielse af lån.....	-149	195.460	
	172.690	358.539	
Finansielle omkostninger			7
Renter.....	629.505	832.302	
Indekstillæg.....	66.816	105.879	
Kurstab.....	25.853	25.853	
	722.174	964.034	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				8
	Kraftvarme- anlæg m.v.	Ledningsnet	Øvrige anlæg	
Kostpris 1. januar 2016.....	103.501.233	17.152.937	16.631.618	
Tilgang.....	0	389.675	215.091	
Afgang.....	0	0	0	
Kostpris 31. december 2016.....	103.501.233	17.542.612	16.846.709	
Afskrivninger 1. januar 2016.....	82.821.060	6.206.614	12.347.033	
Årets afskrivninger	4.934.318	1.070.216	467.466	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	0	
Afskrivninger 31. december 2016.....	87.755.378	7.276.830	12.814.499	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..	15.745.855	10.265.782	4.032.210	
		2016 kr.	2015 kr.	
Egenkapital				9
Basiskapital 1. april.....		5.040.687	5.040.687	
		5.040.687	5.040.687	
Langfristede gældsforpligtelser				10
	1/1 2016 Gæld i alt	31/12 2016 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter.....	27.926.704	21.594.529	6.484.320	4.350.266
	27.926.704	21.594.529	6.484.320	4.350.266

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Anden gæld			11
Diverse omkostningskreditorer	245.242	245.242	
ATP og sociale udgifter	5.396	5.670	
Feriepengeforpligtelse	447.874	444.602	
Depositum	54.542	81.882	
Skyldig løn	88.296	114.175	
Beskattede feriepenge	0	0	
	841.350	891.571	
 Eventualposter mv.			 12
Eventualforpligtelser			
Ingen.			
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			 13
Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er deponeret obligationsbeholdning, som pr. 31. december 2016 er opgjort til 9.118 tkr. Saldo på kontoen er pr. 31. december et indestående på 2.163 tkr.			
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 21.595 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 15.746 tkr.			
 Nærtstående parter			 14
Transaktioner med nærtstående parter			
Selskabet har leveret varme til bestyrelsesmedlemmer på normale handelsmæssige vilkår.			
	2016 kr.	2015 kr.	
 Medarbejderforhold			 15
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	7	7	
 De samlede personaleomkostninger udgør:			
Udgiftsført, note 2	1.348.815	1.318.009	
Udgiftsført, note 3	1.379.893	1.460.847	
Udgiftsført, note 4	1.449.393	1.423.252	
	4.178.101	4.202.108	

NOTER

			Note
Årsreguleringer			
	2016	2015	16
	kr.	kr.	
Årets resultat før årsreguleringer.....	6.550.000	4.600.000	
Henlæggelser i henhold til varmforsyningsloven.....	-6.550.000	-4.600.000	
Afskrivninger ifølge årsregnskabsloven tilbageført.....	6.472.000	6.318.478	
Afskrivninger ifølge varmforsyningsloven.....	-6.472.000	-6.318.478	
Indregnet over-/underdækning i omsætningen efter varme- forsyningsloven.....	-889.393	2.112.381	
Årets resultat ifølge varmforsyningsloven.....	-889.393	2.112.381	
Overført resultat efter varmforsyningsloven til indregning i kommende års priser primo.....	6.061.011	3.948.630	
	5.171.618	6.061.011	

DRIFTSBUDGET 1/1 - 31/12 2017

Salg af varme og bidrag	31.799.216
Salg af el	18.135.591
Produktionsomkostninger	-32.954.910
BRUTTORESULTAT	16.979.897
Distributionsomkostninger	-13.942.009
Administrationsomkostninger	-4.865.982
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-1.828.094
Andre driftsindtægter	243.830
RESULTAT FØR RENTER	-1.584.264
Finansielle indtægter	113.000
Finansielle omkostninger	-1.018.000
RESULTAT FØR EKSTRAORDINÆRE POSTER	-2.489.264
Ekstraordinære poster	0
RESULTAT FØR SKAT	-2.489.264
Skat	0
ÅRETS RESULTAT	-2.489.264
Overført fra tidligere	4.489.264
Henlæggelser	-2.000.000
TIL FREMFØRSEL	0