Tlf: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

HJALLERUP FJERNVARME ANDELSSELSKAB

ÅRSRAPPORT

2016/17

GENERALFORSAMLING

afholdes torsdag den 28. september 2017 kl. 19.00 i Klokkerholm Idrætsforenings klublokaler

DAGSORDEN

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår
3. Den reviderede årsrapport fremlægges til godkendelse
4. Budget opgjort efter varmeforsyningslovens prisbestemmelser for indeværende driftsår fremlægges til orientering
5. Fremlæggelse af investeringsplan for kommende år til orientering
6. Forslag fra bestyrelsen
7. Indkomne forslag fra andelshavere/varmeaftagere
8. Valg af bestyrelsesmedlemmer
9. Valg af suppleanter til bestyrelsen
10. Valg af revisor
11. Eventuelt

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 28. september 2017

_____

Dirigent

CVR-NR. 34 68 12 28

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4-5
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7-8
Årsregnskab 1. juni - 31. maj	
Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13-20
Anvendt regnskabspraksis	21-24

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

SELSKABSOPLYSNINGER

Virksomheden	Hjallerup Fjernvarme Andelsselskab Gravensgade 18 9320 Hjallerup Telefon: 98281392 Telefax: 98283044 Hjemmeside: www.hjallerupfjernvarme.dk E-mail: mail@hjallerupfjernvarme.dk CVR-nr.: 34 68 12 28 Stiftet: 1. april 1964 Hjemsted: Brønderslev Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
Bestyrelse	Kaj Tranholm Olesen, formand Lynge Andersen, næstformand Niels Jørgen Pedersen Karsten Jørgensen Jan Blauenfeldt
Driftsleder	Karsten Sønderkær
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitutter	Nordjyske Bank A/S Hjallerup Centret 5 9320 Hjallerup Spar Nord Bank A/S Hjallerup Centret 18-20 9320 Hjallerup
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 28. september 2017, kl. 19.00, i Klokkerholm Idrætsforenings klublokaler.

BDO

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2016 - 31. maj 2017 for Hjallerup Fjernvarme Andelsselskab.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven, vedtægterne samt varmeforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af varmeværkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjallerup, den 15. august 2017

Bestyrelse:

Kaj Tranholm Olesen Formand	Lynge Andersen Næstformand	Niels Jørgen Pedersen
Karsten Jørgensen	Jan Blauenfeldt	

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til andelshaverne i Hjallerup Fjernvarme Andelsselskab

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hjallerup Fjernvarme Andelsselskab for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven, vedtægterne og varmeforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af varmeværkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven, vedtægterne 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 varmeværket 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 årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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 varmeværkets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om varmeværkets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at varmeværket ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen
Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aalborg, den 15. august 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Christian Brasholt Larsen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2016/17 (tkr.)	2015/16 (tkr.)	*2014/15 (tkr.)	*2013/14 (tkr.)	*2012/13 (tkr.)
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning, varme	20.704	20.350	17.166	18.705	19.770
Nettoomsætning, el	13.005	12.577	9.622	10.451	10.614
Reg. til indregn. i kommende års priser	1.298	75	-937	-1.463	-409
Driftsresultat	2.034	1.912	2.178	771	626
Finansielle poster, netto	-2.280	-1.926	-933	-769	-626
Årets resultat	0	0	0	0	0
Balance					
Anlægsaktiver	91.662	92.967	43.561	28.276	28.733
Omsætningsaktiver	9.439	6.175	13.996	6.963	4.431
Aktiver	101.101	99.142	57.557	35.239	33.164
Fri egenkapital	1.679	1.679	656	656	656
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	286	194	178	165	154
Langfristede gældsforpligtelser	82.665	78.091	41.267	24.551	26.822
Kortfristede gældsforpligtelser	16.302	18.578	15.019	9.867	5.686
Gældsforpligtelser	98.967	96.669	56.464	34.583	32.508
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktiviteter	5.348	6.978	5.282	5.955	-1.672
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.633	-47.571	-17.907	-2.170	-16.168
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	4.933	34.045	17.005	-2.067	-2.833
Ændring i likvider	4.648	-6.548	4.380	1.718	-20.673
Nøgletal varme					
Salg af varme MWh:	33.760	33.007	24.816	24.826	28.783
Varmeproduktion i MWh	47.507	44.945	34.172	33.670	39.012
- Heraf motor	*22.748*	*10.633*	*0*	*0*	*0*
- Heraf gaskedel	*4.766*	*23.278*	*0*	*0*	*0*
- Heraf elkedel	*2.802*	*7.416*	*0*	*0*	*0*
- Heraf solvarme	*9.199*	*3.618*	*0*	*0*	*0*
- Heraf halmkedel	*7.993*	*0*	*0*	*0*	*0*
Ledningstab i %	28,9	26,6	27,4	26,3	26,2
Antal forbrugere	2.028	1.990	1.622	1.603	1.602
Omsætning pr. forbruger eks. tilslutning	10.305	11.274	10.642	11.662	12.341
Gennemsnitsforbrug i MWh pr. forbruger	16,8	18,3	15,3	15,5	18,0
Aconto fast afgift pr. MWh	470	500	560	560	520
Afregning fast afgift pr. MWh	431	433	496	560	520
Abonnement	2.500	2.500	2.500	2.500	2.500
Målerleje	500	500	500	500	500
Nøgletal el					
Salg af el MWh	18.616	9.528	13.081	16.042	22.007
Gns. pris el pr. MWh inkl. grundbeløb	6,99	13,20	6,87	6,15	4,53
Gns. pris el pr. MWh ekskl. grundbeløb	2,87	2,60	2,69	3,42	3,22

* Pr. 1. juni 2015 er Hjallerup Fjernvarme fusioneret med Klokkerholm Kraftvarmeværk jf. anvendt regnskabspraksis, hvor sammenligningstal i hoved- og nøgletal ikke er om beregnet for 2012/13, 2013/14 og 2014/15. 2015/16 og fremefter omfatter således de samlede værker, hvor tidligere år alene omfatter Hjallerup Fjernvarme.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter
Hjallerup Fjernvarmes væsentligste aktiviteter har ligesom tidligere år været at producere varme, samt at sikre arbejdet for Hjallerup Vandforsyning omkring vedligehold og administration ud fra samarbejdsaftale.

Varmen produceres som udgangspunkt på vores nye solvarmeanlæg, når temperaturen er høj nok til byen ellers produceres det på vores nye biomasseanlæg, hvor der i dag er en begrænsning på 8.000 MWH. Der ud over produceres der på motorer, gaskedel og elkedel.

Der var den 31. maj 2017 2.028 forbrugere i Hjallerup Fjernvarme, hvor der siden er kommet endnu flere forbrugere til. De mange nye forbrugere og de tiltag vi har foretaget med hensyn til investeringer samt lave gaspriser har medført, at Hjallerup Fjernvarme har reduceret MWH pris fra 470,00 kr. til 431,00 kr., som giver en besparelse pr. MWH på 39,00 kr.

Årets overskud udgør 902.993 kr. Dette overskud overføres til næste år, og anvendes til opgradering af vores SRO anlæg (Styring Regulering Overvågning) på værket i Klokkerholm, samt udskiftning af vores vandbehandlings anlæg på værket i Hjallerup.

I det kommende år investeres der i en ny gasdrevet varmepumpe på værket i Klokkerholm, som skal sikre, at Hjallerup Fjernvarme kan reducere vores tab i ledningsnet og forbedre vores produktion i vores solvarmeanlæg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold
Vi har samtidig produceret varme til Klokkerholm og Hjallerup på solvarmeanlægget og på vores biomasseanlæg med virkelig gode erfaringer til følge, hvor hele Klokkerholm by har fået næsten hele deres varme fra solvarmeanlægget, og når dette ikke kan levere til den rigtige temperatur, fra vores biomasseanlæg.

Biomasseanlægget har desuden fået installeret spildsnegle under halmkædebånd for at reducere rengøringsarbejdet, samt vi har måtte installere støjdæmper på afgangsrør til skorsten, da støjniveauet var over det tilladelige niveau. Linka har samtidig forbedret askesnegle og askenedløb, og der er monteret skørt i ristekøler, som sikre, at asken kan glide ned i askesnegle.

Der er blevet udarbejdet projektoplæg for fjernvarme til ny udstykning etape 3., Skelbakke I inkl. forslag til ny kirkebygning, hvor Hjallerup Fjernvarme skal kunne dokumentere de samfundsøkonomiske og forbrugerøkonomiske betingelser for fjernvarme til udstykning. Det har vist sig, at Hjallerup Fjernvarme som tidligere har kunne konkurrere med andre varmekilder, så Brønderslev Kommu ıe har godkendt fjernvarme til området.

Hjallerup Fjernvarme har ligeledes udarbejdet projektforslag til Brønderslev Kommune for fjernvarme til ny udstykning i Tennisskoven, hvor Brønderslev Kommune udstykker 19 nye grunde.

Der ud over har Hjallerup Fjernvarme leveret fjernvarme til:
- nye boliger over for lægehus, hvor der er 8 nye bebyggelser
- nye boliger på Søndergade, hvor der er 10 nye bebyggelser
- nye boliger på Vestergade, hvor der er 14 nye bebyggelser

I forbindelse med alle de nye forbrugere i Hjallerup Fjernvarme, har Hjallerup Fjernvarme ansøgt Brønderslev Kommune om udvidelse af vores produktion på biomasseanlægget fra nuværende 8.000 MWH til 12.000 MWH. Der har i den forbindelse været afholdt møde med både Brønderslev Kommune og Naturgasselskab Midt Nord A/S om denne udvidelse.

Hjallerup Fjernvarme har renoveret fjernvarmerør i Hegely, hvor vi stadig mangler den halve del af gaden med udskiftningerne. I takt med renoveringerne har det været nødvendigt at flytte mandskab fra underleverandørerne til nye udstykninger, som dermed giver længere renoveringstid i Hegely.

LEDELSESBERETNING

Beboerforeningen i Ravnstrup og personer i Ørum ønskede at komme med på Hjallerup Fjernvarme, men det viste sig, at omkostningerne var for høje og deltagelsen var for lille i forhold til omkostningerne.

I hele budgetperioden har personalet arbejdet med indkøring af nyt biomasseanlæg, hvor man samtidig skulle få indarbejdet dette med eksisterende anlæg, så man opnår den mest optimale produktion på vores driftsanlæg. Levering af halm fra vores underleverandører har forløbet efter aftale, hvor det samtidigt er vigtigt at kende betingelserne for halmkvalitet, så man undgår stop på anlæg af denne grund.

Driftspersonalet har ligeledes i samarbejde med Intego foretaget opgradering af vores SRO anlæg på værket i Hjallerup, hvor vi samtidig har fremtidssikret vores driftsanlæg med nyt sikkerhedssystem. Ved opgraderingen har man specielt udskiftet gamle Texas Pc'er med nye Simens Pc'er af nyeste model, hvor vi samtidig har fået udarbejdet ny dokumentation over SRO anlægget i Hjallerup.

Der har også været afholdt møder med Overtaksationskommissionen omkring betaling for jordareal, som Brønderslev Kommune har eksproprieret til brug for nyt solvarmeanlæg. Overtaksationskommisionen har truffet den endelige afgørelse, som har medført, at Hjallerup Fjernvarme har betalt landmændene og underskrevet skødet på jordareal.

Produktionsdata:

Budget for salg af varme MWH	34.096
Realiseret salg af varme MWH	33.760 mindre salg på MWH 336
Budget for salg af el MWH	7.611
Realiseret salg af el MWH	18.616 mersalg på MWH 11.005

Overskydende CO2 kvoter anvendes i de kommende år til betaling af Hjallerup Fjernvarmes fastsatte kvoter for de næste år.

Varmeværkets forventninger til fremtiden
Forventningerne til varmeværkets fremtid er, at Hjallerup Fjernvarme er godt rustet med hensyn til investeringer i nye produktionsanlæg, hvor vi samtidig løbende har renoveret vores ledningsnet og opgraderet vores SRO anlæg på værket i Hjallerup. Vi har samtidigt investeret i en ny gasdrevet varmepumpe til værket i Klokkerholm, som ud over at reducere tab i ledningsnet også forbedre vores produktion i vores solvarmeanlæg, hvor vi efter idriftsætningen i 2018 af den gasdrevne varmepumpe kan sende varme fra solvarmeanlægget til Klokkerholm helt ned til 35 gr. C.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning
Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for varmeværkets finansielle stilling, hverken på værket i Hjallerup eller på værket i Klokkerholm.

RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Salg af varme og el	1	33.709.083	32.926.739
Regulering årets resultat efter varmeforsyningsloven til indregning i kommende års priser		1.298.453	75.358
NETTOOMSÆTNING/PRODUKTIONSVÆRDI		**35.007.536**	**33.002.097**
Produktionsomkostninger	2	-21.715.734	-21.789.320
Distributionsomkostninger	3	-10.454.624	-8.239.655
Administrationsomkostninger	4	-1.516.591	-1.512.682
BRUTTORESULTAT		**1.320.587**	**1.460.440**
Andre driftsindtægter	5	713.166	585.709
Andre driftsudgifter	6	0	-133.823
DRIFTSRESULTAT		**2.033.753**	**1.912.326**
Finansielle indtægter	7	129.051	28.447
Finansielle omkostninger	8	-2.409.157	-1.954.515
RESULTAT FØR SKAT		**-246.353**	**-13.742**
Skat af årets resultat	9	338.798	-9.631
RESULTAT FØR ÅRSREGULERINGER		**92.445**	**-23.373**
Årsreguleringer	22	-92.445	23.373
ÅRETS RESULTAT		**0**	**0**

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Regulering årets resultat efter varmeforsyningsloven til indregning i kommende års priser	-1.298.453	-75.358
ÅRETS RESULTAT	**-1.298.453**	**-75.358**
Overført fra sidste år	2.201.446	2.276.804
Overføres til næste år	-902.993	-2.201.446
I ALT	**0**	**0**

BALANCE 31. MAJ

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Kraftvarmeværk		67.829.278	60.305.550
Ledningsnet		18.396.084	18.557.583
Målere		2.620.403	2.393.467
Driftsmidler og inventar		636.037	706.594
Udlejningsejendomme		2.179.662	2.179.662
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		0	8.823.628
Materielle anlægsaktiver	10	**91.661.464**	**92.966.484**
Andelsbeviser		1.000	1.000
Finansielle anlægsaktiver		**1.000**	**1.000**
ANLÆGSAKTIVER		**91.662.464**	**92.967.484**
Beholdning af halm		28.965	0
Beholdninger		**28.965**	**0**
Tilgodehavender hos forbrugerne	11	171.278	176.604
Andre tilgodehavender	12	2.998.306	4.408.164
Periodeafgrænsningsposter	13	45.332	43.582
Tilgodehavender		**3.214.916**	**4.628.350**
Likvide beholdninger	14	**6.195.265**	**1.546.851**
OMSÆTNINGSAKTIVER		**9.439.146**	**6.175.201**
AKTIVER		**101.101.610**	**99.142.685**

BALANCE 31. MAJ

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Fri egenkapital		1.679.407	1.679.407
EGENKAPITAL	15	**1.679.407**	**1.679.407**
Udskudt skat		455.279	794.077
HENSATTE FORPLIGTELSER		**455.279**	**794.077**
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	16	286.367	193.923
Kreditinstitutter	17	82.378.303	73.897.156
KommuneKredit, byggekredit (trækningsret 15.000.000 kr.)		0	4.000.000
Langfristede gældsforpligtelser		**82.664.670**	**78.091.079**
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	17	6.136.064	5.683.808
Resultat til indregning i kommende års priser	22	902.993	2.201.446
Efterbetaling forbrugere		3.473.296	3.473.574
Forudbetalte tilslutningsafgifter		120.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.426.844	6.094.615
Anden gæld	18	1.243.057	1.124.679
Kortfristede gældsforpligtelser		**16.302.254**	**18.578.122**
GÆLDSFORPLIGTELSER		**98.966.924**	**96.669.201**
PASSIVER		**101.101.610**	**99.142.685**
Eventualposter mv.	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Medarbejderforhold	21		

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Årets resultat	0	0
Årsregulering indeholdt i resultatet	92.445	-23.373
Året over-/underdækning indeholdt i resultatet	-1.298.453	-75.358
Afskrivninger indeholdt i resultatet	6.938.088	5.489.707
Finansielle indtægter	-129.051	-28.447
Finansielle omkostninger	2.409.156	1.954.515
Skat af årets resultat	-338.798	9.631
Ændring i varebeholdninger	-28.965	0
Ændring i tilgodehavender	1.413.433	2.528.152
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	-1.429.671	-970.730
Pengestrømme fra drift før renter	**7.628.184**	**8.884.097**
Renteindbetalinger	129.051	28.447
Renteudbetalinger	-2.409.156	-1.934.465
Pengestrømme fra ordinær drift	**5.348.079**	**6.978.079**
Betalt selskabsskat	0	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER	**5.348.079**	**6.978.079**
Køb af materielle anlægsaktiver	-15.906.697	-57.475.253
Udligningssum Klokkerholm	0	1.062.588
Indbetalte tilslutningsafgifter	1.450.000	500.000
Betalt for påbegyndte investeringer	0	-8.823.628
Betalt for påbegyndte investeringer sidste år	8.823.628	17.165.165
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	**-5.633.069**	**-47.571.128**
Afdrag på langfristet gæld	-5.691.597	-4.828.480
Provenu ved langfristet låneoptagelse	14.625.000	46.834.000
Optagelse af byggekredit (trækningsret 15.000.000 kr.)	0	4.000.000
Indfriet byggekredit	-4.000.000	-11.960.393
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	**4.933.403**	**34.045.127**
ÆNDRING I LIKVIDER	**4.648.413**	**-6.547.922**
Likvide beholdninger og kassekredit primo	1.546.852	8.094.774
Likvide beholdninger og kassekredit ultimo	**6.195.265**	**1.546.852**

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Salg af varme og el			1
Salg af varme			
Varmesalg	14.581.281	14.333.671	
Abonnementsafgift	5.124.493	5.036.100	
Målerleje	997.942	979.790	
	20.703.716	**20.349.561**	
Salg af el			
Salg af el	5.335.848	3.579.530	
Grundbeløb og tilskud	7.669.519	8.997.648	
	13.005.367	**12.577.178**	
Salg af varme og el i alt	**33.709.083**	**32.926.739**	
Produktionsomkostninger			2
Direkte produktionsomkostninger			
Gas	13.516.412	15.386.883	
El til kedel	908.543	2.713.445	
Halm	1.127.276	0	
Kemikalier og hjælpematerialer	60.014	26.084	
Omkostninger CO2-kvoter	40.489	47.901	
	15.652.734	**18.174.313**	
Vedligeholdelse			
Servicekontrakt, motorer	893.854	600.199	
Gaskedel	51.952	688.476	
Solvarmeanlæg	197.155	1.815	
Biomasseanlæg	114.543	0	
SRO-anlæg	1.601.364	90.914	
Øvrige produktionsanlæg	330.047	527.005	
Forsikringer	334.562	315.397	
Værktøj	25.724	21.498	
	3.549.201	**2.245.304**	
El			
Køb af el	349.423	258.413	
Afgift vedrørende tidligere år	30.962	-22.362	
	380.385	**236.051**	
Driftsledelse			
Kursusomkostninger	0	48.380	
Personaleomkostninger	721.775	715.251	
Kørselsomkostninger	38.518	33.180	
	760.293	**796.811**	
Ledningstab			
Overførsel ledningstab	-3.514.180	-3.339.837	
	-3.514.180	**-3.339.837**	

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Produktionsomkostninger (fortsat)			2
Af- og nedskrivninger			
Kraftvarmeværk	4.815.301	3.670.678	
Driftsmidler	72.000	6.000	
	4.887.301	**3.676.678**	
Produktionsomkostninger i alt	**21.715.734**	**21.789.320**	
Distributionsomkostninger			3
Ledninger			
Vedligeholdelse ledningsnet	3.994.975	2.104.652	
El- og vandforbrug	9.200	14.825	
	4.004.175	**2.119.477**	
Målere			
Vedligeholdelse målere	25.851	33.341	
	25.851	**33.341**	
Driftsledelse			
Personaleomkostninger	721.775	715.251	
Kørselsomkostninger	38.518	33.180	
Konsulentbistand	151.215	236.817	
	911.508	**985.248**	
Overførsel af ledningstab			
Ledningstab	3.514.180	3.339.837	
	3.514.180	**3.339.837**	
Af- og nedskrivninger			
Ledningsnet	1.524.763	1.341.159	
Målere	372.180	344.124	
Biler	101.967	76.469	
	1.998.910	**1.761.752**	
Distributionsomkostninger i alt	**10.454.624**	**8.239.655**	

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Administrationsomkostninger			4
Bestyrelse og generalforsamling			
Møder og rejser	4.136	5.567	
Bestyrelsesmøder og generalforsamlinger/temadage	70.666	81.771	
Formandshonorar inkl. fri telefon	39.072	39.072	
	113.874	**126.410**	
Ledelse			
Repræsentation	842	1.512	
	842	**1.512**	
Forbrugerinformation			
Annoncer og åbent hus	67.212	78.183	
	67.212	**78.183**	
Øvrige administrationsomkostninger			
Kontorhold	14.151	9.234	
Personaleomkostninger	10.586	12.445	
Porto og gebyrer	5.295	7.706	
PBS-omkostninger	47.467	45.744	
Edb-omkostninger	39.591	27.653	
Juridisk assistance	3.279	3.170	
Revision og regnskabsmæssig assistance, årsrapport	55.000	55.000	
Revisor, anden regnskabsmæssig assistance	17.000	17.000	
Rest revisor vedrørende tidligere år	-2.600	2.000	
Kontingenter	146.761	141.003	
Energispareomkostninger	0	2.150	
Miljøafgift og myndighedsbehandling	22.909	22.360	
Vedligeholdelse inventar	11.509	10.381	
Tab på debitorer	7.941	22.731	
Indgået tidligere afskrevet	-3.239	-8.523	
	375.650	**370.054**	
Driftsledelse			
Kursusomkostninger	3.505	2.375	
Personaleomkostninger	743.056	740.187	
Kørselsomkostninger	11.955	16.776	
Lokaleomkostninger	88.581	61.885	
Telefonomkostninger	59.038	64.023	
	906.135	**885.246**	
Af- og nedskrivninger			
Driftsmidler og inventar	52.878	51.277	
	52.878	**51.277**	
Administrationsomkostninger i alt	**1.516.591**	**1.512.682**	

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Andre driftsindtægter			5
Tilsyn Hjallerup Vandforsyning	413.016	410.661	
Ekstra arbejde Hjallerup Vandforsyning	70.175	4.700	
Gebyrer/bidrag	30.620	29.780	
Lejeindtægter TDC og Telia	130.075	126.278	
Nettolejeindtægter udlejningsejendomme	63.178	14.290	
Salg af energibesparelser	6.102	0	
	713.166	**585.709**	
Andre driftsudgifter			6
Fusionsomkostninger	0	133.823	
	0	**133.823**	
Finansielle indtægter			7
Pengeinstitutter	2.708	8.510	
Forbrugere	15.049	17.857	
Modtagne kontantrabatter	163	0	
Regulering rente 2011-2015 Elpatronordningen	111.131	2.080	
	129.051	**28.447**	
Finansielle omkostninger			8
Pengeinstitut	0	1.619	
Rente, Kommunekredit	1.771.367	1.436.186	
Garantiprovision, Kommunekredit	632.631	503.597	
Kreditorer	0	100	
Kursregulering lån Kommunekredit (euro)	977	13.013	
Renter SKAT	4.182	0	
	2.409.157	**1.954.515**	
Skat af årets resultat			9
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0	
Regulering af udskudt skat	-338.798	9.631	
	-338.798	**9.631**	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				10
	Kraftvarme-værk	Ledningsnet	Målere	
Kostpris 1. juni 2016	120.228.076	38.374.728	7.752.171	
Tilgang	12.339.029	2.813.264	599.116	
Indgået tilslutningsbidrag	0	-1.450.000	0	
Kostpris 31. maj 2017	**132.567.105**	**39.737.992**	**8.351.287**	
Afskrivninger 1. juni 2016	59.922.526	19.817.145	5.358.704	
Anvendt henlæggelse	0	0	0	
Årets afskrivninger	4.815.301	1.524.763	372.180	
Afskrivninger 31. maj 2017	**64.737.827**	**21.341.908**	**5.730.884**	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017	**67.829.278**	**18.396.084**	**2.620.403**	

	Driftsmidler og inventar	Udlejnings-ejendomme	Anlægsaktiver under opførelse
Kostpris 1. juni 2016	1.474.241	2.179.662	8.823.628
Tilgang	160.574	0	0
Afgang	-4.286	0	-8.823.628
Kostpris 31. maj 2017	**1.630.529**	**2.179.662**	**0**
Afskrivninger 1. juni 2016	767.647	0	
Årets afskrivninger	231.131	0	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-4.286	0	
Afskrivninger 31. maj 2017	**994.492**	**0**	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017	**636.037**	**2.179.662**	**0**

	2017 kr.	2016 kr.	
Tilgodehavender hos forbrugerne			11
Tilgodehavende hos forbrugerne	190.525	198.107	
Hensat til tab på debitorer	-19.247	-21.503	
	171.278	**176.604**	
Andre tilgodehavender			12
Tilgodehavende elsalg	650.085	967.040	
Tilgodehavende renter	0	1.898	
Tilgodehavender i øvrigt	104.819	75.000	
Tilgodehavende nox og metan afgift	69.790	59.889	
Tilgodehavende moms	2.173.612	3.304.337	
	2.998.306	**4.408.164**	

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Periodeafgrænsningsposter			13
Forudbetalte omkostninger	45.332	43.582	
	45.332	**43.582**	
Likvide beholdninger			14
Nordjyske Bank (trækningsret 1.000 tkr.)	2.695.265	1.543.229	
Spar Nord Bank A/S (aftaleindskud)	2.000.000	3.107	
Dronninglund Sparekasse (aftaleindskud)	750.000	0	
Sparekassen Vendsyssel (aftaleindskud)	750.000	515	
	6.195.265	**1.546.851**	

Egenkapital 15

	Fri egenkapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juni 2016	1.679.407	0	1.679.407
Egenkapital 31. maj 2017	**1.679.407**	**0**	**1.679.407**

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger 16

	Henlæggelse nyinvesteringer	Udskudt skat	Afskrivninger på anlægs-aktiver	I alt
Saldo 1. juni 2016	622.000	-794.077	366.000	193.923
Henlæggelser i året	-270.000	0	0	-270.000
Afskrivninger efter årsregnskabsloven			-6.939.088	-6.939.088
Afskrivninger efter varmeforsyningsloven			6.962.734	6.962.734
Udskudt skat efter årsregnskabsloven tilbageført		338.798		338.798
Saldo 31. maj 2017	**352.000**	**-455.279**	**389.646**	**286.367**

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					17
	1/6 2016 gæld i alt	31/5 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
KommuneKredit 806.343 EUR, VAR % (udløb 2019).....	2.390.237	1.771.174	640.290	0	
KommuneKredit 26.000.000 DKK Fast 2,50 % (udløb 2027)...	19.981.949	18.381.933	1.640.144	11.570.392	
KommuneKredit 7.166.000 DKK Fast 1,79 % (udløb 2045).....	6.927.133	6.688.267	238.867	5.493.933	
KommuneKredit 1.200.000 DKK Fast 1,73 % (udløb 2022).....	803.297	685.491	119.853	65.035	
KommuneKredit 38.834.000 DKK Fast 1,97 % (udløb 2035)...	37.863.150	35.921.450	1.941.700	26.212.950	
KommuneKredit 5.500.000 DKK Fast 4,32 % (udløb 2023).....	2.566.672	2.200.006	366.666	366.676	
KommuneKredit 6.622.321,38 DKK Fast 3,34 % (udløb 2016)...	370.071	0	0	0	
KommuneKredit 950.000 DKK Fast 3,00 % (udløb 2034).....	878.455	841.046	38.544	636.275	
KommuneKredit 8.000.000 DKK Fast 1,97 % (udløb 2035).....	7.800.000	7.400.000	400.000	5.800.000	
KommuneKredit 15.000.000 DKK Fast 1,19 % (udløb 2036)...	0	14.625.000	750.000	10.875.000	
	79.580.964	**88.514.367**	**6.136.064**	**61.020.261**	

	2017 kr.	2016 kr.	
Anden gæld			18
Deposita Telia.....	13.000	13.000	
Depositum udlejningsejendomme.....	26.400	26.400	
Depositum forbrugere.....	3.365	3.365	
Skyldige renter, Kommunekredit.....	695.051	624.542	
Feriepengeforpligtelse.....	334.602	323.541	
A-skat og AM-bidrag.....	71.992	68.720	
ATP og sociale omkostninger	2.272	2.272	
Skyldig løn.....	96.375	62.839	
	1.243.057	**1.124.679**	

Eventualposter mv. 19

Varmeværket har indgået leveringsaftale med DONG Energi Salg & Service A/S om aftagelse af 4.400.000 m^3 naturgas frem til 1. oktober 2019.

Varmeværket har indgået halmkontrakter for høsten 2017 og 2018 med leverance af samlet 5.000 tons halm til levering t.o.m. marts 2018.

Der er endvidere indgået aftale om investering i ny gaspumpe til levering i 2017/18 for samlet 4,6 mio. kr.

NOTER

			Note
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			20
Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser. Brønderslev Kommune har ydet kommune-garanti overfor lån til Kommunekredit.			
	2016/17 kr.	**2015/16** kr.	
Medarbejderforhold			21
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	4	4	
De samlede personaleomkostninger udgør:			
Løn og gager	1.932.021	1.927.497	
Pensioner	267.014	260.158	
Andre omkostninger til social sikring	28.651	31.500	
	2.227.686	**2.219.155**	
Vederlag til direktion og bestyrelse:			
Vederlag til formand	39.072	39.072	
Resultat til indregning i kommende års priser			22
Årets resultat før årsreguleringer	92.445	-23.373	
Indregnet over-/underdækning i omsætningen efter varmeforsyningsloven	-1.298.453	-75.358	
	-1.206.008	**-98.731**	
Afskrivninger iflg. årsregnskabsloven tilbageført	6.939.088	5.489.707	
Afskrivninger iflg. varmeforsyningsloven	-6.962.734	-5.475.965	
Henlæggelser i henhold til varmeforsyningsloven	270.000	0	
Udskudt skat iflg. årsregnskabsloven tilbageført	-338.799	9.631	
	-92.445	**23.373**	
Årets resultat ifølge varmeforsyningsloven	**-1.298.453**	**-75.358**	
Overført resultat efter varmeforsyningsloven til indregning i kommende års priser primo	2.201.446	2.276.804	
Resultat til indregning i kommende års priser	**902.993**	**2.201.446**	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hjallerup Fjernvarme Andelsselskab for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilpasninger efter varmeforsyningsloven. Årets over/underdækning er indregnet som en korrektionspost til nettoomsætningen, som erhvervsstyrelsens vejledende notat fra 2011 anbefaler. Varmeværket har herudover valgt at følge nedenstående regler for klasse C:

- Hoved- og nøgletal indgår i årsrapporten.
- Pengestrømsopgørelse indgår i årsrapporten.

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 værket, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå værket, 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.

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

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.

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 frem til regnskabsårets udløb.

Årets indtægter
I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, elindtægter samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.

Årets realiserede over-/-underdækning opgjort efter varmeforsyningslovens regler indgår som en reguleringspost til nettoomsætningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andelsselskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

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 varmeforsyning" 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 varmeforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld eller tilgodehavender hos andelshaverne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

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

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

Der er anvendt følgende åremål for afskrivningerne:

	Årsregnskabslov	Varmeforsyningslov
Kraftvarmeværk	10-20 år	15-18 år
Ledningsnet	10 år	10 år
Driftsmidler og inventar	5 år	5 år
Målere	10 år	10 år

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og udgifter.

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

Finansielle anlægsaktiver
Finansielle anlægsaktiver omfatter andelskapital, som måles til anskaffelsessummen.

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

Resultat til indregning i kommende års priser
Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostninger og de fakturerede indtægter efter varmeforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld eller tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Der er foretaget henlæggelser på i alt 622 tkr. pr. 31. maj 2017.

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

Skyldig skat og udskudt skat
Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

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

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed, optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld.

Likvider:
Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.