

**Smørum Kraftvarme A.m.b.A.**  
**CVR-nr. 21 44 57 11**  
**Skebjergvej 25**  
**2765 Smørum**

**Årsrapport 2016/17**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28. september 2017

**Dirigent**

---

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 for Smørum Kraftvarme A.m.b.A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

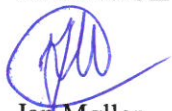
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

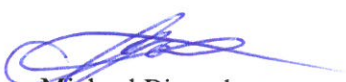
Smørum, den 28. september 2017

### Direktion

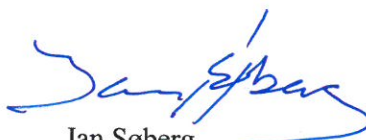


Jan Møller  
direktør

### Bestyrelse

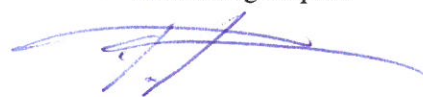


Michael Bjørneborg  
formand

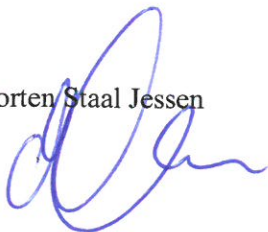


Jan Søberg  
næstformand

Flemming Kaplov



Morten Staal Jessen



Knud Aage Nielsen



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Smørum Kraftvarme A.m.b.A.

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Smørum Kraftvarme A.m.b.A. for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017 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 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.

#### 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. Fejlinformation 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 den øverste ledelse om bl.a. 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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.

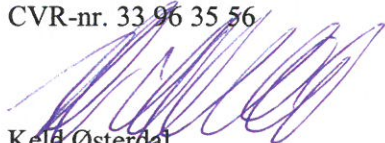
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

København, den 28.09.2017

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56



Keld Østerdal  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Andelsselskabets aktivitet er el- og varmeproduktion.

|                                    | <u>Antal</u>        |
|------------------------------------|---------------------|
| <b>Nye forbrugere</b>              |                     |
| Forbrugere pr. 1. juni 2016        | 2.581               |
| Tilgang                            | <u>2</u>            |
| <b>Forbrugere pr. 31. maj 2017</b> | <b><u>2.583</u></b> |

### Generelt

Værket har afsluttet udskiftningen af hovedledningerne i Georginehaven og Latyrushaven. Renoveringen af ledningsnettet følger planen og værket er nu i gang med at udskifte ledningerne i Kirsebærvangen, rækkehusene i Åkandehaven og Astershaven.

Værket har startet arbejdet med at opføre et solvarmeanlæg på 11.312 m<sup>2</sup>. Værket har indgået fastprisaftaler på naturgassen frem til udgangen af 2018.

### Økonomi

Værket har holdt uændrede varmepriser eller nedsat prisen for 9. år i træk. Prisen er i dette varmeår 2016/2017 nedsat med 10% og værket forventer at fastholde denne pris også i det nye varmeår 2017/2018. Bestyrelsen anser årets resultat og værkets økonomiske udvikling for tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde andelsselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved distribution af energi indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Forskellen mellem regnskabsårets opkrævede acontobidrag/indtægter og endelig årsafregning er afsat, brutto under tilgodehavender og anden gæld.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter udgifter til fremføring af el og varme, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning samt udgifter til vedligeholdelse af forsyningsnettet.

### Andre eksterne omkostninger

Ander eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af andelsselskabet, herunder omkostninger til kontorhold.



## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, rentedelen af gældsforpligtelser mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver pr. 1. juni 2001 er målt til historisk anskaffelsespris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, jf. Lovbekendtgørelse 767 af 28. august 2001 med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anskaffelser efter 1. juni 2001 måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af en vurdering af dagsværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

|                                                  |            |
|--------------------------------------------------|------------|
| Bygninger                                        | 30 - 50 år |
| Distributionsanlæg                               | 5 - 30 år  |
| Andre anlæg, motorer, driftsmateriel og inventar | 3 - 25 år  |



## Anvendt regnskabspraksis

Aktiver, med en kostpris under 12.900 kr. pr. enhed, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Omkostninger, der afholdes for at fastholde den aktuelle vedligeholdelsesstand på net og øvrige aktiver, udgiftsføres.

Omkostninger, der tilfører anlæg nye eller forbedrede egenskaber eller på anden måde forøger det pågældende anlægs dagsværdi, aktiveres.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Overskud, der i henhold til særlovgivning ikke kan udloddes

Andelsselskabet er underlagt "hvile-i-sig-selv"-princippet. Overskud kan alene anvendes til finansiering af kommende anlæg. Opsparet overskud kan ikke tilbagebetales til forbrugerne, men skal indregnes i kommende års priser.

### Reguleringsmæssig underdækning (aktiv)

Saldo for reguleringsmæssig underdækning indregnes under aktiver. Saldoen er det beløb, som andelsselskabet forventer at opkræve i kommende års takster. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb, som andelsselskabet har opgjort pr. balancedagen i henhold til Energitilsynets anvisninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Prismæssige henlæggelser**

Henlæggelser til planlagte investeringer omkostningsføres med op til 20 % af forventede anlægssum.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

### **Afledte finansielle instrumenter**

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller gæld og i egenkapitalen. Indtægter og omkostninger vedrørende sådanne sikringsaktioner overføres fra egenkapitalen ved realisation af det sikrede og indregnes i samme regnskabspost som det sikrede.

### **Reguleringsmæssig overdækning (passiv)**

Saldo for reguleringsmæssig overdækning indregnes under passiver. Saldoen er det beløb, som andelsselskabet forventer at tilbagebetale i kommende års takster. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og udgifter i forhold til foreløbigt indregnede beløb, som andelsselskabet har opgjort pr. balancedagen i henhold til Energitilsynets anvisninger.

## Resultatopgørelse for 2016/17

|                                                                          | Note | 2016/17<br>kr.     | 2015/16<br>t.kr. |
|--------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|------------------|
| Nettoomsætning                                                           | 1    | 33.892.054         | 36.674           |
| Andre driftsindtægter                                                    |      | 2.013.964          | 0                |
| Produktionsomkostninger                                                  | 2    | (27.553.216)       | (27.092)         |
| <b>Bruttoresultat</b>                                                    |      | <b>8.352.802</b>   | <b>9.582</b>     |
| Andre eksterne omkostninger                                              | 3    | (3.746.948)        | (3.267)          |
| Personaleomkostninger                                                    | 4    | (3.020.086)        | (2.859)          |
| Afskrivninger                                                            | 5    | (4.078.171)        | (4.261)          |
| <b>Driftsresultat</b>                                                    |      | <b>(2.492.403)</b> | <b>(805)</b>     |
| Finansielle indtægter                                                    | 6    | 26.974             | 36               |
| Finansielle omkostninger                                                 | 7    | (511.028)          | (493)            |
| <b>Resultat før skat</b>                                                 |      | <b>(2.976.457)</b> | <b>(1.262)</b>   |
| Skat af årets resultat                                                   | 8    | 632.543            | 297              |
| <b>Årets resultat</b>                                                    |      | <b>(2.343.914)</b> | <b>(965)</b>     |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                                   |      |                    |                  |
| Overført til overskud, der i henhold til særlovgivning ikke kan udloddes |      | (2.343.914)        |                  |
|                                                                          |      | <b>(2.343.914)</b> |                  |

**Balance pr. 31.05.2017**

|                                                             | <u>Note</u> | <u>2017<br/>kr.</u> | <u>2016<br/>t.kr.</u> |
|-------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|-----------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner                                | 9           | 29.334.179          | 32.763                |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar                     | 9           | 194.178             | 382                   |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger | 9           | 1.815.177           | 1.714                 |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                             |             | <b>31.343.534</b>   | <b>34.859</b>         |
| Andre værdipapirer og kapitalandele                         |             | 12.350              | 12                    |
| Udskudte skatteaktiver                                      | 10          | 6.523.000           | 5.940                 |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                            |             | <b>6.535.350</b>    | <b>5.952</b>          |
| <b>Anlægsaktiver</b>                                        |             | <b>37.878.884</b>   | <b>40.811</b>         |
| Tilgodehavender fra salg af el                              |             | 864.322             | 1.211                 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser                 |             | 336.391             | 627                   |
| Andre tilgodehavender                                       | 11          | 1.617.339           | 63                    |
| Periodeafgrænsningsposter                                   |             | 23.365              | 23                    |
| <b>Tilgodehavender</b>                                      |             | <b>2.841.417</b>    | <b>1.924</b>          |
| <b>Likvide beholdninger</b>                                 | 12          | <b>17.328.786</b>   | <b>10.061</b>         |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                                    |             | <b>20.170.203</b>   | <b>11.985</b>         |
| <b>Aktiver</b>                                              |             | <b>58.049.087</b>   | <b>52.796</b>         |

**Balance pr. 31.05.2017**

|                                                             | <u>Note</u> | <u>2017<br/>kr.</u>      | <u>2016<br/>t.kr.</u> |
|-------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------|-----------------------|
| Overskud, der i henhold til særlovgivning ikke kan udloddes | 13          | 12.271.666               | 14.616                |
| Reguleringer til finansielle instrumenter                   |             | (641.635)                | (818)                 |
| <b>Egenkapital</b>                                          |             | <b><u>11.630.031</u></b> | <b><u>13.798</u></b>  |
| Gæld anlægslån                                              | 14          | <u>10.974.185</u>        | <u>13.122</u>         |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>                      |             | <b><u>10.974.185</u></b> | <b><u>13.122</u></b>  |
| Kortfristet del af anlægslån                                |             | 2.166.000                | 2.150                 |
| Reguleringsmæssig overdækning                               |             | 20.852.284               | 13.687                |
| Anden gæld                                                  | 15          | 11.559.920               | 9.139                 |
| Periodeafgrænsningsposter                                   |             | <u>866.667</u>           | <u>900</u>            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                      |             | <b><u>35.444.871</u></b> | <b><u>25.876</u></b>  |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                                   |             | <b><u>46.419.056</u></b> | <b><u>38.998</u></b>  |
| <b>Passiver</b>                                             |             | <b><u>58.049.087</u></b> | <b><u>52.796</u></b>  |

## Egenkapitalopgørelse for 2016/17

|                               | Dagsværdi<br>regulering<br>af sikrings-<br>instrumenter<br>kr. | Overskud,<br>der i henhold<br>til særlovgiv-<br>ning ikke kan<br>udloddet<br>kr. | I alt<br>kr.      |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 01.06.2016        | (817.644)                                                      | 14.615.580                                                                       | 13.797.936        |
| Årets resultat                | 0                                                              | (2.343.914)                                                                      | (2.343.914)       |
| Sikringsinstrumenter:         |                                                                |                                                                                  |                   |
| Dagsværdiregulering           | 225.652                                                        | 0                                                                                | 225.652           |
| Skat af dagsværdiregulering   | (49.643)                                                       | 0                                                                                | (49.643)          |
| <b>Egenkapital 31.05.2017</b> | <b>(641.635)</b>                                               | <b>12.271.666</b>                                                                | <b>11.630.031</b> |

### Afstemning til foreningens regnskab:

|                                       |                    |
|---------------------------------------|--------------------|
| Årets resultat, jf. foreningsregnskab | 10.065.586         |
| Forskel i afskrivninger               | 921.829            |
| Takstmæssig regulering                | (7.165.000)        |
| Periodiserede indtægter               | 33.333             |
| Regulering udskudt skat               | 632.543            |
| Reparation af hovedledning            | (1.199.873)        |
| Tilslutningsafgifter                  | 54.952             |
| Overført resultat                     | (2.787.284)        |
| Tilbageført hensættelser solvarme     | (2.900.000)        |
| <b>Årets resultat, jf. årsrapport</b> | <b>(2.343.914)</b> |
| Egenkapital, jf. foreningsregnskab    | 16.565.586         |
| Regnskabsmæssigt skatteaktiv          | 6.523.000          |
| Aktivering af låneomkostninger        | 317.896            |
| Forskel i afskrivning på anlæg mv.    | 10.765.110         |
| Reguleringsmæssig overdækning         | (20.852.284)       |
| Prismæssig henlæggelse                | (866.667)          |
| Sikringsinstrumenter, renteswap       | (822.610)          |
| <b>Egenkapital, jf. årsrapport</b>    | <b>11.630.031</b>  |

## Noter

|                                                         | 2016/17<br>kr.     | 2015/16<br>t.kr. |
|---------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>1. Nettoomsætning</b>                                |                    |                  |
| Varmebidrag, registreret                                | <u>24.820.626</u>  | <u>27.786</u>    |
| El-indtægter                                            | 16.203.095         | 13.410           |
| Øvrige indtægter                                        | 33.333             | 33               |
| Udvikling i reguleringsmæssig over - eller underdækning | <u>(7.165.000)</u> | <u>(4.555)</u>   |
| <b>Indtægter i øvrigt</b>                               | <u>9.071.428</u>   | <u>8.888</u>     |
| <b>Nettoomsætning i alt</b>                             | <u>33.892.054</u>  | <u>36.674</u>    |
| <b>2. Produktionsomkostninger</b>                       |                    |                  |
| Brændselsforbrug                                        | 9.978.178          | 11.936           |
| CO2 og naturgasafgift                                   | 9.770.866          | 7.376            |
| Reparation og vedligeholdelse af central                | 377.373            | 290              |
| Reparation og vedligeholdelse af ledningsnet            | 4.125.566          | 3.533            |
| Reparation og vedligeholdelse af målere                 | 247.824            | 365              |
| Drift og vedligeholdelse motorer og kedler mv.          | 2.712.746          | 3.245            |
| Udgifter til el, vand og energiafgift                   | <u>340.663</u>     | <u>347</u>       |
|                                                         | <u>27.553.216</u>  | <u>27.092</u>    |



## Noter

|                                            | 2016/17<br>kr.   | 2015/16<br>t.kr. |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>3. Andre eksterne omkostninger</b>      |                  |                  |
| Småanskaffelser                            | 0                | 29               |
| Kontorartikler og tryksager mv.            | 102.843          | 90               |
| Porto og udbringning                       | 121.954          | 142              |
| Telefon                                    | 181.370          | 143              |
| Kontingenter                               | 171.445          | 146              |
| Personaleforsikringer                      | 106.020          | 67               |
| Energisparelov                             | 1.100.344        | 956              |
| Revision og regnskabsmæssig assistance mv. | 154.500          | 122              |
| Regnskabsmæssig assistance                 | 70.000           | 30               |
| Alarmanlæg                                 | 28.018           | 32               |
| Vedligeholdelse EDB                        | 37.647           | 26               |
| Drift, mini computer                       | 8.712            | 8                |
| Juridisk og teknisk assistance             | 606.922          | 405              |
| Annoncer                                   | 11.235           | 40               |
| Kursus                                     | 194.139          | 92               |
| Diverse                                    | 13.416           | 15               |
| Forsikringer                               | 403.746          | 584              |
| Kemikalier                                 | 150.331          | 131              |
| Småanskaffelser, værktøj                   | 0                | 5                |
| Skatter og afgifter                        | 189.752          | 86               |
| Kørselsgodtgørelse                         | 13.176           | 25               |
| Autoomkostninger mv.                       | 16.191           | 16               |
| Rengøringsartikler                         | 65.187           | 77               |
|                                            | <b>3.746.948</b> | <b>3.267</b>     |
| <b>4. Personaleomkostninger</b>            |                  |                  |
| Lønninger og gager                         | 2.319.177        | 2.168            |
| Honorar til formand                        | 178.920          | 174              |
| Honorar til bestyrelse                     | 84.492           | 86               |
| Løn, administration                        | 437.497          | 431              |
|                                            | <b>3.020.086</b> | <b>2.859</b>     |

## Noter

|                                               | <b>2016/17</b>   | <b>2015/16</b> |
|-----------------------------------------------|------------------|----------------|
|                                               | <b>kr.</b>       | <b>t.kr.</b>   |
| <b>5. Afskrivninger</b>                       |                  |                |
| Distributionsanlæg                            | 2.421.552        | 2.579          |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar       | 1.656.619        | 1.682          |
|                                               | <b>4.078.171</b> | <b>4.261</b>   |
| <b>6. Finansielle indtægter</b>               |                  |                |
| Gebyrer og renter varmebidrag mv. (restancer) | 26.974           | 36             |
|                                               | <b>26.974</b>    | <b>36</b>      |
| <b>7. Finansielle omkostninger</b>            |                  |                |
| Renter af bankgæld                            | 77.655           | 1              |
| Renter kreditinstitutter K/V lån              | 400.673          | 458            |
| Tab og hensættelser på debitorer              | 32.700           | 34             |
|                                               | <b>511.028</b>   | <b>493</b>     |
| <b>8. Skat af årets resultat</b>              |                  |                |
| Ændring af udskudt skat                       | (632.543)        | (297)          |
|                                               | <b>(632.543)</b> | <b>(297)</b>   |

## Noter

|                                                     | 2017<br>kr.        | 2016<br>t.kr.  |
|-----------------------------------------------------|--------------------|----------------|
| <b>9. Materielle anlægsaktiver</b>                  |                    |                |
| <b>Inventar og maskiner:</b>                        |                    |                |
| Kostpris 01.06.2016                                 | 4.622.025          | 4.622          |
| Tilgang                                             | 58.759             | 0              |
| <b>Anskaffelsessum 31.05.2017</b>                   | <b>4.680.784</b>   | <b>4.622</b>   |
| <br>Af- og nedskrivninger 01.06.2016                | (4.239.689)        | (3.981)        |
| Årets afskrivninger                                 | (246.917)          | (259)          |
| <b>Af- og nedskrivninger 31.05.2017</b>             | <b>(4.486.606)</b> | <b>(4.240)</b> |
| <br><b>Regnskabsmæssig værdi 31.05.2017</b>         | <b>194.178</b>     | <b>382</b>     |
| <br><b>Kontorindretning:</b>                        |                    |                |
| Kostpris 01.06.2016                                 | 1.503.153          | 1.503          |
| <b>Anskaffelsessum 31.05.2017</b>                   | <b>1.503.153</b>   | <b>1.503</b>   |
| <br>Af- og nedskrivninger 01.06.2016                | (1.503.153)        | (1.503)        |
| Årets afskrivninger                                 | 0                  | 0              |
| <b>Af- og nedskrivninger 31.05.2017</b>             | <b>(1.503.153)</b> | <b>(1.503)</b> |
| <br><b>Regnskabsmæssig værdi 31.05.2017</b>         | <b>0</b>           | <b>0</b>       |
| <br><b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>  | <b>194.178</b>     | <b>382</b>     |
| <br><b>Materielle anlægsaktiver under udførsel:</b> |                    |                |
| Kostpris 01.06.2016                                 | 1.713.551          | 314            |
| Afgang                                              | 0                  | (106)          |
| Tilgang                                             | 101.626            | 1.506          |
| <b>Anskaffelsessum 31.05.2017</b>                   | <b>1.815.177</b>   | <b>1.714</b>   |
| <br><b>Regnskabsmæssig værdi 31.05.2017</b>         | <b>1.815.177</b>   | <b>1.714</b>   |

## Noter

|                                            | <u>Kraftvarme-<br/>værk<br/>kr.</u> | <u>Ledningsnet<br/>kr.</u> | <u>2016/17<br/>kr.</u>      | <u>2015/16<br/>t.kr.</u> |
|--------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| <b>9. Materielle anlægsaktiver, forsat</b> |                                     |                            |                             |                          |
| <b>Anlægsudgifter:</b>                     |                                     |                            |                             |                          |
| Kostpris 01.06.2016                        | 88.291.243                          | 50.637.485                 | 138.928.728                 | 138.861                  |
| Afgang                                     | 0                                   | 0                          | 0                           | (38)                     |
| Tilgang                                    | 0                                   | 402.077                    | 402.077                     | 106                      |
| <b>Kostpris 31.05.2017</b>                 | <b><u>88.291.243</u></b>            | <b><u>51.039.562</u></b>   | <b><u>139.330.805</u></b>   | <b><u>138.929</u></b>    |
| Af- og nedskrivninger 01.06.2016           | (73.307.267)                        | (32.858.105)               | (106.165.372)               | (102.163)                |
| Årets afskrivninger                        | (2.421.552)                         | (1.409.702)                | (3.831.254)                 | (4.003)                  |
| <b>Af- og nedskrivninger 31.05.2017</b>    | <b><u>(75.728.819)</u></b>          | <b><u>(34.267.807)</u></b> | <b><u>(109.996.626)</u></b> | <b><u>(106.166)</u></b>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31.05.2017</b>    | <b><u>12.562.424</u></b>            | <b><u>16.771.755</u></b>   | <b><u>29.334.179</u></b>    | <b><u>32.763</u></b>     |
|                                            |                                     |                            | <u>2017<br/>kr.</u>         | <u>2016<br/>t.kr.</u>    |
| <b>10. Udskudt skat</b>                    |                                     |                            |                             |                          |
| Udskudt skat 01.06.2016                    |                                     |                            | 5.940.100                   | 5.618                    |
| Årets bevægelse                            |                                     |                            | 632.543                     | 297                      |
| Årets bevægelse, egenkapital               |                                     |                            | (49.643)                    | 25                       |
| <b>Udskudt skat 31.05.2017</b>             |                                     |                            | <b><u>6.523.000</u></b>     | <b><u>5.940</u></b>      |
| <b>11. Andre tilgodehavender</b>           |                                     |                            |                             |                          |
| Moms og afgifter                           |                                     |                            | 1.450.207                   | 0                        |
| Øvrige tilgodehavender                     |                                     |                            | 167.132                     | 63                       |
| <b>Saldo 31.05.2017</b>                    |                                     |                            | <b><u>1.617.339</u></b>     | <b><u>63</u></b>         |

## Noter

|                                                                                    | 2017<br>kr.       | 2016<br>t.kr. |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|
| <b>12. Likvide beholdninger</b>                                                    |                   |               |
| Danske Bank 3357 111056                                                            | 0                 | 25            |
| Nordea 3205 672 396                                                                | 17.318.422        | 10.031        |
| Nordea 4385 814 610                                                                | 10.364            | 5             |
| <b>Saldo 31.05.2017</b>                                                            | <b>17.328.786</b> | <b>10.061</b> |
| <b>13. Overført resultat til næste år</b>                                          |                   |               |
| Saldo 01.06.2016                                                                   | 14.615.580        | 15.581        |
| Overført af årets resultat                                                         | (2.343.914)       | (965)         |
|                                                                                    | <b>12.271.666</b> | <b>14.616</b> |
| <b>14. Gæld anlægslån</b>                                                          |                   |               |
| Nordea 3205 672 396                                                                | 10.774.185        | 12.722        |
| Nordea 5494 923 442                                                                | 200.000           | 400           |
|                                                                                    | <b>10.974.185</b> | <b>13.122</b> |
| Samlet gæld, der forfalder til betaling efter mere end 5 år (amortiseret kostpris) | <b>3.424.683</b>  | <b>4.866</b>  |
| <b>15. Anden gæld</b>                                                              |                   |               |
| Skyldige varmebidrag                                                               | 2.021.959         | 1.368         |
| Afsat feriepenge                                                                   | 301.088           | 301           |
| Dong og HNG                                                                        | 3.374.924         | 3.470         |
| Andre leverandører                                                                 | 3.917.278         | 242           |
| Kamco                                                                              | 366.716           | 1.570         |
| Afsat til skyldige omkostninger                                                    | 656.350           | 571           |
| A-skat og Arbejdsmarkedsbidrag                                                     | 98.995            | 76            |
| Renteswap                                                                          | 822.610           | 1.048         |
| Moms og afgifter                                                                   | 0                 | 493           |
|                                                                                    | <b>11.559.920</b> | <b>9.139</b>  |

## **Indholdsfortegnelse**

|                                            | <b><u>Side</u></b> |
|--------------------------------------------|--------------------|
| Selskabsoplysninger                        | 1                  |
| Ledelsespåtegning                          | 2                  |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3                  |
| Ledelsesberetning                          | 6                  |
| Anvendt regnskabspraksis                   | 7                  |
| Resultatopgørelse for 2016/17              | 11                 |
| Balance pr. 31.05.2017                     | 12                 |
| Egenkapitalopgørelse for 2016/17           | 14                 |
| Noter                                      | 15                 |

## **Selskabsoplysninger**

### **Selskab**

Smørum Kraftvarme A.m.b.A.

CVR-nr.: 21 44 57 11

Hjemstedskommune: Egedal

### **Bestyrelse**

Michael Bjørneborg (formand)

Jan Søberg (næstformand)

Flemming Kaplov

Morten Staal Jessen

Knud Aage Nielsen

### **Direktion**

Jan Møller

### **Revision**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C