

Ringsted Fjernvarme A/S

Bragesvej 18, 4100 Ringsted

CVR-nr. 34 60 97 05



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 5. april 2017

Dirigent:



.....

EY

Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ringsted Fjernvarme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 5. april 2017
Direktion:



Janne Hansen
direktør

Bestyrelse:


Johnny Danneberg
formand
Per Nørhave
Britta Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ringsted Fjernvarme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ringsted Fjernvarme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i regnskabet, hvor det fremgår, at der er usikkerhed vedrørende værdien af de indregnede materielle anlæg. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, 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 konklusion 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.

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 5. april 2017

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N.C. Nielsen
statsaut. revisor



Finn Thomassen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Ringsted Fjernvarme A/S er etableret ved stiftende generalforsamling den 26. juni 2012 med regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2012. Selskabets aktivitet er produktion og salg af varme, samt nyetablering og vedligeholdelse af varmenettet i Ringsted Kommune. Personale og driftsmateriel lejes fra Ringsted Forsyning A/S.

Hovedopgaven for Ringsted Fjernvarme A/S er at levere kollektiv varmforsyning til Ringsted Kommunes forbrugere, og det svarer til ca. 76 % af behovet for varme og varmt vand. De resterende 24 % dækkes af naturgas og individuel opvarmning.

Selskabet er ikke skattepligtigt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et resultat på 0 kr., og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 66.722 t.kr.

Der er ekstra fokus på, at varmeprisen ikke bør stige. Derfor har vi som målsætning at være i stand til at finde besparelser, som gør Fjernvarmen mere energieffektiv for dermed at kunne levere en billigere fjernvarme, samt at reducere CO₂-udledningen. Den solgte mængde MWh er steget/faldet fra 106.709,451 MWh i 2015 til 108.892,082 MWh i 2016, svarende til 2.182,631 MWh.

Selskabet har i indeværende år henlagt 8 mio. kr. til den forestående udvidelse af produktionskapaciteten, hvilket har nedbragt selskabets overdækning.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets ledelse har vurderet, at der ikke er et nedskrivningsbehov på selskabets materielle anlæg på i alt 146,7 mio.kr. Den foreliggende vurdering er baseret på følgende væsentlige forudsætninger:

- Selskabet får i Energitilsynet medhold i at indregne forrentning af fri indskudskapital for årene 2007-2016. Med den seneste kendelse fra Energitilsynet vedrørende EGJ fra januar 2017 er det ledelsens opfattelse, at dette er sandsynligt
- Selskabet vil have mulighed for fra 2017 og frem at indregne forrentning af fri indskudskapital i taksterne eller på anden måde generere et overskud, der er tilstrækkeligt stort til at understøtte værdien af de materielle anlæg. Med den forventede nye varmforsyningslovgivning er der betydelig usikkerhed knyttet til denne forudsætning. Da der på tidspunktet for regnskabsafleggelsen ikke er offentliggjort konkrete udkast til ny lovgivning m.v., som medfører, at forudsætningen ikke er opfyldt, har ledelsen vurderet, at forholdet ikke giver anledning til nedjustering af værdien af de materielle anlæg
- Selskabets ledelse skal have en konkret forventning om at opkræve forrentning af fri egenkapital hos forbrugerne i et niveau, som er tilstrækkeligt højt til at understøtte værdien af de materielle anlæg. Ledelsen har planlagt at gennemføre denne opkrævning

Der knytter sig således en væsentlig usikkerhed til de i årsregnskabet indregnede materielle anlæg på 146,7 mio.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter statusdagen indtrådt yderligere begivenheder af væsentlig betydning for regnskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
3	Nettoomsætning	57.983	56.123
	Produktionsomkostninger	-36.232	-33.942
	Bruttoresultat	21.751	22.181
	Distributionsomkostninger	-19.071	-18.949
	Administrationsomkostninger	-1.398	-1.530
	Resultat af ordinær primær drift	1.282	1.702
	Andre driftsindtægter	16	53
	Andre driftsomkostninger	-2	-5
	Resultat af primær drift	1.296	1.750
	Finansielle indtægter	0	36
4	Finansielle omkostninger	-1.296	-1.786
	Årets resultat	0	0
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført til egenkapitalreserver	0	0
		0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Langfristede aktiver		
	Immaterielle aktiver		
5	Takstrettigheder (pensionsaktiv)	614	614
	Immaterielle aktiver i alt	614	614
6	Materielle aktiver		
	Grunde	5.429	5.429
	Produktionsanlæg og maskiner	39.077	40.583
	Distributionsanlæg	101.924	94.707
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	108	144
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	191	646
	Materielle aktiver i alt	146.729	141.509
	Langfristede aktiver i alt	147.343	142.123
	Kortfristede aktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	1.931	1.726
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.094	1.169
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.190	5.544
	Andre tilgodehavender	1.867	6.900
	Tilgodehavender	10.151	13.613
	Likvide beholdninger	7.418	2.503
	Kortfristede aktiver i alt	19.500	17.842
	AKTIVER I ALT	166.843	159.965

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	5.000	5.000
	Overført resultat	61.722	61.722
	Egenkapital i alt	66.722	66.722
	Langfristede forpligtelser		
	Pensioner og lignende forpligtelser	614	614
7	Gæld til realkreditinstitutter	48.528	51.036
8	Tidsmæssige forskelle i betalinger	23.693	19.239
7	Periodeafgrænsningsposter	2.179	0
	Langfristede forpligtelser i alt	75.014	70.889
	Kortfristede forpligtelser		
7	Kortfristet del af langfristede forpligtelser	2.311	2.251
9	Reguleringsmæssig overdækning	7.127	7.828
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.323	7.278
7	Periodeafgrænsningsposter	168	0
	Anden gæld	2.178	4.997
	Kortfristede forpligtelser i alt	25.107	22.354
	Forpligtelser i alt	100.121	93.243
	PASSIVER I ALT	166.843	159.965

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlig usikkerhed omkring indregning og måling
- 10 Medarbejderforhold
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	5.000	77.242	0	82.242
Korrektion vedrørende tidsmæssige for- skelle	0	0	-19.239	-19.239
Korrektion vedrørende overdækning	0	0	3.719	3.719
Overførsel	0	-77.242	77.242	0
				66.722
Korrigeret egenkapital 1. januar 2015	5.000	0	61.722	66.722
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	0	0
Egenkapital 1. januar 2016	5.000	0	61.722	0
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	0	0
Egenkapital 31. december 2016	5.000	0	61.722	0

Aktiekapitalen består af 5.000 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.
Der har ikke været ændringer i Aktiekapitalen i de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ringsted Fjernvarme A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser fra klasse C.

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

1. Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Punkt 1: Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ovenstående ændring har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Foruden implementering af lov nr. 738 af 1. juni 2015 har selskabet foretaget følgende ændringer til den anvendte regnskabspraksis:

Selskabet har med virkning fra 2016 valgt at specificere tidsmæssige forskelle i betalinger i årsregnskabet. Disse forskelle er udtryk for tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen i.h.t. varmforsyningsloven og årsregnskabet, og udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling i forhold til den regnskabsmæssige værdi. Egenkapitalen er påvirket negativt heraf med 19.239 t.kr. og der er indarbejdet en regnskabspost under langfristede forpligtelser benævnt "tidsmæssige forskelle i betalinger" med et tilsvarende beløb.

Endelig er der som følge af ovenstående ændringer en effekt på den tidligere indregnede reguleringsmæssige overdækning på 3.719 t.kr. (reduktion) og på egenkapitalen (forøgelse). Ændringerne har ikke påvirket årets resultat.

Sammenligningstallene for tidligere år er tilpasset som følge af ændringen i anvendt regnskabspraksis.

Baggrunden for ændringen i anvendt regnskabspraksis er, at årsregnskabet efter ændringen giver et mere retvisende billede af selskabets aktiver, forpligtelser og egenkapitalen, herunder sammenhængen til varmforsyningsloven.

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning ved salg af varme indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering til varmekunderne har fundet sted senest ved årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes på basis af et års levering og forbrug af varme, i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Årets over-/underdækning, årets forskydning i tidsmæssige forskelle i betalinger samt reguleringer vedrørende tidligere perioder indgår i nettoomsætningen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger i forbindelse ved produktion og køb af varme, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til hjælpe-materialer, vedligehold samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af varme. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, ledningsregistrering og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder kundeadministration og information, administrativt it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver, der benyttes til administration mv.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter, avance ved salg af anlægsaktiver m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og garantiprovision m.v.

Balance

Immaterielle aktiver

Takstrettigheder (pensionsaktiv)

Takstrettigheder, henført til immaterielle aktiver, knytter sig til en pensionsforpligtelse vedrørende tjenestemænd, som har været tilknyttet forsyningsaktiviteten, indtil selskabet blev stiftet i 2012. Takstrettigheden udgør en ikke-udnyttet opkrævningsret overfor selskabets forbrugere.

Takstrettigheden er klassificeret som et immaterielt aktiv som følge af, at retten har en fremtidig økonomisk nytteværdi for selskabet. Denne ret modsvarer af en tilsvarende forpligtelse til at afregne pension til Ringsted Kommune.

Materielle aktiver

Materielle anlægsaktiver anskaffet før selskabets stiftelse den 1. januar 2012 er indregnet til den værdi, der blev overført fra Ringsted Kommune i henhold til revisorpåtegnet åbningsbalance og vurderingsberetning pr. 1. januar 2012.

Materielle aktiver anskaffet efter 1. januar 2012 måles ved første indregning til kostpris.

Grunde og bygninger, produktionsanlæg, distributionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles efterfølgende til ovenfor anførte værdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Værdien af anlæg anskaffet før 1. januar 2012 udgøres af værdi af anlæg i henhold til varmforsyningsloven pr. 1. januar 2012 tillagt en beregnet værdi af forventet mulighed for indregning af forrentning af fri indskudskapital i taksterne.

Et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	15 år
Distributionsanlæg	10-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-15 år

Der foretages ikke afskrivning på grunde.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Det er alene indikationer på værdiforringelse, der relaterer sig til begivenheder indtrådt efter aktivernes anskaffelse, som udløser nedskrivningstest.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Reguleringsmæssig over-/underdækning

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

Tidsmæssige forskelle i betalinger

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser, og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktiverens forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser består af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår. Tilslutningsbidrag indtægtsføres over brugsperioden på 15 år.

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling

Selskabets ledelse har vurderet, at der ikke er et nedskrivningsbehov på selskabets materielle anlæg på i alt 146,7 mio.kr. Den foreliggende vurdering er baseret på følgende væsentlige forudsætninger:

- Selskabet får i Energitilsynet medhold i at indregne forrentning af fri indskudskapital for årene 2007-16. Med den seneste kendelse fra Energitilsynet vedrørende EGJ fra januar 2017, er det ledelsens opfattelse, at dette er sandsynligt
- Selskabet vil have mulighed for, fra 2017 og frem, at indregne forrentning af fri indskudskapital i taksterne eller på anden måde generere et overskud, der er tilstrækkeligt stort til at understøtte værdien af de materielle anlæg. Med den forventede nye varmeforsyningslovgivning er der betydelig usikkerhed knyttet til denne forudsætning. Da der på tidspunktet for regnskabsafleggelsen ikke er offentliggjort konkrete udkast til ny lovgivning m.v., som medfører, at forudsætningen ikke er opfyldt, har ledelsen vurderet, at forholdet ikke giver anledning til nedjustering af værdien af de materielle anlæg
- Selskabets ledelse skal have en konkret forventning om at opkræve forrentning af fri egenkapital hos forbrugerne i et niveau, som er tilstrækkeligt højt til at understøtte værdien af de materielle anlæg. Ledelsen har planlagt at gennemføre denne opkrævning

Der knytter sig således en væsentlig usikkerhed til de i årsregnskabet indregnede materielle anlæg på 146,7 mio.kr.

t.kr.	2016	2015
3 Nettoomsætning		
Indtægter fra variable bidrag	59.865	55.854
Indtægter fra abonnementsbetaling	1.574	1.561
Indtægter fra tilslutningsbidrag	168	414
Indtægter fra andre ydelser	127	64
Regulering af tidsmæssige forskelle, jf. note 9	-4.453	-8.884
Regulering af over-/underdækning, jf. note 8	702	7.114
	<u>57.983</u>	<u>56.123</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til KommuneKredit	1.063	1.286
Garantiprovision til Ringsted Kommune	226	237
Andre finansielle omkostninger	7	263
	<u>1.296</u>	<u>1.786</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Immaterielle aktiver

Takstrettigheder henført til immaterielle aktiver knytter sig til en pensionsforpligtelse vedrørende tjenestemænd, som har været tilknyttet forsyningsaktiviteten, indtil selskabet blev stiftet i 2007. Takstrettigheden udgør en ikke-udnyttet opkrævningsret overfor selskabets forbrugere.

6 Materielle aktiver

t.kr.	Grunde	Produktionsanlæg og maskiner	Distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	5.429	52.935	122.952	292	646	182.254
Tilgang	0	0	0	0	18.267	18.267
Overførsel	0	2.060	16.662	0	-18.722	0
Kostpris 31. december 2016	5.429	54.995	139.614	292	191	200.521
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	0	12.353	28.246	148	0	40.747
Årets afskrivninger	0	3.565	9.444	36	0	13.045
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	0	15.918	37.690	184	0	53.792
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	5.429	39.077	101.924	108	191	146.729

t.kr.	2016	2015
-------	------	------

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver indregnes under følgende poster:

Produktionsomkostninger	3.601	3.465
Distributionsomkostninger	9.444	8.333
	13.045	11.798

7 Langfristede forpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	50.839	2.311	48.228	38.853
Periodeafgrænsningsposter	2.347	168	2.179	1.339
	53.186	2.479	50.407	40.192

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

t.kr.	2016	2015
8 Tidsmæssige forskelle betalinger		
Saldo primo	19.239	10.355
Tilbageførsel regnskabsmæssige afskrivninger	-13.045	-11.798
Varmeprismæssige afskrivninger	9.731	12.268
Tilslutningsbidrag indtægtsført	168	414
Årets henlæggelser efter varmforsyningsloven	8.000	8.000
Tilbageførsel af tidligere års ikke anvendte henlæggelser	-400	0
Årets reguleringer	4.454	8.884
Saldo ultimo	23.693	19.239

Tidsmæssige forskelle kan specificeres således:

kr.	VFL	ÅRL	Forskelle
Værdi af idriftsatte materielle anlægsaktiver	56.836	146.536	-89.700
Forrentning af indskudskapital	79.660	0	79.660
Tilslutningsbidrag	0	2.347	2.347
Varmeprismæssige henlæggelser	16.000	0	-16.000
Tidsmæssige forskelle 31. december 2016			-23.693

t.kr.	2016	2015
9 Reguleringsmæssig overdækning		
Årets resultat	0	0
Andre tidsmæssige forskelle i betalinger	4.453	8.884
Årets over-/underdækning	-701	-7.114
Årets resultat før årsreguleringer	3.752	1.770
Årets resultat før årsreguleringer	3.752	1.770
Reguleringer til opgørelse af årets over-/underdækning		
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	13.045	11.798
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmforsyningsloven	-9.730	-12.268
Tilslutningsbidrag indtægtsført	-168	-414
Årets henlæggelser efter varmforsyningsloven	-8.000	-8.000
Tilbageførsel af tidligere års ikke anvendte henlæggelser	400	0
Årets over-/underdækning (+ = overdækning)	-701	-7.114
Over-/underdækning primo	7.828	14.942
Årets over-/underdækning	-701	-7.114
Over-/underdækning ultimo	7.127	7.828

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Medarbejderforhold

Der er ingen ansatte i Ringsted Fjernvarme A/S. Administrationen varetages af Ringsted Forsyning A/S.

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen aktiver, der er stillet til sikkerhed over for tredjepart.

13 Nærtstående parter

Ringsted Fjernvarme A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Ringsted Forsyning A/S, Bragesvej 18, 4100 Ringsted (Moderselskab) og
Ringsted Kommune, Sct. Bendtsgade 1, 4100 Ringsted (Hovedaktionær)

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Ringsted Kraftvarmeværk A/S, Bragesvej 18, 4100 Ringsted (Søsterselskab)

Ringsted Vand A/S, Bragesvej 18, 4100 Ringsted (søsterselskab)

Ringsted Spildevand A/S, Bragesvej 18, 4100 Ringsted (søsterselskab)

Ringsted Centralrenseanlæg A/S, Bragesvej 18, 4100 Ringsted (søsterselskab)

Selskabets transaktioner med nærtstående parter

Køb af varme fra Ringsted Kraftvarmeværk A/S, køb af administrative ydelser hos Ringsted Forsyning A/S samt køb af ydelser fra andre søsterselskaber er sket på markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Ringsted Forsyning A/S.

Specifikationer til årsrapporten

Anlægsaktiver - Investeringsoversigt 2016	Anlægsomk. 2016	Budget	Bemærkninger
FI4021 SØNDERVANG FORPROJEKT -ETAPE 1	559.744	500.000	
FI4034 NY TAGBELÆGNING PÅ HOVEDCENTRAL OG REPARATION AF T	355.306	525.000	Tillægsbevilling på 375 tkr. Godkendt BM 10/5-16
FI4055 HALMVV TRYKFORØGER FRA BRANDTANK	41.419	50.000	
FI4050 KREMATORIE-ETABL AF BRUGT OSMOSEANLÆG	53.138	45.000	
FI4053 CENTRAL SYD - STYRING AF DE 2 PUMPER MOD NORD	126.326	40.000	
FI4056 NYE TILSLUTNINGER - NYE KUNDER & UDSTYKNINGER	733.906	750.000	
FI4058 SKOVGÅRDEN - ETABL. AF FJERNVARMELEDNINGER	2.505.624	2.500.000	
FF4042 UDSKIFTNING AF MÅLERE	1.071.685	1.600.000	
FF4043 FJERNVARME VENTILBRØNDE	117.419	500.000	
FF4044 RENOVERING DAGMARSGADE 3.ETAPE	982.039	1.000.000	
FF4045 RENOVERING ANLÆGSVEJ - HL 320 M	2.009.077	2.000.000	
FF4046 RENOVERING KONGENSGADE	1.666.325	2.000.000	
FF4047 RENOVERING DRONNINGSGADE	1.074.524	1.500.000	
FF4048 RENOVERING SØGADE SYD-NORD	1.624.180	2.000.000	
FF4049 RENOVERING AF ABELSVEJ OG ERIKSVEJ - ETAPE 1	2.251.258	2.000.000	
FF4050 RENOVERING AF SØNDRE PARKVEJ - 500 METER HOVEDLEDN	2.749.775	2.800.000	Tillægsbevilling på 650 tkr. Godkendt BM 10/5-16
FF4051 HC-UDSKIFTNING AF OSMOSEANLÆG	177.538	260.000	
FF4052 HC VARMECENTRAL - UDSKIFTNING AF HOVEDPUMPER MM	870.262	855.000	Tillægsbevilling på 155 tkr. Godkendt BM 10/5-20
FF4053 HC-UDSKIFTNING AF TRYKHOLDER - EKSPANSIONSBEHOLDER	463.380	370.000	Tillægsbevilling på 210 tkr. Godkendt BM 10/5-22
FF4054 HALMVARMEVÆRKET-MALING AF KØRETUNNEL & 1 SAL INDV	57.095	150.000	
	19.490.020	21.445.000	
Fordelingskonti			
FI4059 FORDELINGSSAG ANLÆG 2016	25.417	0	
FI4049 OPSAMLING ANLÆGSSAGER FØR 2016	-793.588	0	
	-768.171	0	
I alt	18.721.849	21.445.000	