



Energi Viborg Kraftvarme A/S

Industrivej 15
8800 Viborg

CVR-nr. 10046769

Årsrapport for 2017

18. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 7. maj 2018

Christian Hagelskjær
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	15
Anvendt regnskabspraksis	16
Resultatopgørelse	20
Balance	21
Egenkapitalopgørelse	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 for Energi Viborg Kraftvarme A/S.

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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 20. april 2018

Direktion



Christian Hagelskjær
Direktør

Bestyrelse



Allan Clifford Christensen
Formand



Peter Juhl



Martin Sanderhoff




Anders Korsbæk Jensen




Ove Kent Jørgensen



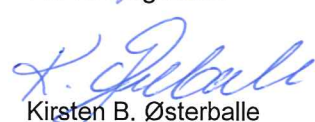
Per B. Jørgensen



Klaus Keller



Michael B. Petersen



Kirsten B. Østerballe



Johannes Stensgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Energi Viborg Kraftvarme A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Energi Viborg Kraftvarme A/S for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet*. 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

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1, hvor ledelsen har beskrevet den usikkerhed, der er forbundet med selskabets verserende skattesag samt indregning af projektkomkostninger i den fremtidige varmepris.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

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,

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

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

Skive, den 20. april 2018

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33771231



Henrik Holst
Statsautoriseret revisor
mne9397

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Energi Viborg Kraftvarme A/S Industrivej 40 8800 Viborg
Telefon	89292929
Telefax	89292939
E-mail	kraftvarme@energiviborg.dk
Hjemmeside	www.energiviborg.dk
CVR-nr.	10046769
Stiftelsesdato	16. juni 2000
Hjemsted	Viborg
Regnskabsår	1. januar 2017 - 31. december 2017
Bestyrelse	Allan Clifford Christensen, Formand Peter Juhl Martin Sanderhoff Anders Korsbæk Jensen Ove Kent Jørgensen Per B. Jørgensen Klaus Keller Michael B. Petersen Kirsten B. Østerballe Johannes Stensgaard
Direktion	Christian Hagelskjær, Direktør
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Reservevej 81 7800 Skive CVR-nr.: 33771231

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed med kraftvarmeproduktion og transmission af varmt vand til opvarmningsformål i henhold til bevilling efter elforsyningsloven.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets regnskabsmæssige resultat udgør 0 kr.

Det takstmæssige resultat udgør 30.340.665 kr., således at den samlede underdækning ultimo 2017 udgør 9.281.169 kr.

Gaspriserne faldt i sommerhalvåret 2017 for at stige igen hen imod vinteren. Forholdet mellem gasprisen og elprisen har dog betydet, at ca. 50% af varmen er produceret på kraftvarmeværket, hvilket har givet en lidt større elproduktion end budgetteret.

Årets drift

Selskabet har i 2017 budgetteret med 316 GWh i varmeleverance og har leveret 323 GWh. Varmeproduktionen har været fordelt med 46 % på kedelcentralerne og 54 % fra kraftvarmeværket.

Varmeprisudvikling

Varmeprisen for 2017 blev i henhold til budgettet fastsat til 378 kr. pr. MWh. pr. 1. januar 2017 og senere reduceret til 361 kr. pr. MWh pr. 1. juli 2017.

Gaskontrakten for leverance af gas i gasåret 1. oktober 2017 til 30. september 2018 er indgået med HMN A/S. Kontrakten er indgået efter udbud, hvor fem leverandører i Danmark inviteres til at byde. Tre valgte at afgive tilbud, og HMN A/S er valgt ud fra kriteriet "økonomisk mest fordelagtig".

For 1. halvår 2018 blev varmeprisen i november 2017 fastsat til 272 kr. pr. MWh, og på baggrund af revision af budgetforudsætninger er varmeprisen for 2. halvår 2018 fastsat til 435 kr. pr. MWh. Pr. 1. januar 2019 forventes en stigning i varmeprisen som følge af grundbeløbets (subsidie til decentral kraftvarme-produktion) bortfald.

CO2 kvoter

2017 er femte år i tredje klimaperiode, som løber til og med 2020. Tildelingen af gratis kvoter vil basere sig på benchmarktal for varmeproduktionen, mens der ikke gives gratis kvoter til elproduktion.

Energi Viborg Kraftvarme fik tildelt 34.436 CO2-kvoter til udledning i 2017. Vi forventer at få tildelt 29.098 kvoter i 2018.

I forbindelse med varmeproduktion og elproduktion på kvoteomfattede anlæg, har Energi Viborg Kraftvarme i 2017 udledt knap 100.000 tons CO2 (1 ton CO2 modsvarer én kvote). Differencen på ca. 65.500 tons CO2 dækkes ved køb af yderligere kvoter på det frie marked.

Gensidig bestyrelsesrepræsentation

I sommeren 2017 blev indgået en aftale mellem de fire distributører og Energi Viborg Kraftvarme om gensidig bestyrelsesrepræsentation. Dette betyder, at formanden og næstformanden for Energi Viborg Kraftvarme indtrådte i bestyrelsen for Viborg Fjernvarme. Tilsvarende indtrådte formanden og næstformanden for Viborg Fjernvarme, samt bestyrelsesformændene for Overlund fjernvarme, Boligselskabet Viborg og Boligselskabet Sct. Jørgen i bestyrelsen for Energi Viborg Kraftvarme.

I forbindelse med byrådsvalget blev der indgået en konstitueringsaftale som bl.a. medfører, at der skal etableres en ny organisering af varmeforsyningen og distributionen i Viborg, hvor Energi Viborg Kraftvarme og Viborg Fjernvarme indgår i en ny organisering – gerne sammen med Overlund Fjernvarme og de to almene boligselskaber.

Ledelsesberetning

Fremtidige produktionsforhold

Da Apple i 2015 annoncerede opbygning af datacenter i Viborg, og samtidigt annoncerede interesse i at udnytte overskudsvarme fra datacenteret til fjernvarme, igangsatte Energi Viborg Kraftvarme initiativer for at afdække denne mulighed.

En af de væsentligste forhindringer for udnyttelse af overskudsvarme i Danmark har været energifgifterne.

Det var derfor særdeles positivt for muligheden, at den danske regering i 2017 besluttede at udfase PSO afgifterne samt at nedsætte elafgiften over de næste 3 år med mulighed for fastlåsning efter de 3 år.

I forbindelse med regeringens erhvervsplan fra november 2017, er det besluttet at lempe elvarmeafgiften. Med en nedsættelse af elvarmeafgiften øges tilskyndelsen til at anvende eldrevne varmepumper i varmeproduktionen såvel i husholdninger som i erhverv. Det vil også øge tilskyndelsen til at nyttiggøre overskudsvarme i fjernvarmeproduktionen.

En anden væsentlig hindring er kravet om betaling af overskudsvarmeafgift. Dette spørgsmål har Apple afklaret hos SKAT.

Inden udnyttelsen af overskudsvarme fra Apples kommende datacenter kan realiseres, gennemfører Apple et "Proof Of Concept", der skal belyse og kortlægge mulighederne for en effektiv udnyttelse af overskudsvarmen.

Dette er et forløb, som Apple har investeret et stort beløb i for at afdække mulighederne fuldt ud. "Proof Of Concept" forløbet skal afsluttes, inden Energi Viborg Kraftvarme kan evaluere og igangsætte et eventuelt projekt.

Indtil der leveres tiltrækkelig overskudsvarme fra Apple til at levere den nødvendige varme i fjernvarmenettet, skal der suppleres med varme fra anden produktion. Derfor undersøger Energi Viborg Kraftvarme mulighederne for at etablere en billigere og mere grøn varmeproduktion i overgangsperioden. Nogle af mulighederne er solvarme samt varmepumper til genindvinding af røggasvarme på kraftvarmeanlægget.

På baggrund af dette udredningsarbejde vil det vurderes hvorvidt, der er basis for supplerende varmeproduktionsanlæg eller om varmeproduktion baseret på gas fortsat vil være den økonomisk mest fordelagtige løsning, indtil anlægget ved Foulum er fuldt udbygget.

Energi Viborg Kraftvarme forventer tidligst at kunne implementere anden varmeproduktion i 2020.

Geotermi

Baggrunden for Geotermiprojektet

Geotermiprojektets formål var at distribuere varme fra undergrunden til fjernvarmebrugere i byerne Løgstrup, Stoholm, Skals og Viborg således, at den samlede varmepris for forbrugerne ville blive billigere, end varmen kan leveres til i dag.

Projektet blev igangsat i 2009 af Viborg Fjernvarme med en forventning om, at undersøgelsesprojektet kunne gennemføres for 12 mio. kr.

Energi Viborg Kraftvarme indgik senere i projektet med en andel på 2,9 % af omkostningerne i henhold til indgået samarbejdsaftale.

Viborg Fjernvarme kom i forbindelse med finansieringen af projektet, i likviditetsmæssige udfordringer, og ansøgte derfor Viborg Kommune om kommunegaranti. Viborg Byråd besluttede derfor den 28. marts 2012, at udstede en kommunegaranti til Energi Viborg Kraftvarme til forprojektet under forudsætning af, at hele geotermiprojektet blev overdraget til Energi Viborg Kraftvarme.

Status på geotermiprojektet

På trods af, at det nu er mere end 5 ½ år siden, projektet blev lukket ned, anvendes der fortsat mange interne og eksterne ressourcer på opfølgning på projektet.

I forhold til placering af ansvaret for den fejlslagende boring i Kvols har Energi Viborg Kraftvarme i starten af 2015 rejst en voldgiftssag mod borelederen, Ross Engineering A/S (Ross) med krav om erstatning på 10 mio. kr.

Ledelsesberetning

Baggrunden for voldgiftssagen er, at Energi Viborg Kraftvarme har fået foretaget en teknisk evaluering af projektet. Denne evaluering peger på, at Ross ikke har levet op til sit ansvar vedrørende undersøgelse af erfaringer fra tidligere borer i området samt, at Ross tilsyneladende har anvendt en forkert mudderstrategi.

Når kravet mod Ross kun var på 10 mio. kr., selv om omkostningen til selve borearbejdet beløbede sig til mere end 100 mio. kr., skyldes dette, at der i kontrakten indgået mellem Ross og Viborg Fjernvarme var fastsat et maksimalt ansvarsbeløb på netop 10 mio. kr.

Voldgiftsretten afsagde den 21. september 2017 dom, der gik imod Energi Viborg Kraftvarmes påstande. En af selskabets hovedpåstande overfor Ross Engineering blev afvist på baggrund af en indgået (2011/2012) mundtlig aftale mellem Viborg Fjernvarme og Ross Engineering. En aftale der først kom til Energi Viborg Kraftvarmes kendskab ved vidneafhøringen under voldgiftsbehandlingen.

Energi Viborg Kraftvarme blev dømt til at betale modpartens sagsomkostninger samt samtlige omkostninger til voldgiftsinstituttet.

Energitilsynet afgjorde den 9. oktober 2015, at et beløb på minimum 8,6 mio. kr. ikke kan indregnes i varmeprisen.

Denne afgørelse påklagede selskabet til Energiklagenævnet, som den 2. november 2016 fremsendte deres afgørelse. Heraf fremgår det, at Energiklagenævnet ophæver og hjemviser Energitilsynets afgørelse af den 9. oktober 2015.

Baggrunden for Energiklagenævnets afgørelse er, at Energiklagenævnet har vurderet, at der i Energitilsynets afgørelse ikke i tilstrækkelig grad har været inddraget alle relevante faktiske omstændigheder ved projektet. Energitilsynets genoptagelse af sagen afventes i løbet af 2018.

Overdragelse af geotermiprojektet fra Viborg Fjernvarme til Energi Viborg Kraftvarme blev stadfæstet i en overdragelsesaftale. Det er angivet i overdragelsesaftalen, at Viborg Fjernvarme skal skadesløsholde Energi Viborg Kraftvarme for omkostninger, der ikke kan indregnes i varmeprisen.

Energi Viborg Kraftvarme har forsøgt at indgå en aftale med Viborg Fjernvarme om suspension af forældelsesfristen med hensyn til overdragelsesaftalen. Det med henblik på at afvente klagebehandlingen i Energiklagenævnet.

Viborg Fjernvarme har ikke ønsket at indgå aftale om suspension, og Energi Viborg Kraftvarme har derfor været nødt til at anlægge en voldgiftssag mod Viborg Fjernvarme med det formål at holde Energi Viborg Kraftvarme skadesløs. Der er pr. 31. december 2017 brugt ca. 6,1 mio.kr.i sagsbehandlingen, hvilket er en udgift, som kunne have været undgået på nuværende tidspunkt såfremt VF havde accepteret en suspensionsaftale.

I forhold til de tre omegnsbyer, Løgstrup, Stoholm og Skals rejste Energi Viborg Kraftvarme i 2013 et retslig krav for at få disse byer til at betale deres andel af geotermiprojektet jf. den underskrevne samarbejdsaftale med et samlet krav over for omegnsbyerne på 10,4 mio.kr.

Den 1. september 2016 afgjorde byretten sagen til vores fordel og dømte omegnsbyerne til at betale kravet. Den 15. september 2016 valgte omegnsbyerne at anke dommen til landsretten.

Landsretsdommen, som blev afsagt den 19. april 2018, stadfæstede byretsdommen. Omegnsbyerne har tidligere indbetalt kravet incl. procesrenter og omkostninger, ca. 14 mio. kr. i alt.

I maj 2014 modtog Energi Viborg Kraftvarme et negativt bindende svar fra Skat vedrørende fradrag for omkostningerne i forbindelse med geotermiprojektet.

Energi Viborg Kraftvarme valgte på baggrund af svaret at klage over afgørelsen til Skatterådet.

Skatterådet valgte at følge Skats bindende svar, hvilket betyder, at der ikke kan opnås fradrag for de omkostninger, som Viborg Fjernvarme afholdte, inden projektet overgik til Energi Viborg Kraftvarme.

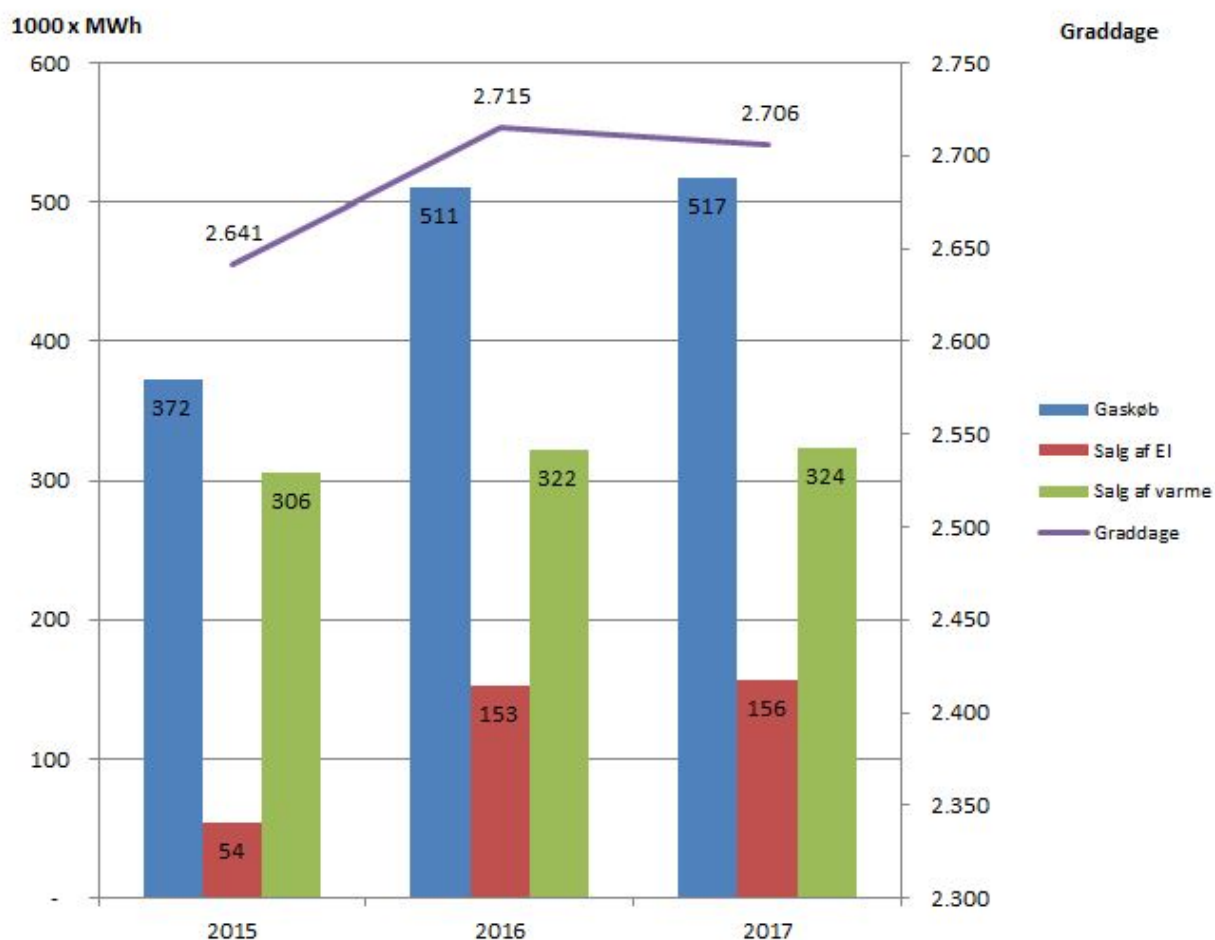
Skats svar er påklaget til Landsskatteretten, som desværre i sin afgørelse har fastholdt Skats afvisning af fradragsret. Energi Viborg Kraftvarme har i forbindelse med Skats bindende svar anmodet Skat om genoptagelse af tidligere års skatteansættelser og har i den forbindelse anmodet om fradragsret for de samme omkostninger efter en anden skatteregel om afskrivning på immaterielle anlægsaktiver. Der forventes en afgørelse inden for indeværende år.

Ledelsesberetning

Produktionsforhold

Forholdet mellem gaspriserne og el-priserne har i 2017 været i samme niveau som i 2016, hvorfor produktionsmønsteret fra 2016 har gentaget sig i 2017.

For 2017 har 46 % af varmen været produceret på kedelanlæggene mod 48 % i 2016, og dermed har kraftvarmeanlægget produceret de sidste 54 % i forhold til 52 % i 2016.



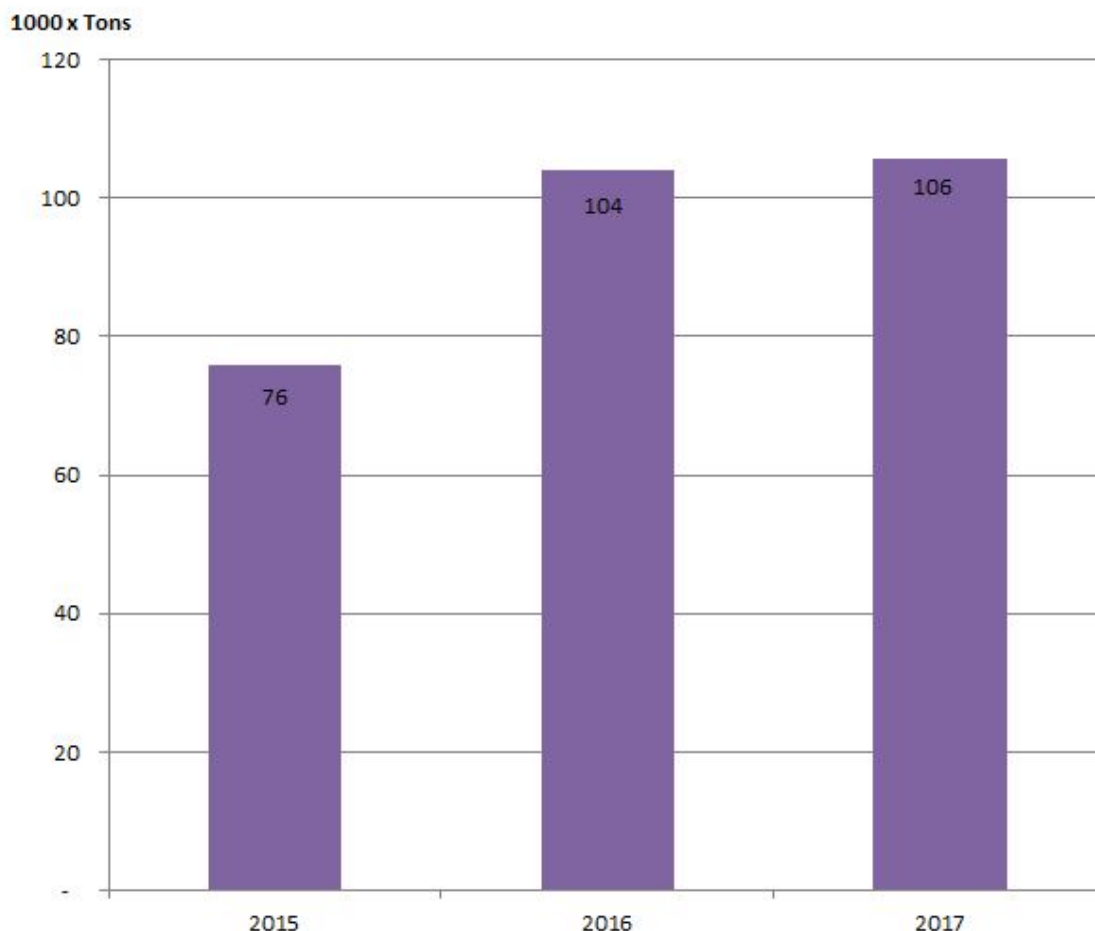
Figur 1: Produktionsdata

Af figur 1 ses, at graddagetallet i 2017 har ligget på samme niveau som i 2016 (-0,3 % lavere), hvilket også afspejles i niveauet for varmesalget (steget 0,5%).

Den lille stigning i gasforbruget skyldes den marginalt større andel varmeproduktion på kraftvarme anlægget fremfor på kedlerne.

Ledelsesberetning

Udledning af CO₂



Figur 2: CO₂ emission

Udledningen af CO₂ forbruget ses af figur 2. CO₂ forbruget følger gasforbruget, som er vist i figur 1.

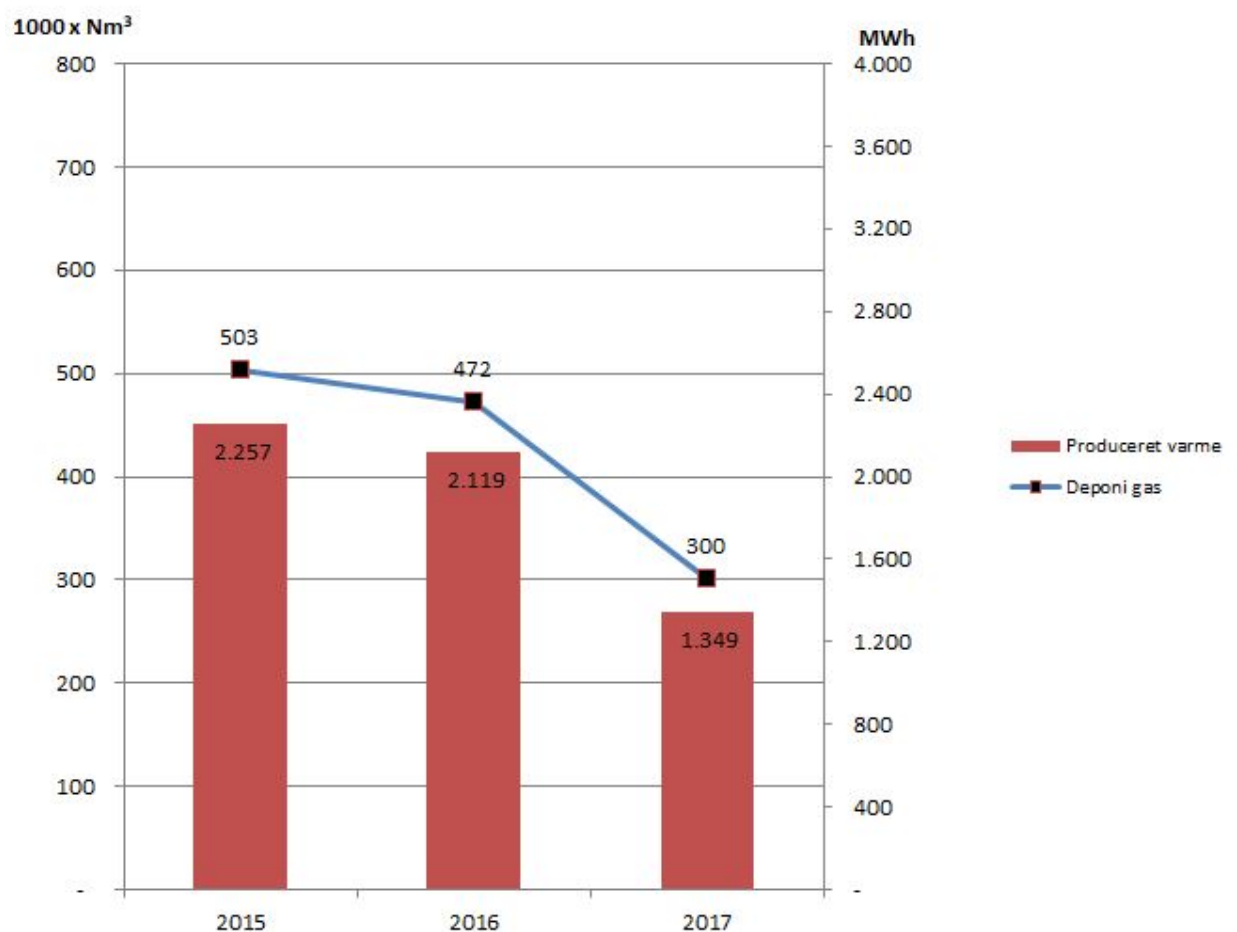
Ved forbrænding af naturgas på kraftvarmeværket og kedelcentralerne omsættes naturgassen hovedsageligt til vanddamp samt drivhusgassen CO₂ (kuldioxid/kultveilde). Udledningen af CO₂ fra kraftvarmeværket er meget mindre, end hvis værkets elproduktion skete på basis af kul, idet der ved forbrænding af naturgas kun frigives ca. 60 % af den CO₂ mængde, der frigives ved forbrænding af kul med samme energiindhold.

Lossepladsgasanlægget

Lossepladsgasanlægget opsamler og afbrænder opsivende lossepladsgas i en gaskedel til varmeproduktion.

Det forventes, at gasmængden falder, da lossepladsen ikke tilføres nyt organisk materiale. Energi Viborg Kraftvarme vil som en del af optimeringsarbejdet løbende vurdere forudsætningerne for den mest fordelagtige afbrænding af lossepladsgas.

Ledelsesberetning



Figur 3: Lossepladsgas

Som det fremgår af ovenstående figur 3, er produktionen af lossepladsgas for nedadgående. Det er dog stadig en bedre løsning at anvende lossepladsgassen til varmeproduktion fremfor at afbrænde i en gasfakkel.

Hvis varmen skulle have været produceret på kraftvarmeværket, ville det have givet anledning til et naturgasforbrug på 261.000 Nm³ og dermed et CO₂ udslip på 586 tons.

Men da varme produceret på lossepladsgas regnes for CO₂-neutral, kan de 586 tons regnes som en CO₂ reduktion på kraftvarmeværket. Yderligere spares miljøet for belastningen med udsivende metan fra deponiområdet. Methan er en drivhusgas med en drivhuseffekt, der er ca. 21 gange værre en CO₂.

Varmeleverancen på 1.349 MWh svarer til 75 husstandes årlige varmeforbrug (standardhus med 18,1 MWh årlig varmeforbrug).

Investeringer

Selskabet har i indeværende år investeret 146 t.kr. i grunde og bygninger samt 583 t.kr. i andre anlæg og driftsmateriel.

Usikkerhed ved indregning og måling

Det er ved tidligere års regnskabsafslæggelse lagt til grund, at der kan opnås skattefradrag for et beløb på 67 mio. kr., som Energi Viborg Kraftvarme refunderede Viborg Fjernvarme ved overdragelsen af geotermiprojektet. Selskabet har anmodet om genoptagelse af tidligere års skatteansættelser og i den forbindelse anmodet om fradrag for beløbet i henhold til afskrivningsloven. Der forventes tidligst en afgørelse fra Skat i 2018. På baggrund heraf er der usikkerhed om indregning af den udskudte skat og den dertil hørende regnskabsmæssige underdækning.

Ledelsesberetning

Endvidere er der usikkerhed om værdiansættelsen af underdækningen, idet Energitilsynet ikke anser 8,6 mio. kr. vedr. geotermiprojektet som indregningsberettigede. Ankenævnet for Energi har ved en afgørelse i 2017 hjemvist sagen til fornyet behandling i Energitilsynet, hvorfra der forventes en ny afgørelse.

Idet Viborg Fjernvarme i forbindelse med overdragelsen af projektet har indgået aftale om at skadesløsholde Energi Viborg Kraftvarme såfremt et beløb ikke kunne indregnes i varmeprisen, er beløbet indregnet i underdækningen. Viborg Fjernvarme er ikke enige i, at foreningen er forpligtet af aftalen, hvorfor Energi Viborg Kraftvarme har rejst en voldgiftssag mod foreningen.

Usædvanlige forhold

Energiprisernes udvikling hen over året 2017 har betydet, at produktionsfordelingen mellem det decentrale kraftvarmeværk og selskabets kedelcentraler har været på niveau med 2016.

Elpriserne er især påvirket af brændsels- og CO₂-priserne (hvor kul er den primære faktor) samt dagligt påvirket af vindmøllernes og solcellernes lavere marginale produktionspris. Fyldningsgrader af vandreservoarer i Norge, Sverige og Finland har også en stor påvirkning af prisniveauet.

Gaspriserne er meget afhængige af aktuelle produktionsscenerier i de europæiske lande samt konkurrencen mellem flydende naturgas (LNG) fra USA og den russiske gas samt selvfølgelig den aktuelle vinters styrke og dermed efterspørgsel på naturgas.

Det er forhold, der ikke kan forudsiges, men forholdes til løbende i forbindelse med fastlæggelse af varmeprisen.

Særlige risici

Driftsrisici

Ledelsen vurderer, at der ikke er særlige driftsrisici, som ligger udover, hvad må anses for at være almindelige for branchen.

Finansielle risici

Ledelsen vurderer, at der ikke er særlige finansielle risici, som ligger udover, hvad må anses for at være almindelige for branchen.

Videnressourcer

Virksomhedens forretningsgrundlag er primært at drive virksomhed med kraftvarmeproduktion og transmission af varmt vand til opvarmningsformål, i henhold til bevilling efter elforsyningsloven. For at kunne gøre dette på en såvel miljømæssig som økonomisk forsvarlig måde, er det, udover den nødvendige teknologi, forudsat en veluddannet medarbejderstab. Vi er derfor opmærksomme på videre- og efteruddannelse af medarbejderne.

Miljøforhold

Kraftvarmeværket

Der har i 2017 ikke været noget at bemærke til Energi Viborg Kraftvarmes miljøforhold.

Miljømyndigheder

Virksomheder, som er forpligtede til at afgive miljøoplysninger i henhold til PRTR-forordningen, står opført på listen på bilag I i PRTR-forordningen.

Energi Viborg Kraftvarmeværk er omfattet iht. pkt. 1.C.

Virksomheden er omfattet af lov om miljøbeskyttelse.

Energi Viborg Kraftvarme har derfor en miljøgodkendelse til kraftvarmeanlægget og de fire kedelcentraler. Miljøindrapportering foretages i henhold til godkendelserne.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Ledelsesberetning

Forventet økonomisk udvikling

I 2018 forventes et takstmæssigt resultat, der medfører, at der pr. 31. december 2017 udestår 4,9 mio. kr. af den resterende underdækning, som svarer til det beløb, selskabet har beregnet som værende ikke indregningsberettiget. Selskabet afventer Energitilsynets behandling af beløbets størrelse jf. ovenfor.

Såfremt forudsætninger er til stede, vil selskabet igangsætte tiltag til ny varmeproduktion i henhold til ovennævnte undersøgelser i løbet af 2018.

Aktionærforhold

Selskabet ejes 100 % af Energi Viborg A/S, CVR-nr.: 21 82 25 31, Industrivej 15, 8800 Viborg. Energi Viborg Kraftvarme A/S's årsrapport indgår i koncernregnskabet for Energi Viborg A/S.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:
Hovedtal er i tusinder.

	2017	2016	2015	2014	2013
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	180.473	174.399	199.705	220.139	255.071
Driftsresultat	1.693	-615	6.644	7.306	4.594
Finansielle poster netto	-1.693	911	-6.330	-7.170	-7.047
Resultat før skat	0	296	314	136	-2.453
Skat	0	-54	-97	93	2.671
Årets resultat	0	243	217	230	218
Balance					
Anlægsaktiver i alt	53.872	57.375	70.185	100.771	109.414
Investering, mat. anlægsaktiver	4.462	13.895	3.459	23.898	10.988
Egenkapital i alt	5.199	5.199	4.957	4.740	4.510
Aktiver i alt	116.026	140.981	221.249	343.831	336.255
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	10	10	10	9	10

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Energi Viborg Kraftvarme A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. 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.

Takstmæssige forhold

Årsrapporten er aflagt efter driftsøkonomiske principper under hensyntagen til de særlige forhold, der gør sig gældende for varmeselskaber. Det i årsrapporten præsenterede resultat og de indregnede værdier er ikke udtryk for selskabets takstmæssige resultat og værdier.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Generelt

Selskabets aktivitet med kraftvarmeproduktion baserer sig dels på indgået aftale om levering af fjernvarme til fjernvarmeforbrugerforeninger i Viborg og dels på bevilling til elproduktion efter elforsyningsloven. Driftsaftalerne med fjernvarmeforbrugerforeningerne løber som minimum til 2033. Aftalens tarifierings bestemmelser baserer sig på "hvile i sig selv"-princippet, hvorfor takstmæssige under- og overdækninger skal indregnes i tarifferne i efterfølgende år.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter årets fakturerede salg.

Årets udvikling i den takstmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den takstmæssige over- eller underdækning optages som en særskilt post i balancen.

Årets udvikling i over- eller underdækning under hensyntagen til hvile i sig-selv princippet indregnes i net-

Anvendt regnskabspraksis

toomsætningen som regnskabsmæssig over- eller underdækning. Saldo for den regnskabsmæssige over- eller underdækning optages som en særskilt post i balancen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen. I produktionsomkostninger indregnes omkostninger til gas, el og vand m.v., der anvendes til produktion af kraftvarme.

Drift, vedligehold samt afskrivninger, bygninger og anlæg

Drift, vedligehold og afskrivninger bygninger og anlæg omfatter direkte og indirekte omkostninger, der anvendes i forbindelse med såvel bygninger, centraler, motoranlæg m.v. som produktionspersonale og af skrivninger på produktionsanlæg.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholds- omkostninger og afskrivninger. Endvidere omfatter posten distributionsomkostninger, herunder repræsentations- og reklameomkostninger, idet omkostninger hertil er af uvæsentlig størrelse.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktiviteter.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta, amortiseringstillæg vedrørende prioritetsgæld, kontantrabatter samt værdireguleringer af afledte finansielle instrumenter.

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. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

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

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Energi Viborg A/S samt 5 andre datterselskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

	Brugstid
Bygninger	10 - 30 år
Tekniske anlæg og maskiner	5 - 30 år
Inventar	5 - 10 år
IT-udstyr	3 - 5 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktionsomkostninger og administrationsomkostninger.

Småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret i henhold til de skattemæssige beløbsgrænser.

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 salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Takst- og regnskabsmæssige underdækninger (aktiv)

Saldo for takst- og regnskabsmæssige underdækninger indregnes under aktiver. Saldoen for den takstmæssige underdækning er det beløb, som selskabet forventer at opkræve i det kommende års takster. Saldoen for den regnskabsmæssige underdækning er udtryk for andre tidsmæssige forskydninger mellem den takst- og regnskabsmæssige indregning af omkostninger.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Prioritetsgæld og anlægslån

Prioritetsgæld og anlægslån måles på tidspunktet for låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter (passiv)

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen for selskabet præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Segmentoplysninger

Nettoomsætningen, ordinært resultat før finansielle poster, anlægsaktiver og forpligtelser segmenteres ikke, da selskabet kun har én aktivitet og ét marked.

Resultatopgørelse

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Nettoomsætning	2	180.473.370	174.399.272
Produktionsomkostninger	3	-167.078.980	-164.392.365
Andre driftsindtægter		692.925	703.033
Bruttoresultat		14.087.315	10.709.940
Administrationsomkostninger	3	-12.394.656	-11.324.565
Driftsresultat		1.692.659	-614.625
Andre finansielle indtægter	4	20.876	4.958.126
Finansielle omkostninger	5	-1.713.535	-4.047.305
Resultat før skat		0	296.196
Skat af årets resultat	6	0	-53.538
Årets resultat		0	242.658
Forslag til resultatdisponering	7		
Overført resultat		0	242.658
Resultatdisponering		0	242.658

Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	8	8.010.762	9.322.404
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	39.202.413	45.126.893
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	10	6.658.695	2.925.619
Materielle anlægsaktiver		53.871.870	57.374.916
Anlægsaktiver		53.871.870	57.374.916
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28.360.915	24.606.678
Udskudte skatteaktiver		7.925.851	0
Andre tilgodehavender		1.014.705	1.518.616
Underdækning	11	0	36.997.359
Tilgodehavender		37.301.471	63.122.653
Likvide beholdninger		24.852.778	20.483.401
Omsætningsaktiver		62.154.249	83.606.054
Aktiver		116.026.119	140.980.970

Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		4.699.480	4.699.480
Egenkapital		5.199.480	5.199.480
Hensættelser til udskudt skat	12	0	270.445
Andre hensatte forpligtelser	13	0	0
Hensatte forpligtelser		0	270.445
Gæld til realkreditinstitutter	14	31.690.682	38.645.943
Langfristede gældsforpligtelser	14	31.690.682	38.645.943
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	6.955.000	6.853.000
Gæld til banker		39.365.000	59.365.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.626.412	22.166.348
Gæld til tilknyttede virksomheder		498.663	318.241
Selskabsskat		3.026.296	6.360.349
Anden gæld		4.581.999	1.692.309
Periodeafgrænsningsposter	15	129.970	109.855
Overdækning		952.617	0
Kortfristede gældsforpligtelser		79.135.957	96.865.102
Gældsforpligtelser		110.826.639	135.511.045
Passiver		116.026.119	140.980.970
Eventualforpligtelser	16		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	17		
Nærtstående parter	18		

Egenkapitalopgørelsen

	Aktiekapital kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	500.000	4.699.480	5.199.480
Egenkapital 31. december 2017	500.000	4.699.480	5.199.480

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Pengestrømsopgørelse

	2017 kr.	2016 kr.
Årets driftsresultat	1.692.659	-614.625
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7.433.728	20.843.605
Regulering af over-/underdækning	37.949.974	61.407.925
Ændring i tilgodehavender	-3.250.326	14.518.334
Ændringer i leverandørgæld m.v.	4.550.293	1.732.521
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	48.376.328	97.887.760
Renteudbetalinger og lignende	-1.692.659	910.821
Pengestrømme fra ordinær drift	46.683.669	98.798.581
Betalt selskabsskat	-11.530.349	-5.119.277
Pengestrøm fra driftsaktivitet	35.153.320	93.679.304
Køb af materielle anlægsaktiver	-729.511	-6.218.348
Salg af materielle anlægsaktiver	531.905	236.509
Anlæg under udførelse	-3.733.076	-2.051.955
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-3.930.682	-8.033.794
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-6.853.261	-12.078.699
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-6.853.261	-12.078.699
Ændringer i likvider	24.369.377	73.566.811
Likvider, primo	-38.881.599	-112.448.410
Likvider, ultimo	-14.512.222	-38.881.599
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	24.852.778	20.483.401
Kortfristet gæld til banker	-39.365.000	-59.365.000
Likvider i alt	-14.512.222	-38.881.599

Noter

1. Usikkerhed om indregning og måling

Som anført i ledelsesberetningen er der usikkerhed om indregning og måling vedrørende følgende forhold:

Landskatteretten har i 2016 fastholdt et tidligere modtaget bindende ligningssvar fra Skatterådet og nægtet selskabet fradragsret i henhold til statskatteloven og ligningsloven for et beløb på 65 mio. kr. svarende til det beløb, som selskabet refunderede Viborg Fjernvarme i forbindelse med overdragelsen af geotermiprojektet. Selskabet har tidligere anmodet om genoptagelse af tidligere års skatteansættelser og i denne forbindelse anmodet om fradrag i henhold til afskrivningsloven for det samme beløb. Der forventes en afgørelse i 2018.

På baggrund heraf er der usikkerhed om indregning af den udskudte skat og den hertil hørende regnskabsmæssige underdækning. Endvidere vil en evt. manglende fradragsret medføre en beregning af skat, som ikke er afsat i årsrapporten. Eventuel skat kan efter selskabets opfattelse opkræves hos forbrugerne.

Endvidere er der usikkerhed om værdiansættelsen af underdækningen for så vidt angår et beløb, som Energitilsynet har anset for ikke indregningsberettigede i en afgørelse fra 2014. Selskabet er uenig med Energitilsynet, og har anket Energitilsynets afgørelse til Ankenævnet for Energi. Ankenævnet for Energi har i 2016 hjemsendt Energitilsynets afgørelse til fornyet behandling, hvorfor der p.t. ikke foreligger nogen afgørelse vedr. et evt. ikke indregningsberettiget beløb.

Idet Viborg Fjernvarme i forbindelse med overdragelse af projektet har indgået aftale med selskabet om at skadesløsholde selskabet, såfremt et beløb ikke kunne indregnes i varmeprisen, er beløbet dog indregnet i underdækningen.

Viborg Fjernvarme har dog meddelt, at foreningen ikke er forpligtet i henhold til aftalen, og Energi Viborg Kraftvarme har på denne baggrund i 2015 måttet anlægge voldgiftsag mod Viborg Fjernvarme.

	2017	2016
2. Nettoomsætning		
Salg af fjernvarme	120.033.093	132.906.080
Salg af el	100.889.181	105.455.309
Anden omsætning	-2.498.930	-2.300.648
Omsætning	218.423.344	236.060.741
Takstmæssig underdækning	9.281.169	39.621.834
Takstmæssig underdækning tidligere år	-39.621.834	-78.654.854
Takstmæssigt resultat jf. takstregnskabet	-30.340.665	-39.033.020
Regnskabsmæssig underdækning	-7.609.309	-24.092.623
Regnskabsmæssig underdækning vedr. swaps	0	1.464.174
Regnskabsmæssige reguleringer vedr. takstregnskabet	-7.609.309	-22.628.449
	180.473.370	174.399.272

Noter

	2017	2016
3. Personalemkostninger		
Lønninger	5.611.490	5.637.951
Pensioner	330.048	323.128
Andre omkostninger til social sikring	37.845	29.772
	5.979.383	5.990.851
<i>Personalemkostningerne er fordelt således i resultatopgørelsen:</i>		
Produktionsomkostninger	4.345.303	4.399.874
Administrationsomkostninger	1.634.080	1.590.977
	5.979.383	5.990.851
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>		
Direktion	0	0
Bestyrelse	0	0
	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	10	10
4. Finansielle indtægter		
Urealiseret kursgevinst Euro-lån	0	19.266
Rentegodtgørelse Skat	0	1.182.560
Renter bank mv.	20.876	134.621
Procesrenter, retssag	0	3.621.679
	20.876	4.958.126
5. Finansielle omkostninger		
Regulering værdi af swap-aftaler, netto	0	1.464.174
Renter prioritetgæld og anlægslån	1.029.609	1.534.544
Garantiprovision, Viborg Kommune	524.320	902.888
Andre finansielle omkostninger	159.606	145.699
	1.713.535	4.047.305
6. Skat af årets resultat		
Regulering af skat tidligere år	0	-135.723
Skat af årets resultat	8.196.296	11.615.349
Ændring i udskudt skat	-8.196.296	-11.426.088
	0	53.538
7. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	0	242.658
	0	242.658

Noter

	2017	2016
8. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	137.712.927	134.057.629
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	146.340	3.655.298
Afgang i årets løb	-531.905	0
Kostpris ultimo	137.327.362	137.712.927
Af- og nedskrivninger primo	-128.390.523	-124.122.801
Årets afskrivninger	-926.077	-4.267.722
Af- og nedskrivninger ultimo	-129.316.600	-128.390.523
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.010.762	9.322.404
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	402.532.002	400.501.550
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	583.171	2.563.050
Afgang i årets løb	0	-532.598
Kostpris ultimo	403.115.173	402.532.002
Af- og nedskrivninger primo	-357.405.109	-341.125.315
Årets afskrivninger	-6.507.651	-16.712.232
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	432.438
Af- og nedskrivninger ultimo	-363.912.760	-357.405.109
Regnskabsmæssig værdi ultimo	39.202.413	45.126.893
10. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.925.619	873.664
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	3.879.416	7.676.330
Afgang i årets løb	-146.340	-5.624.375
Kostpris ultimo	6.658.695	2.925.619
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.658.695	2.925.619
11. Underdækning		
Forskelle mellem takstmæssige og regnskabsmæssige afskrivninger	-2.307.933	-2.894.920
Udskudt skat, ultimo	-7.925.853	270.445
	-10.233.786	-2.624.475
Underdækning primo	39.621.834	78.654.854
Årets regulering indregnet i taksterne	-30.340.665	-39.033.020
	9.281.169	39.621.834
Regnskabsmæssig værdi ultimo	-952.617	36.997.359

Noter

Regnskabsmæssig underdækning vedr. geotermiprojektet

Som omtalt i ledelsesberetningen vedrører tilgodehavendet omkostninger til geotermiprojektet, som selskabet overtog fra Viborg Fjernvarme den 28. marts 2012.

Energitilsynet har tidligere afgjort, at 8,6 mio. kr. ikke kan indregnes i varmeprisen, men efter selskabet har påklaget afgørelsen, har Ankenævnet for Energi hjemsendt afgørelsen til fornyet behandling. Det er selskabets forventning, at alle omkostningerne kan indregnes i varmeprisen. Selskabet baserer sin forventning på egen og uafhængig fortolkning af varmeforsyningsloven. Såfremt det mod forventning i den nye afgørelse tilkendes, at omkostningerne ikke kan indregnes i varmeprisen, er der i forbindelse med overdragsaftalen aftalt, at Viborg Fjernvarme skal skadesløsholde Energi Viborg Kraftvarme. Hvis Energi Viborg Kraftvarme ikke kan indregne omkostningerne i varmeprisen, må det forventes, at Viborg Fjernvarme heller ikke kan indregne omkostningerne til at holde Energi Viborg Kraftvarme skadesløs i deres varmepris. Bliver dette tilfældet, er der efter Energi Viborg Kraftvarmes vurdering usikkerhed om målingen af den indregnede regnskabsmæssige underdækning/det indregnede tilgodehavende.

Uanset den nævnte usikkerhed er det dog ledelsens vurdering, at Energitilsynet vil give Energi Viborg Kraftvarme tilladelse til at indregne omkostningerne i varmeprisen.

	2017	2016
12. Hensættelser til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	-2.454.914	-356.178
Takstmæssige reguleringer	-5.470.939	626.623
Saldo ultimo	-7.925.853	270.445

Udskudt skat er optaget med 22 % af beregningsgrundlaget

Hensættelse til udskudt skat primo	270.445	11.696.533
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-8.196.296	-11.426.088
	-7.925.851	270.445

Idet selskabet forventes at kunne udnytte skatteaktivet, enten selv eller i sambeskatningsindkomsten, er det udskudte skatteaktiv optaget i balancen.

13. Andre hensatte forpligtelser

Saldo 01.01.2016, vedr. renteswap	0	1.464.174
Årets regulering	0	-1.464.174
Saldo ultimo	0	0

14. Gæld til kreditinstitutter

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	31.690.682	6.955.000	22.584.000
	31.690.682	6.955.000	22.584.000

Noter

	2017	2016
15. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte indtægter	129.970	109.855
Saldo ultimo	129.970	109.855

Beløbet består af forudbetalt husleje og antenneleje.

16. Eventualforpligtelser

Der er indgået aftale om køb af gas på kontrakt pr. 01.10.2017 gældende for en 1 års periode.

17. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

18. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Energi Viborg Kraftvarme A/S:

Energi Viborg A/S, Industrivej 15, 8800 Viborg, der er modervirksomhed.

Viborg Kommune, Prinsens Allé 5, 8800 Viborg, der er virksomhedsdeltager i Energi Viborg A/S.

Energi Viborg Kraftvarme A/S' årsrapport indgår i koncernregnskabet for Energi Viborg A/S.

Transaktioner mellem nærtstående parter sker på markedsmæssige vilkår.