

Grenaa Forbrænding A/S
CVR-nr. 32 65 11 94
Kalorievej 9, 8500 Grenaa

Årsrapport
1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 26 / 04 2016

Søren Gertsen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE**Påtegninger**

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	7
---------------------------	---

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Grenaa Forbrænding 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 24 / 2 2016

Direktion

Søren Gertsen

Bestyrelse

Henrik H. Jordalen
Formand

Mogens Jensen

Valdemar Haumand

Kent Taarsted Soelberg

Gert Laursen

Anders Lisvad

Henrik Møller

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af Grenaa Forbrænding A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Grenaa Forbrænding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grenaa, den 24 / 2 2016

ROBÆK Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 33946406

Morten Jarlund
Statsaut. revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Grenaa Forbrænding A/S Kalorievej 9 8500 Grenaa
	CVR-nr.: 32 65 11 94 Stiftet: 7. december 2009 Hjemsted: Norddjurs Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2015 Dokument ref.: 6136 / MJ / LJ / MI
Bestyrelse	Henrik H. Jordalen, formand Mogens Jensen Valdemar Haumand Kent Taarsted Soelberg Gert Laursen Anders Lisvad Henrik Møller
Direktion	Søren Gertsen
Revisor	ROBÆK Godkendt Revisionsaktieselskab
Hovedaktivitet	Selskabets hovedaktiviteter er at drive affaldsforbrænding og dermed beslægtet virksomhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Grenaa Forbrænding A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger”.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varme indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætningen fra affaldsmodtagelse indregnes i resultatopgørelsen, når affaldet er fysisk modtaget til indvejning. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdi af det fastsatte vederlag.

Årets over- eller underdækning opgjort efter varmforsyningslovens regnskabsregler indregnes som en korrektion til årets nettoomsætning, idet hvile-i-sig-selv princippet indeholdt i varmforsyningsloven bevirker, at selskabet er pligtig til at indregne årets over- eller underdækning i efterfølgende års varmepris.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	5 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner m.v.	0-6 år	0 %

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

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Tilgodehavende underdækning / skyldig overdækning til indregning i efterfølgende års varmepris

I henhold til varmforsyningsloven er selskabet underlagt et såkaldt hvile-i-sig-selv princip. Det betyder overordnet, at selskabet skal tilstræbe at fastsætte varmeprisen på en sådan måde, at selskabets resultat opgjort efter varmforsyningslovens særlige regnskabsregler over tid går mod nul, og at selskabet således blot vedligeholder den nominelle indskudskapital. Årets over- eller underdækning (svarende til årets over- hhv. underskud opgjort efter varmforsyningslovens særlige regnskabsregler) skal efterfølgende tilbageføres til forbrugeren (moderselskabet Grenaa Varmeværk A.m.b.A.) over forbrugsafregningen, og indregnes derfor som en korrektion til årets nettoomsætning i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning er udtryk for et mellemværende med forbrugeren (moderselskabet Grenaa Varmeværk A.m.b.A.) og indregnes derfor i balancen under gæld eller tilgodehavender.

I denne forbindelse skal bemærkes, at de særlige regnskabsregler efter varmforsyningsloven afviger fra den anvendte regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven på flere punkter. For Grenaa Forbrænding A/S gælder det bl.a., at småanskaffelser aktiveres og afskrives over 6 år. Endvidere indregnes henlæggelser til modregning i fremtidige anlægsinvesteringer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende ejendom, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015	2014
	kr.	kr.
BRUTTOFORTJENESTE	4.955.574	8.265.460
1 Personaleomkostninger.....	-5.177.922	-4.872.446
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-77.468	-3.147.335
DRIFTSRESULTAT	-299.816	245.679
Andre finansielle indtægter	3.981	8.905
Andre finansielle omkostninger.....	-20.434	-83.557
RESULTAT FØR SKAT	-316.269	171.027
Skat af årets resultat.....	21.363	-14.933
ÅRETS RESULTAT	-294.906	156.094
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført til reserve for overskud, der i henhold til varmeforsyningsloven ikke kan udloddes	-294.906	156.094
Overført resultat.....	0	0
DISPONERET I ALT	-294.906	156.094

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
AKTIVER

	2015	2014
	kr.	kr.
2 Grunde og bygninger	0	0
2 Produktionsanlæg og maskiner.....	37.334	114.802
	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver	37.334	114.802
	<hr/>	<hr/>
ANLÆGSAKTIVER	37.334	114.802
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.372.162	1.897.964
Andre tilgodehavender	373.513	281.752
Udskudt skatteaktiv	776.278	0
Underdækning efter varmforsyningsloven til indregning i efterfølgende års varmepris	0	2.519.980
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender	2.521.953	4.699.696
	<hr/>	<hr/>
Likvide beholdninger	3.708.518	2.987.010
	<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER	6.230.471	7.686.706
	<hr/>	<hr/>
AKTIVER	6.267.805	7.801.508
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
PASSIVER

	2015	2014
	kr.	kr.
Indskudskapital	500.000	500.000
Overført til reserve for overskud, der i henhold til varmeforsyningsloven ikke kan udloddes	1.256.192	1.551.098
3 EGENKAPITAL	1.756.192	2.051.098
Hensættelse til udskudt skat	0	19.034
HENSATTE FORPLIGTELSER	0	19.034
Kreditinstitutter	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	0	0
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	0	2.367.413
Leverandører af varer og tjenesteydelser	326.166	530.545
Gæld til tilknyttede virksomheder	806.899	495.707
Anden gæld	1.813.598	2.337.711
Overdækning efter varmeforsyningsloven til indregning i efterfølgende års varmepris	1.564.950	0
Kortfristede gældsforpligtelser	4.511.613	5.731.376
GÆLDSFORPLIGTELSER	4.511.613	5.731.376
PASSIVER	6.267.805	7.801.508

- 4 Eventualposter mv.
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

NOTER

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger.....	4.449.078	4.154.922
Pensioner	623.113	612.758
Andre omkostninger til social sikring	105.731	104.766
	<u>5.177.922</u>	<u>4.872.446</u>
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
2 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo	2.432.470	13.277.328
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
	<u>2.432.470</u>	<u>13.277.328</u>
Kostpris 31. december 2015	2.432.470	13.277.328
Af-/nedskrivninger, primo	-2.432.470	-13.162.526
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Årets af-/nedskrivninger	0	-77.468
	<u>-2.432.470</u>	<u>-13.239.994</u>
Af-/nedskrivninger 31. december 2015	-2.432.470	-13.239.994
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	<u>0</u>	<u>37.334</u>

NOTER

	Primo	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
3 Egenkapital			
Indskudskapital	500.000	0	500.000
Overført til reserve for overskud, der i henhold til varmeforsyningsloven ikke kan udloddet	1.551.098	-294.906	1.256.192
	<u>2.051.098</u>	<u>-294.906</u>	<u>1.756.192</u>

4 Eventualposter mv.

Der påhviler ikke selskabet kautions- eller eventualforpligtelser.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets aktiver er ikke pantsat, og der er ikke afgivet nogen sikkerhedsstillelser.