

Haderslev Fjernvarme A.m.b.a.

CVR-nr. 58 06 12 12



Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 16. april 2015

Dirigent:

.....



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Haderslev Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 26. marts 2015
Direktør:

.....
Morten Hartmann

Bestyrelse:

.....
Birger Rosager
formand

.....
Søren Knudsen
næstformand

.....
Allan Enemark

.....
Morten Michael Mathiasen

.....
Sabine Sandkamm

.....
Finn Wohlert

.....
Ole Aaris

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Haderslev Fjernvarme A.m.b.a.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Haderslev Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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 vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 26. marts 2015
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab

Søren Peter Nielsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Haderslev Fjernvarme A.m.b.a.
Adresse, postnr. og by	Fjordagervej 15 6100 Haderslev
CVR-nr.	58 06 12 12
Stiftet	6. marts 1958
Hjemstedskommune	Haderslev
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.haderslev-fjernvarme.dk
E-mail	info@haderslev-fjernvarme.dk
Telefon	74 52 21 88
Bestyrelse	Birger Rosager, formand Søren Knudsen, næstformand Allan Enemark Morten Michael Mathiasen Sabine Sandkamm Finn Wohler Ole Aaris
Direktion	Morten Hartmann
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 Postboks 330 8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2014	2013	1/6-31/12 2012	2011/12	2010/11	2009/10
Produktion						
Tilsluttede målere	4.179	4.158	4.129	4.116	4.076	3.964
Antal BBR m ² total	1.252.051	1.231.271	1.217.226	1.211.576	1.205.177	1.186.623
Effektbidrag (kr./m ²)	22	22	22	22	22	18
Abonnement*	750	750	750	750	750	750
Varmepris (kr./MWh)*	463	538	538	538	513	475
Solgt til andelshaverne (MWh)*	122.861	137.030	62.529	133.961	143.909	143.994
Varmeproduktion (MWh)	146.098	168.404	78.914	157.732	174.709	175.678
Elproduktion (MWh)	1.237	4.292	1.850	7.983	16.583	10.563
Skyggegraddage	2.460	2.868	1.143	2.692	3.175	3.231
Tilsluttede målere	4.179	4.158	4.129	4.116	4.076	3.964
Økonomi						
Årets resultat	0	0	0	0	0	-13.385
Egenkapital	15.625	15.512	15.411	15.141	15.037	25.390
Henlæggelse	0	14.000	14.000	14.000	12.000	12.000
Langfristet gæld	72.735	11.786	14.295	15.443	18.464	20.725
Miljø						
Naturgasforbrug (Nm ³)	5.955.515	8.004.683	2.147.594	4.911.166	7.868.059	7.562.903
Spædevandsforbrug (m ³)	6.768	4.770	3.062	6.115	5.616	7.203
Elforbrug (kWh)	2.134.278	2.331.950	921.238	1.892.395	2.023.226	1.967.283
CO ₂ -udledning, kvotebelagt (tons)**	12.434	15.639	4.083	9.974	15.790	11.689

* Priser inkl. moms

** Udledning af kvotebelagte centraler

Sammenligningstal er ikke ændret for året 2009/10.

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Haderslev Fjernvarme A.m.b.a. er et privat, forbrugerejet andelsselskab med det formål at etablere og distribuere energi i Haderslev.

I regnskabsåret 2014 blev der i alt fremstillet 146.098 MWh varme.

På Haderslev Fjernvarme A.m.b.a.'s produktionsanlæg, som består af 5 varmecentraler, blev der i 2014 ud af den samlede varmeproduktion produceret 54,4 % på træflis (budget 33,4 %), 1,1 % på naturgas-kraftvarmeanlægget (budget 8,5 %) og 44,5 % på naturgaskedlerne (budget 58,1 %).

Regnskab 2014

Der var for regnskabsåret 2014 budgetteret med et underskud på 6,8 mio. kr. Underskuddet på 6,8 mio. kr. skulle sammen med den estimerede overdækning fra 2013 have givet et samlet resultat på 0 kr. Overdækningen for 2014 er opgjort til 2,6 mio. kr. og udgør sammen med overførsel af overdækning fra 2013, en akkumuleret overdækning pr. 31. december 2014 på 10,9 mio. kr. Afvigelsen mellem budget og endeligt resultat forklares med, at:

- ▶ Det estimerede resultat for 2013, blev ansat for lavt og i stedet for 6,8 mio. kr. blev på 8,3 mio. kr. Årsagen til afvigelsen skyldes overvejende et større varmesalg i november/december 2013 samt indtægter fra salg af turbineanlægget fra det nedbrudte affaldsforbrændingsanlæg på Knokbjerg. Den ekstra overdækning blev med Energitilsynets tilladelse henlagt til indregning i budgettet for 2015.
- ▶ Afvigelsen i resultatet for 2014, set i forhold til budget 2014, skyldes en varmeproduktion med langt højere produktion på træflis end budgetteret, som har ca. den halve produktionspris end naturgas, i kombination med et meget varmt år 2014, og at forsyningssikkerhedsafgiften på bio-brændsler ikke blev gennemført i 2014.

Forsyningssikkerhedsafgiften på fossile brændsler som olie og gas samt biobrændsler, som f.eks. træflis blev rullet tilbage med virkning fra 1. januar 2015.

Konklusion på regnskab 2014

Resultatet af regnskabet for 2014 vurderes som værende tilfredsstillende.

I forhold til budget for 2015 afviger det i december 2014 estimerede resultat for 2014 kun 0,2 mio. kr., hvilket vurderes som tilfredsstillende.

Opgørelse af varmesalget

I varmeåret 2014, dvs. perioden 1. januar til 31. december 2014, blev samlet set solgt 122.861 MWh, hvor varmeåret endte 20,9 % varmere rent graddagemæssigt i forhold til samme periode for et normalt år, hvilket førte til at 96,4 % af forbrugere samlet fik 18,5 mio. kr. tilbage, mens de resterende 4,6 % af forbrugere måtte efterbetale 0,2 mio. kr.

Energibesparelser

Årets energisparemål, som Energistyrelsen har pålagt Haderslev Fjernvarme A.m.b.a., blev overvejende realiseret ved køb af energibesparelser hos Scanenergi A/S og kun i mindre grad igennem realisering af energibesparelser hos forbrugere og optimering af ledningsnettet.

Haderslev Fjernvarme A.m.b.a. forventer at indgå ny aftale om køb af energibesparelser hos Scanenergi A/S for 2015.

Ledelsesberetning

Beretning

Det kommende år

Det nye regnskabsår (1. januar - 31. december 2015), vil overvejende blive påvirket af ekstra lave produktionsomkostninger, fra varmeproduktion på træflis fra det nye flisfyrede anlæg på Knokbjerg, som startede produktion ultimo 2014.

Budget 2015

Ultimo 2014 blev den estimerede akkumulerede overdækning pr. 31. december 2014 ansat til 11,1 mio. kr., som er indregnet i budgettet for 2015. Da resultatet for 2014 endte med en akkumuleret overdækning på 10,9 mio. kr., overføres differencen på 0,2 mio. kr. til indregning i budgettet for 2016.

Den estimerede overdækning fra 2014, på 10,9 mio. kr., som blev henlagt for indregning i budgettet for 2015 samt den nu høje andel af billig varmeproduktion fra træflis betyder, at bestyrelsen foreslår, at varmeprisen reduceres til 462,50 kr./MWh og at effektbidraget samtidig reduceres til 12,50 kr./BBR-m², men et uændret abonnementet på 750 kr./måler. (Alle priser er inkl. moms).

Der er i budgettet for 2015 indregnet henlæggelser på 11 mio. kr. til udvidelse af forsyningsområdet.

På lidt længere sigt

Den nye Energi- og varmeplan for Haderslev Kommune, godkendt af byrådet i 2014 indeholder gode muligheder for, at Haderslev Fjernvarme A.m.b.a. kan tilbyde fjernvarme til de nuværende gasforsyningsområder i henholdsvis Haderslev by, Starup og Marstrup. Ingeniørfirmet COWI er sat på opgaven at udrede mulighederne for en udvidelse af det nuværende fjernvarmeforsyningsområde, og hvorvidt der er positiv samfundsøkonomi i dette. Positiv samfundsøkonomi samt brugernes interesse for fjernvarme i gasområderne er afgørende for evt. udvidelse af forsyningsområdet.

Medarbejdere

Antallet af ansatte udgjorde pr. 31. december 2014 i alt 12 fuldtidsansatte samt rengøring, der udgør mindre end en halvtidsstilling.

Organisationen er pr. 1. februar 2014 udvidet med et ekstra ledelseslag i form af ansættelse af en ny driftsleder og derudover er der ansat en pladsmand samt en nyoprettet stilling som ledningsmester så organisationen pr. 1. januar 2015 består af 12 ansatte.

Udvidelsen af medarbejderstaben skyldes dels det nye flisfyrede ved Marstrup samt øgede aktiviteter på forbrugerserviceområdet.

Arbejds miljø

Sygefraværet udgjorde i regnskabsåret: 1,15 %.

Antallet af arbejdsskader med deraf følgende sygedage: 0 arbejdsskader.

Verserende sager ved Arbejdstilsynet: 0 sager.

Udstedte påbud af Arbejdstilsynet: 0 påbud.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2014	2013
2	Nettoomsætning	70.747.846	91.143.651
3,4	Produktionsomkostninger	-50.409.288	-68.847.693
	Bruttoresultat	20.338.558	22.295.958
3,4	Distributionsomkostninger	-13.990.420	-16.856.880
3,4	Administrationsomkostninger	-3.908.437	-4.866.317
	Andre driftsindtægter/udgifter	-1.348.891	462.989
	Resultat af primær drift	1.090.810	1.035.750
5	Finansielle indtægter	359.302	397.029
6	Finansielle omkostninger	-1.450.112	-1.432.779
	Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2014	2013
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Materielle anlægsaktiver		
	Opsat antenne	257.641	315.974
	Grunde og bygninger	26.769.607	10.007.510
	Produktionsanlæg og distributionsanlæg	87.762.436	24.029.130
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	486.916	502.732
	Anlæg under opførelse	0	28.105.108
		<u>115.276.600</u>	<u>62.960.454</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>115.276.600</u>	<u>62.960.454</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Reservedelslager	308.896	389.838
		<u>308.896</u>	<u>389.838</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende hos varmekøbere	717.897	1.896.762
	Andre tilgodehavender	4.115.430	2.926.688
	Periodeafgrænsningsposter	183.129	298.204
		<u>5.016.456</u>	<u>5.121.654</u>
	Likvide beholdninger	<u>34.131.754</u>	<u>41.077.629</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>39.457.106</u>	<u>46.589.121</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>154.733.706</u></u>	<u><u>109.549.575</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2014	2013
	PASSIVER		
8	Egenkapital		
	Indskudskapital	15.624.757	15.512.253
	Egenkapital i alt	<u>15.624.757</u>	<u>15.512.253</u>
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til KommuneKredit	72.735.068	11.785.688
10	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	14.055.629	14.008.147
		<u>86.790.697</u>	<u>25.793.835</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7.772.122	2.508.931
	Gæld til Nykredit, byggekredit	0	27.107.607
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.960.776	20.140.667
	Skyldigt varmebidrag	18.826.718	7.207.889
11	Overdækning til indregning i efterfølgende års pris	10.850.843	8.290.112
	Mellemregning særligt effektbidrag	2.048.788	1.674.456
	Anden gæld	1.859.005	1.313.825
		<u>52.318.252</u>	<u>68.243.487</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>139.108.949</u>	<u>94.037.322</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>154.733.706</u></u>	<u><u>109.549.575</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Eventualposter m.v.
- 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

kr.	2014	2013
Resultat før reguleringer efter VFL	2.608.213	-2.864.631
Regulering for ikke kontante poster:		
Afskrivninger	5.509.344	7.362.232
Driftsresultat korrigeret for ikke likvide poster	8.117.557	4.497.601
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	80.942	-53.117
Tilgodehavende/skyldige varmeefterbetalinger	12.797.694	4.961.893
Omsætningsaktiver ekskl. likvide beholdninger	-1.073.667	-68.773
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-9.179.891	402.528
Anden gæld	919.512	408.266
Pengestrøm fra driftsaktivitet	11.662.147	10.148.398
Køb af tekniske anlæg	-57.833.389	-25.678.870
Salg af tekniske anlæg	7.899	0
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-57.825.490	-25.678.870
Indskudskapital	112.504	100.968
Afdrag på langfristet gæld	-2.508.931	-2.415.981
Låneoptagelse	41.613.895	27.107.607
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	39.217.468	24.792.594
Periodens pengestrøm	-6.945.875	9.262.122
Likvider, primo	41.077.629	31.815.507
Likvider, ultimo	34.131.754	41.077.629

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Haderslev Fjernvarme A.m.b.a. for 1. januar - 31. december 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

"Hvile i sig selv"-princippet

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at periodens over- eller underdækning, opgjort som periodens resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Periodens over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

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

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget decentrale kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. I nettoomsætningen indregnes desuden CO₂-tilskud og eventuelle andre offentlige ydelser, der knytter sig til produktion eller levering af el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

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

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

Periodens over-/underdækning samt periodens forskydning i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling indregnes i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme og el, herunder brændselomkostninger og køb af varme hos ekstern leverandør. Omkostningerne måles principielt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringstanke. Varmetab ved produktion indgår, men ikke ledningstab i distributionsnet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drift og vedligeholdelse af ledningsnet, samt ledningstab.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i perioden til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter fra udlejning til antenner.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renteindtægter og -udgifter.

Skat af periodens resultat

Periodens skat, som består af periodens aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til periodens resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Som følge af "hvile i sig selv"-princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv i fuldt omfang, men alene den del, der kan henføres til tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, og som forventes udlignet over en kortere årrække.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg samt ledningsnet og andre tekniske anlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver biler, edb-udstyr og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke regnskabsmæssigt på grunde. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For aktiver, hvor selskabet deltager i fremstillingen, omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstider. De forventede brugstider er:

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og akkumuleringstanke	20-30 år
Ledningsnet	30-40 år
Biler og inventar	5-10 år

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Beholdninger af rør og andre reservedele måles til kostpris eller genanskaffelsespriser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af periodens skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Overdækning indregnes i balancen som gældsforpligtelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for perioden, periodens forskydning i likvider og selskabets likvider ved periodens begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som periodens resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter og ændring i driftskapital.

Pengestrøm til investeringsaktivitet

Pengestrømme til investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i selskabets indskudskapital samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

kr.	2014	2013
2 Nettoomsætning		
<i>Salg af varme:</i>		
Abonnement	2.498.150	2.483.137
Effektbidrag	20.128.612	19.984.631
Varmesalg	43.768.402	59.651.958
Salg af varme i alt	<u>66.395.164</u>	<u>82.119.726</u>
<i>Salg af el:</i>		
Elsalg	773.871	2.002.082
Grundbeløb	5.159.442	3.440.367
Statstilskud	1.086.076	820.481
Elafregningsgebyr	-58.494	-103.536
Salg af el i alt	<u>6.960.895</u>	<u>6.159.394</u>
Periodens over-/underdækning (note 11)	-2.560.731	2.949.564
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger (note 10)	<u>-47.482</u>	<u>-85.033</u>
I alt	<u><u>70.747.846</u></u>	<u><u>91.143.651</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

3 Personaleomkostninger

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede medarbejdere har i 2014 udgjort 11 (2013: 9).

De samlede personaleomkostninger kan specificeres således:

kr.	2014	2013
Lønninger	5.022.133	4.422.193
Bestyrelses honorar	150.000	150.000
Pensioner	719.649	627.637
Andre omkostninger til social sikring	135.290	122.266
Lønrefusion	-10.309	-16.367
Personaleomkostninger i øvrigt	211.542	101.531
I alt	6.228.305	5.407.260

Der fordeles således:

Direkte produktionsomkostninger	1.094.095	952.047
Indirekte produktionsomkostninger	1.154.878	997.549
Distributionsomkostninger	2.157.799	1.863.842
Energispareaktiviteter	60.783	52.503
Administrationsomkostninger	1.760.750	1.541.319
	6.228.305	5.407.260

4 Afskrivninger

Grunde og bygninger	692.158	680.185
Tekniske anlæg	4.555.076	6.474.211
Driftsmateriel og inventar	262.110	207.836
	5.509.344	7.362.232

5 Finansielle indtægter

Renter af forbrugerrater	13.215	9.492
Renter af bankindeståender og -kreditter	59.850	95.390
Forrentning Niels Finsensvej	274.586	287.565
Renter og gebyrer forbrugere	11.651	4.582
	359.302	397.029

6 Finansielle omkostninger

Renter af lån hos KommuneKredit	977.893	588.499
Øvrige renteomkostninger	472.219	844.280
	1.450.112	1.432.779

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under opførelse	I alt
Kostpris primo	14.313.277	82.014.606	1.669.481	28.105.108	126.102.472
Tilgang	93.030	5.430.512	195.859	52.234.599	57.954.000
Overført	17.361.225	62.978.482	0	-80.339.707	0
Afgang	0	-120.611	-193.118	0	-313.730
Kostpris ultimo	31.767.532	150.302.989	1.672.222	0	183.742.742
Ned- og afskrivninger primo	5.114.616	61.703.561	1.166.749	0	67.984.926
Periodens afskrivninger	583.277	4.086.583	203.777	0	4.873.637
Afgang	0	0	-185.220	0	-185.220
Ned- og afskrivninger ultimo	5.697.893	65.790.144	1.185.306	0	72.673.343
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.069.639	84.512.845	486.916	0	111.069.400

Anlæg Niels Finsensvej

kr.	Opsat antenne	Grunde og bygninger	Produktions- og distributionsanlæg
Samlede anlægsomkostninger primo	700.000	1.525.065	6.752.109
Kostpris ultimo	700.000	1.525.065	6.752.109
Ned- og afskrivninger primo	384.026	716.2016	3.034.025
Periodens afskrivninger	58.333	108.881	468.493
Ned- og afskrivninger ultimo	442.359	825.097	3.502.518
Regnskabsmæssig værdi ultimo	257.641	699.968	3.249.591

kr.	2014	2013
Opkrævet effektbidrag	-1.175.740	-1.173.613
Lejeindtægt antenner	-108.884	-96.183
	-1.284.624	-1.269.796
Forrentning, jf. aftale	274.586	287.565
Afskrivninger	635.707	635.707
	910.293	923.272
Mellemregning primo	-1.674.457	-1.327.933
Mellemregning ultimo	-2.048.788	-1.674.457

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Egenkapital

kr.	Vedtægts- bestemt ind- skudskapital
Saldo 1. januar 2014	15.512.253
Periodens medlemsindskud	112.504
Saldo 31. december 2014	15.624.757

9 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Udløb	Gæld i alt 31/12 2014	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kommune Kredit, fast rente 3,80 %	2019	11.785.688	2.605.457	9.180.231	0
Kommune Kredit, fast rente 1,51 %	2024	47.374.317	4.545.313	42.829.004	23.948.136
Kommune Kredit, fast rente 2,63 %	2039	21.347.185	621.352	20.725.833	18.071.352
		80.507.190	7.772.122	72.735.068	42.019.488

10 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen

kr.	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivninger på anlægs- aktiver	I alt
Saldo primo	14.000.000	8.147	14.008.147
Periodens reguleringer:			
Anvendte henlæggelser i perioden	-14.000.000	14.000.000	0
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige af- skrivninger	0	47.482	47.482
Periodens reguleringer	-14.000.000	14.047.482	47.482
Saldo ultimo	0	14.055.629	14.055.629

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2014	2013
11 Periodens over-/underdækning		
Periodens resultat før skat	0	0
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	-47.482	-85.033
Periodens over-/underdækning	<u>2.560.731</u>	<u>-2.864.531</u>
Periodens resultat før reguleringer	22.513.249	-2.949.564
Reguleringer til opgørelse af periodens over-/underdækning		
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	-4.873.637	-6.726.525
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmforsyningsloven	4.901.211	6.811.558
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afgange	-128.510	0
Afgange indregnet i varmeprisen, jf. varmforsyningsloven	<u>148.418</u>	<u>0</u>
Periodens over-/underdækning (+ = overdækning)	<u>47.482</u>	<u>85.033</u>
Over-/underdækning primo	8.290.112	11.239.676
Periodens overdækning	<u>2.560.731</u>	<u>-2.949.564</u>
Overdækning ultimo	<u><u>10.850.843</u></u>	<u><u>8.290.112</u></u>

Over-/underdækning er udtryk for periodens resultat opgjort efter varmforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

12 Eventualposter m.v.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Virksomheden har indgået aftale om køb af flis frem til udgangen af 2015 og på køb af gas frem til udgangen af 2017.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

14 Nærtstående parter

Ingen har bestemmende indflydelse over selskabet.