

# 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 |

## Ledelsespåtegning

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.

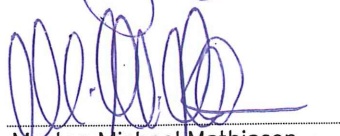
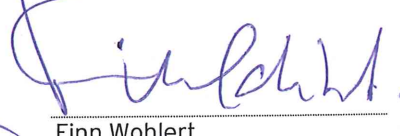
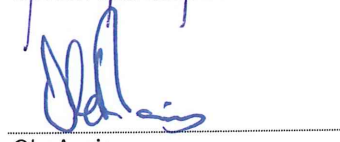
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

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 Wohler  
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.

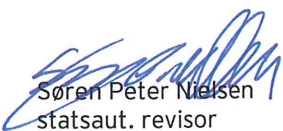
### Konklusion

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<br>6100 Haderslev                                                                                                                 |
| CVR-nr.                | 58 06 12 12                                                                                                                                       |
| Stiftet                | 6. marts 1958                                                                                                                                     |
| Hjemstedskommune       | Haderslev                                                                                                                                         |
| Regnskabsår            | 1. januar - 31. december                                                                                                                          |
| Hjemmeside             | <a href="http://www.haderslev-fjernvarme.dk">www.haderslev-fjernvarme.dk</a>                                                                      |
| E-mail                 | <a href="mailto:info@haderslev-fjernvarme.dk">info@haderslev-fjernvarme.dk</a>                                                                    |
| Telefon                | 74 52 21 88                                                                                                                                       |
| Bestyrelse             | Birger Rosager, formand<br>Søren Knudsen, næstformand<br>Allan Enemark<br>Morten Michael Mathiasen<br>Sabine Sandkamm<br>Finn Wohler<br>Ole Aaris |
| Direktion              | Morten Hartmann                                                                                                                                   |
| Revision               | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab<br>Værkmestergade 25<br>Postboks 330<br>8000 Aarhus C                                              |

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

| t.kr.                                                 | 2014      | 2013      | 1/6-31/12<br>2012 | 2011/12   | 2010/11   | 2009/10   |
|-------------------------------------------------------|-----------|-----------|-------------------|-----------|-----------|-----------|
| <b>Produktion</b>                                     |           |           |                   |           |           |           |
| Tilsluttede målere                                    | 4.179     | 4.158     | 4.129             | 4.116     | 4.076     | 3.964     |
| Antal BBR m <sup>2</sup> total                        | 1.252.051 | 1.231.271 | 1.217.226         | 1.211.576 | 1.205.177 | 1.186.623 |
| Effektbidrag (kr./m <sup>2</sup> )                    | 22        | 22        | 22                | 22        | 22        | 18        |
| Abonnement*                                           | 750       | 750       | 750               | 750       | 750       | 750       |
| Varmepris<br>(kr./MWh)*                               | 463       | 538       | 538               | 538       | 513       | 475       |
| Solgt til andelsha-<br>verne (MWh)*                   | 122.861   | 137.030   | 62.529            | 133.961   | 143.909   | 143.994   |
| Varmeproduktion<br>(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     |
| <b>Økonomi</b>                                        |           |           |                   |           |           |           |
| 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    |
| <b>Miljø</b>                                          |           |           |                   |           |           |           |
| Naturgasforbrug<br>(Nm <sup>3</sup> )                 | 5.955.515 | 8.004.683 | 2.147.594         | 4.911.166 | 7.868.059 | 7.562.903 |
| Spædevandsforbrug<br>(m <sup>3</sup> )                | 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 <sub>2</sub> -udledning, kvo-<br>tebelagt (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 biobrændsler 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-m<sup>2</sup>, 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. Ingeniørfirmaet 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.

### Arbejdsmiljø

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       |
|      | <b>Bruttoresultat</b>           | <b>20.338.558</b> | <b>22.295.958</b> |
| 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           |
|      | <b>Resultat af primær drift</b> | <b>1.090.810</b>  | <b>1.035.750</b>  |
| 5    | Finansielle indtægter           | 359.302           | 397.029           |
| 6    | Finansielle omkostninger        | -1.450.112        | -1.432.779        |
|      | <b>Årets resultat</b>           | <b>0</b>          | <b>0</b>          |



## 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 varmemeforbrugere    | 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               |
|------|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|      | <b>PASSIVER</b>                                     |                    |                    |
| 8    | <b>Egenkapital</b>                                  |                    |                    |
|      | Indskudskapital                                     | 15.624.757         | 15.512.253         |
|      | <b>Egenkapital i alt</b>                            | <b>15.624.757</b>  | <b>15.512.253</b>  |
|      | <b>Gældsforpligtelser</b>                           |                    |                    |
| 9    | <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>              |                    |                    |
|      | Gæld til KommuneKredit                              | 72.735.068         | 11.785.688         |
| 10   | Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen         | 14.055.629         | 14.008.147         |
|      |                                                     | <b>86.790.697</b>  | <b>25.793.835</b>  |
|      | <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>              |                    |                    |
| 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          |
|      |                                                     | <b>52.318.252</b>  | <b>68.243.487</b>  |
|      | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                     | <b>139.108.949</b> | <b>94.037.322</b>  |
|      | <b>PASSIVER I ALT</b>                               | <b>154.733.706</b> | <b>109.549.575</b> |

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



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Pengestrømsopgørelse

| kr.                                                   | 2014               | 2013               |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Resultat før reguleringer efter VFL</b>            | 2.608.213          | -2.864.631         |
| Regulering for ikke kontante poster:<br>Afskrivninger | 5.509.344          | 7.362.232          |
| Driftsresultat korrigeret for ikke likvide poster     | 8.117.557          | 4.497.601          |
| Forskydning i driftskapital:<br>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            |
| <b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>                 | <b>11.662.147</b>  | <b>10.148.398</b>  |
| Køb af tekniske anlæg                                 | -57.833.389        | -25.678.870        |
| Salg af tekniske anlæg                                | 7.899              | 0                  |
| <b>Pengestrøm til investeringsaktivitet</b>           | <b>-57.825.490</b> | <b>-25.678.870</b> |
| Indskudskapital                                       | 112.504            | 100.968            |
| Afdrag på langfristet gæld                            | -2.508.931         | -2.415.981         |
| Låneoptagelse                                         | 41.613.895         | 27.107.607         |
| <b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>          | <b>39.217.468</b>  | <b>24.792.594</b>  |
| <b>Periodens pengestrøm</b>                           | <b>-6.945.875</b>  | <b>9.262.122</b>   |
| 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 varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at periodens over- eller underdækning, opgjort som periodens resultat efter varmeforsyningsloven 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 varmeforsyningslovens 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 varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktiverne forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udsendt eller fremsendt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udligges 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 CO<sub>2</sub>-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 brændselsomkostninger 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 akkumuleringsstanke. 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 akkumuleringsstanke | 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              |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>2 Nettoomsætning</b>                                     |                   |                   |
| <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                                         | 66.395.164        | 82.119.726        |
| <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                                            | 6.960.895         | 6.159.394         |
| Periodens over-/underdækning (note 11)                      | -2.560.731        | 2.949.564         |
| Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger (note 10) | -47.482           | -85.033           |
| <b>I alt</b>                                                | <b>70.747.846</b> | <b>91.143.651</b> |



## 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        |
| Bestyrelseshonorar                    | 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          |
| <b>I alt</b>                          | <b>6.228.305</b> | <b>5.407.260</b> |

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        |
|                                   | <b>6.228.305</b> | <b>5.407.260</b> |

#### 4 Afskrivninger

|                            |                  |                  |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Grunde og bygninger        | 692.158          | 680.185          |
| Tekniske anlæg             | 4.555.076        | 6.474.211        |
| Driftsmateriel og inventar | 262.110          | 207.836          |
|                            | <b>5.509.344</b> | <b>7.362.232</b> |

#### 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          |
|                                          | <b>359.302</b> | <b>397.029</b> |

#### 6 Finansielle omkostninger

|                                 |                  |                  |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Renter af lån hos KommuneKredit | 977.893          | 588.499          |
| Øvrige renteomkostninger        | 472.219          | 844.280          |
|                                 | <b>1.450.112</b> | <b>1.432.779</b> |

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 7 Materielle anlægsaktiver

| kr.                          | Grunder 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 | Grunder 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-<br>bestemt ind-<br>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<br>31/12 2014 | Afdrag<br>næste år | Langfristet<br>andel | Restgæld<br>efter 5 år |
|--------------------------------------|-------|--------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| Kommune Kredit,<br>fast rente 3,80 % | 2019  | 11.785.688               | 2.605.457          | 9.180.231            | 0                      |
| Kommune Kredit,<br>fast rente 1,51 % | 2024  | 47.374.317               | 4.545.313          | 42.829.004           | 23.948.136             |
| Kommune Kredit,<br>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 forbrugerbetaling

| kr.                                                          | Ikke anvendte<br>henlæggelser | Afskrivninger<br>på anlægs-<br>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-<br>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 forbrugerbetaling 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             |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>11 Periodens over-/underdækning</b>                            |                   |                  |
| Periodens resultat før skat                                       | 0                 | 0                |
| Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen                 | -47.482           | -85.033          |
| Periodens over-/underdækning                                      | 2.560.731         | -2.864.531       |
| Periodens resultat før reguleringer                               | 22.513.249        | -2.949.564       |
| <b>Reguleringer til opgørelse af periodens over-/underdækning</b> |                   |                  |
| Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger                   | -4.873.637        | -6.726.525       |
| Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmemforsyningsloven  | 4.901.211         | 6.811.558        |
| Tilbageførsel af regnskabsmæssige afgang                          | -128.510          | 0                |
| Afgang indregnet i varmeprisen, jf. varmemforsyningsloven         | 148.418           | 0                |
| <b>Periodens over-/underdækning (+ = overdækning)</b>             | <b>47.482</b>     | <b>85.033</b>    |
| Over-/underdækning primo                                          | 8.290.112         | 11.239.676       |
| Periodens overdækning                                             | 2.560.731         | -2.949.564       |
| <b>Overdækning ultimo</b>                                         | <b>10.850.843</b> | <b>8.290.112</b> |

Over-/underdækning er udtryk for periodens resultat opgjort efter varmemforsyningslovens 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.