



Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20
E-mail: aabenraa@s-revision.dk

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15
E-mail: padborg@s-revision.dk

Jyllandsgade 28¹ · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98
E-mail: sonderborg@s-revision.dk

www.s-revision.dk

Aabenraa-Rødekro Fjernvarme A.m.b.a.

CVR-nr. 36 15 27 10

Årsrapport

1. juni 2013 - 31. maj 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. september 2014.

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
 Årsregnskab 1. juni 2013 - 31. maj 2014	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2013 - 31. maj 2014 for Aabenraa-Rødekro Fjernvarme A.m.b.a..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2013 - 31. maj 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

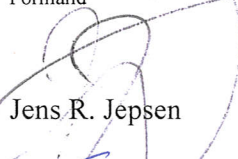
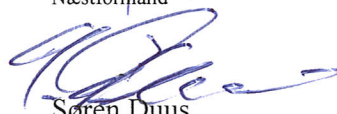
Aabenraa, den 9. juli 2014

Direktion



Peter Sørensen

Bestyrelse


Per Hørup
Formand
Ove Stahl Schmidt
Næstformand
Anders Sørensen
Jens R. Jepsen
Søren Duus
Svend Nygaard Jensen
Flemming Ulrich

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Aabenraa-Rødekro Fjernvarme A.m.b.a.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Aabenraa-Rødekro Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2013 - 31. maj 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 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 vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2013 - 31. maj 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forståelsen af revisionen

Selskabet har som sammenligningstal i resultatopgørelsen for regnskabsåret 1. juni 2013 - 31. maj 2014 medtaget de af bestyrelsen godkendte resultatbudgetter for 2013/14 og 2014/15. Disse sammenligningstal (resultatbudgetter) har, som det også fremgår af årsregnskabet, ikke været underlagt revision.

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.

Aabenraa, den 9. juli 2014

Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Egon Dahl Nørgaard
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Aabenraa-Rødekro Fjernvarme A.m.b.a.
Egelund 60
6200 Aabenraa

Telefon: 74624098
Hjemmeside: www.aabenraa-fjernvarme.dk
E-mail: info@aabenraa-fjernvarme.dk

CVR-nr.: 36 15 27 10
Hjemsted: Aabenraa
Regnskabsår: 1. juni - 31. maj

Bestyrelse

Per Horup, Formand
Ove Stahl Schmidt, Næstformand
Anders Sørensen
Jens R. Jepsen
Søren Duus
Svend Nygaard Jensen
Flemming Ulrich

Direktion

Peter Sørensen

Revision

Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab,
Nørreport 3, 6200 Aabenraa

Hovedtal

	Enhed	2013/14	2012/13	2011/12
Produktionsoversigt				
Olieforbrug fuel/gasolie	ton	401	493	390
Olieforbrug bioolie	ton	1.960	605	498
Biovarme produceret på flis og træpiller	MWh	187.272	88.879	
Bio-/kraftvarme leveret fra EV	MWh	49.755	209.419	273.979
Kraftvarme leveret fra Hjordkær	MWh	15.474	10.071	12.072
Varmekøb fra industri ol.	MWh	739	637	713
Produceret varmemængde m/olie	MWh	19.404	10.514	8.443
Maksimal belastning	MW	82	81	98
Største døgnproduktion	MWh	1.776	1.698	2.205
Mindste døgnproduktion	MWh	244	260	345
Solgte energienheder	MWh	203.086	233.551	213.890
Omkostninger i kr. pr. produceret MWh				
Brændsel inkl. energiafgifter		289,10	296,60	311,13
El, vand og kemikalier		12,12	8,04	4,58
Vedligeholdelse mv.		39,94	17,70	30,19
Lokaleomkostninger		7,15	3,54	3,37
Personaleomkostninger (ekskl. administration)		29,42	23,26	23,73
Administration		30,62	21,46	19,09
Andre driftsindtægter		-2,15	-1,93	-1,95
Renter mv.		7,21	0,37	4,27
Afskrivning + henlæggelse		58,32	62,62	64,56
Omkostninger i kr. pr. solgt MWh				
Brændsel inkl. energiafgifter		388,13	405,77	429,42
El, vand og kemikalier		16,27	10,99	6,33
Vedligeholdelse mv.		53,62	24,22	41,67
Lokaleomkostninger		9,60	4,84	4,64
Personaleomkostninger (ekskl. administration)		39,49	31,82	32,76
Administration		41,11	29,36	26,30
Andre driftsindtægter		-2,88	-2,63	-2,59
Renter mv.		9,69	0,51	5,67
Afskrivning + henlæggelse		78,29	85,67	89,10
Antal forbrugere				
Antal forbrugssteder pr. 31/5		8.248	8.204	8.086
Antal tilsluttede m ²		2.389.040	2.340.247	2.292.636
Graddage (normalår: 3.037)		2.479	3.155	2.712

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at forsyne andelshaverne med varme til opvarmning og til fremstilling af varmt brugsvand så godt og billigt som muligt, ved at anlægge og drive kollektiv varmforsyning.

Virksomhedens aktiviteter

Aabenraa-Rødekro Fjernvarme indkøber energiprodukter, i form af primære brændsler, flis, fuel-, bio- og gasolie, der anvendes til fjernvarmeproduktion i egne produktionsanlæg. Yderligere købes varme fra produktionen hos henholdsvis Enstedværket og Hjordkær Fjernvarme. Fjernvarmen distribueres via eget transmissionssystem direkte til selskabets kunder. Endvidere aftages en mindre del industriel overskudsvarme.

Selskabet etablerer og driver nødvendige anlæg til transmission, produktion og distribution samt administration i henhold til selskabets formålsparagraf. Selskabet anvender i stor udstrækning eget personale til drift og vedligehold af såvel produktions- som distributionsanlæg. Større entrepriser udbydes i tilbud.

Levering af varme fra Hjordkær Fjernvarme til Rødekro, har kørt frem til foråret 2014, hvor det flisfyrede anlæg på Egelund har overtaget produktionen. Transmissionsledningen mellem Hjordkær og Rødekro bibeholdes og kan idriftsættes efter behov.

Dong stoppede, som planlagt, varmeproduktionen fra EV2 den 31. oktober 2013, hvorefter varmen er produceret på primært det flisfyrede anlæg på Egelund og to nyetablerede træpillekedler på henholdsvis Rådmandsløkken og Stubbæk centraler. I perioder hvor biomasseanlæggene ikke var tilstrækkelige til at dække behovet, er resten produceret på de øvrige spids- og reservelastanlæg med henholdsvis bioolie, fuelolie og gasolie.

For at imødegå risikoen for ikke at finde geotermiske forekomster i undergrunden ved Tinglev, er der udarbejdet en tredjeparts vurdering af et Hollandsk firma TNO. Vurderingen er i tråd med tidligere undersøgelser og beskriver rimelige forekomster af geotermisk varme i området. Den af Staten givne licens til udvinding af geotermisk varme fra undergrunden, er tilbageleveret, idet det var urealistisk tidsmæssigt og økonomisk at fortsætte i det krævede arbejdsprogram for boringer, der var betinget i licensen. Licensen kan søges igen, når arbejdet evt. fortsættes. Der arbejdes fortsat på landsplan for at finde løsninger til kendte problemer med eksisterende geotermiske anlæg samt at etablere tilstrækkelig forsikringsdækninger for nye anlæg. Løsninger som kan bidrage til sikkerheden i den fortsatte drift af projektet.

Selskabet har i driftsåret beskæftiget 25 medarbejdere. Af disse er 4 ansat på deltid og 1 som lærling.

Ledelsesberetning

Varmekøb og produktion

Grundet lukning af Enstedværket og opbygning af egne produktionsanlæg, har årets varmeproduktion været atypisk. Enstedværket har leveret 18,2% af årets varmeproduktion indtil lukning pr. 31. oktober 2013, Hjordkær og industriel overskudsvarme 6%. De resterende 75,8% er produceret på egne anlæg og fordeler sig således: Flis 56,1%, træpiller 12,6% og olie 7,1%, hvoraf størstedelen er bioolie.

Olieforbruget har været mindre end budgetteret, hvilket skyldes at vinteren har været mildere og varmesalget dermed 13,5% mindre end forudsat.

Distribution

Det samlede antal forbrugere i selskabet er nu oppe på 8.248 pr. 31. maj 2014. En forøgelse på 44 i forhold til året før.

Renovering af selskabets ledningsnet i området omkring Haderslevvej er afsluttet. I løbet af sommeren 2014 udskiftes strækningen i Søndergade fra Sønderport og frem til Møllemærsk samt en af de sidste gamle betonkanaler i Callesensgade.

Etablering af ny transmissionsledning mellem Egelund og Rødekro er færdig og dermed fremtidssikret til kommende udvidelser.

Transmissionsledning mellem eksisterende ledning ved Flensborgvej og den nye central i Stubbæk er under etablering og afsluttes sommeren 2014.

Ved Tinglevvej 25 etableres der en pumpestation, der er en del af transmissionssystemet på samme strækning.

Økonomi

Årets resultat blev et overskud på 4,9 mio. kr. Efter indregning af overførsel fra sidste år på 10,4 mio. kr. fremkommer et dispositionsbeløb på 15,3 mio. kr. Af dispositionsbeløbet henlægges som budgetteret 5,0 mio. kr. til den biomassefyrede grundlastcentral i Stubbæk, medens det resterende beløb på 10,3 mio. kr. overføres til næste år.

Overførslen til næste år er hovedsageligt et udtryk for et overskud på grund af et mindre olieforbrug end budgetteret samt en optimal produktion på flisanlægget på Egelund og de to nye træpillefyrede kedelanlæg på Rådmandsløkken og Stubbæk centraler.

I en, tidligere nævnt sag med Skat vedrørende stilstandsvarme, forventes der en afklaring i løbet af regnskabsåret 2014/15. Det nøjagtige beløb kendes endnu ikke, men skønnes at udgøre ca. 1 mio. kr. inkl. renter. Beløbet er ikke indregnet som indtægt i årsregnskabet.

I forbindelse med etableringen af administration og spids- og reserveanlægget på Egelund, er der optaget et 20 års variabelt forrentet lån med rentemax. på 3,5% og en hovedstol på 105 mio. kr. hos Kommunekredit.

Ledelsesberetning

Der er yderligere etableret en byggekredit hos Kommunekredit på 100 mio. kr. til etablering af det halmfyrede anlæg i Stubbæk, hvoraf der pr. 31. maj 2014 er udnyttet 65 mio. kr. Byggekreditten er variabelt forrentet med pt. 0,25%.

Begge lån er optaget med kommunegaranti.

Fremtiden

Varmeprisen for året 2014/15 sænkes i forhold til 2013/14 fra 480,- kr./MWh til 400,- kr./MWh. Årlig abonnement sænkes fra 850,- kr. til 700,- kr. Årlig fast afgift på 10,- kr./m² boligareal fastholdes uforandret, hvorimod årlig afgift på ubeboet kælder på 2,50 kr. fjernes. Alle priser er ekskl. moms.

Grundlastanlægget med 3 x 12 MW halmfyrede kedler i Stubbæk, idriftsættes september 2014 med forventet fuldlastproduktion primo november 2014. Herefter vil den samlede varmeproduktion kunne foregå på henholdsvis det halmfyrede anlæg i Stubbæk samt det flisfyrede anlæg på Egelund, suppleret med de to træpillefyrede kedler på Rådmandsløkke og Stubbæk centraler. Øvrige oliefyrede centraler står fortsat som reserveanlæg ved udfald ol.

Humlehaven central planlægges udflyttet til et område ved Vestvejen i 2016 sammen med den af kommunen planlagte byfornyelse af området. I forbindelse med udflytningen, nedlægges de fueloliefyrede kedelanlæg på Humlehaven og bygningerne sættes til salg.

Skovgård centralen er udmeldt af CO₂ kvoteregisteret og forventes nedlagt i løbet af det næste år.

Andre former for varmeproduktion, såsom industriel overskudsvarme, el-kedler som regulerkraft ved overskud af strøm, varme genindvundet fra spildevand samt solvarme, er alternativer, der indgår i fremtidige overvejelser.

Biaktiviteter

Aabenraa-Rødekro Fjernvarme har ingen biaktiviteter.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabets afslutning indtruffet omstændigheder, der væsentligt influerer på årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aabenraa-Rødekro Fjernvarme A.m.b.a. er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed, idet regnskabsopstillingen er tilpasset under hensyntagen til de ifølge Varmeforsyningsloven gældende bestemmelser samt virksomhedens karakter.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Hvile i sig selv princippet

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning, der indeholder indtægter fra salg af varme indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til brændsler, herunder varmeleverancer, vedligeholdelse af produktionsanlæg, lønninger til produktion samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varmeforsyningen, herunder beregnet varmetab, vedligeholdelse af ledningsnet, alarmanlæg og målere, lønninger til distribution samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Henlæggelser

Henlæggelser til nye anlæg indregnes tidligst fem år før det planlagte idriftsættelsesår. Der henlægges maksimalt 20% pr. år af den budgetterede anlægssum og maksimalt 75% af den samlede anlægssum. Henlæggelser indregnes i resultatdisponeringen.

Årets over- eller underdækning / overførsel til næste år

Årets over- eller underdækning fremkommer ved afvigelser mellem budgetterede omkostninger og deraf budgetteret varmeindtægt og realiserede omkostninger og realiseret varmeindtægt. Årets over- eller underdækning overføres til indregning i det efterfølgende år og indregnes i resultatdisponeringen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af tilslutningsafgifter, anvendte henlæggelser samt akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af tilslutningsafgifter samt anvendte henlæggelser. Der foretages lineære afskrivninger, jf. nedenfor.

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

Lineære afskrivninger:

Grunde og bygninger	30 år
Spidslastcentraler	20 år
Gade- og stikledninger samt transmissionsledninger	6-30 år
Produktionsanlæg Egelund	20 år
Maskinanlæg	15 år
Biler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Kapitalandele

Kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

CO₂ kvoter

Selskabets beholdning af CO₂ kvoter pr. 31. maj 2014 andrager 198.137 stk.

Kvoterne er gratiskvoter fra EU, der skal returneres ved varmeproduktion på fossile brændsler, når der fyres med olie. Beholdningen stammer hovedsageligt fra en stor andel af biomasse produceret varme på Enstedværket og de overskydende kvoter herfra er overdraget fra DONG til selskabet. Værdien indregnes først i forbindelse med eventuelt salg.

Beholdninger

Beholdninger måles til kostpris

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

Note	Regnskab 2013/14 kr.	Budget 2013/14 t.kr. (ej revideret)	Regnskab 2012/13 kr.	Budget 2014/15 t.kr. (ej revideret)
1 Nettoomsætning	128.539.933	141.257	141.050.407	109.879
2 Produktionsomkostninger	-76.556.312	-94.544	-84.181.964	-68.415
Bruttoresultat	51.983.621	46.713	56.868.443	41.464
3 Distributionsomkostninger	-36.455.505	-40.740	-39.780.190	-29.205
4 Administrationsomkostninger	-9.222.197	-8.895	-7.469.597	-10.760
5 Andre driftsindtægter	585.848	525	625.854	525
Resultat før finansielle poster	6.891.767	-2.397	10.244.510	2.024
6 Andre finansielle indtægter	146.880	100	58.297	100
7 Øvrige finansielle omkostninger	-2.113.785	-3.070	-177.403	-3.416
Årets resultat	4.924.862	-5.367	10.125.404	-1.292

**Forslag til
resultatdisponering:**

Overført fra tidligere år	10.367.137	10.367	7.241.733	10.292
Årets resultat	4.924.862	-5.367	10.125.404	-1.292
I alt til disposition	15.291.999	5.000	17.367.137	9.000

**Der foreslås disponeret
således:**

Henlæggelser	5.000.000	5.000	7.000.000	9.000
Overførsel til næste år	10.291.999	0	10.367.137	0
Disponeret i alt	15.291.999	5.000	17.367.137	9.000

Balance 31. maj**Aktiver**

<u>Note</u>	2014 kr.	2013 kr.
Anlægsaktiver		
8 Grunde og bygninger	62.067.119	61.122.002
8 Produktions, forsynings- og fordelingsanlæg	70.598.124	52.737.293
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	623.967	788.125
8 Materielle anlægsaktiver under udførelse	86.517.751	3.516.081
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>219.806.961</u>	<u>118.163.501</u>
Kapitalandele	257.132	248.779
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>257.132</u>	<u>248.779</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>220.064.093</u>	<u>118.412.280</u>
Omsætningsaktiver		
Brændselsolie	3.229.007	2.654.139
Flis	972.373	0
Rør mv.	960.746	1.640.357
Lagerbeholdning i alt	<u>5.162.126</u>	<u>4.294.496</u>
Tilgodehavender fra varmeopgørelser	2.466.533	11.914.103
9 Andre tilgodehavender	8.512.999	1.207.607
Periodeafgrænsningsposter	110.642	134.352
Tilgodehavender i alt	<u>11.090.174</u>	<u>13.256.062</u>
Likvide beholdninger	<u>14.608.551</u>	<u>6.446.561</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>30.860.851</u>	<u>23.997.119</u>
Aktiver i alt	<u>250.924.944</u>	<u>142.409.399</u>

Balance 31. maj**Passiver**

<u>Note</u>	2014 kr.	2013 kr.
Egenkapital		
Medlemmernes indskud	21.350.412	21.350.412
Egenkapital i alt	21.350.412	21.350.412
Gældsforpligtelser		
10 Gæld til realkreditinstitutter	96.879.132	5.126.335
Langfristede gældsforpligtelser i alt	96.879.132	5.126.335
Kortfristet del af langfristet gæld	4.987.072	286.834
Kommunekredit, trækingsret	65.430.659	85.000.000
Leverandørgæld	17.985.159	6.699.321
Henlæggelser	12.000.000	7.000.000
Overdækning til indregning i efterfølgende års priser	10.291.999	10.367.137
Varmeopgørelser, andelshavere	19.606.062	4.780.799
Anden gæld	2.256.966	1.663.793
Periodeafgrænsningsposter	137.483	134.768
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	132.695.400	115.932.652
Gældsforpligtelser i alt	229.574.532	121.058.987
Passiver i alt	250.924.944	142.409.399

11 Eventualposter

Noter

	Regnskab 2013/14 kr.	Budget 2013/14 t.kr. (ej revideret)	Regnskab 2012/13 kr.	Budget 2014/15 t.kr. (ej revideret)
1. Nettoomsætning				
Faste afgifter	21.631.371	21.440	21.241.570	21.269
Abonnement	7.001.297	7.017	6.911.422	5.810
Varmeforbrug	99.907.265	112.800	112.897.415	82.800
	128.539.933	141.257	141.050.407	109.879
2. Produktionsomkostninger				
Brændselsolie	14.985.447	46.500	6.572.948	6.576
Biobrændsel	39.037.224	35.000	17.212.426	45.702
Varmeleverancer fra Enstedværket	20.476.741	19.500	68.726.494	0
Varmeleverancer fra Hjordkær	4.226.597	1.700	2.173.132	0
Varmeleverancer i øvrigt	97.236	45	83.803	40
Beregnet varmetab	-20.142.454	-25.561	-25.502.525	-13.600
CO ₂ kvoter	128.540	140	123.196	130
Vedligeholdelse og renovering	1.649.369	1.715	939.153	2.227
Erhvervs- og produktansvarsforsikring	30.578	35	33.933	40
<i>Fordelte omkostninger:</i>				
El, vand og kemikalier	3.303.294	4.000	2.567.588	4.600
Personaleomkostninger	3.905.255	3.740	3.245.739	5.400
Kørselsomkostninger	98.643	115	106.713	170
Lokaleomkostninger	1.617.540	1.075	937.601	1.850
Administrationsomkostninger	26.465	60	53.450	80
Afskrivninger	7.115.837	6.480	6.908.313	15.200
	76.556.312	94.544	84.181.964	68.415

Noter

	Regnskab 2013/14 kr.	Budget 2013/14 t.kr. (ej revideret)	Regnskab 2012/13 kr.	Budget 2014/15 t.kr. (ej revideret)
3. Distributionsomkostninger				
Beregnet varmetab	20.142.454	25.561	25.502.525	13.600
Vedligeholdelse ledningsnet	7.158.652	5.200	3.444.802	6.600
Vedligeholdelse alarmanlæg	149.519	180	145.137	200
Vedligeholdelse målere	1.468.666	1.500	623.981	1.600
<i>Fordelte omkostninger:</i>				
Personaleomkostninger	4.115.103	4.400	4.186.986	4.600
Kørselsomkostninger	160.648	160	173.790	190
Lokaleomkostninger	38.977	29	22.593	30
Administrationsomkostninger	26.465	60	53.450	75
Afskrivninger	3.195.021	3.650	5.626.926	2.310
	36.455.505	40.740	39.780.190	29.205

Noter

	Regnskab 2013/14 kr.	Budget 2013/14 t.kr. (ej revideret)	Regnskab 2012/13 kr.	Budget 2014/15 t.kr. (ej revideret)
4. Administrationsomkostninger				
Juridisk assistance	147.328	100	126.922	250
Teknisk rådgivning	1.186.385	700	685.018	700
Revisor	93.400	130	100.400	130
Kontingenter	276.563	265	259.869	295
Direktions- og bestyrelsesansvarsforsikring	33.869	40	38.626	45
IT	259.134	300	264.150	340
Fragt og porto	35.530	40	28.582	60
Bankomkostninger	5.145	20	9.696	20
Betalingsservice	247.504	230	214.758	260
Rejser, møder og repræsentation	150.540	130	125.086	150
Generalforsamling	37.326	50	27.997	50
Tab på debitorer/indgået på tidligere afskrevne fordringer	58.344	100	47.825	100
Inkassoomkostninger	13.018	5	200	20
Kontorhold	42.684	50	45.210	80
Annoncer, aviser og tidsskrifter	58.166	35	33.940	60
Energispareaktiviteter	2.066.313	2.000	1.214.011	3.100
<i>Fordelte omkostninger:</i>				
Bestyrelseshonorarer	125.000	155	363.917	230
Bestyrelsesarbejde	105.000	145	0	0
Personaleomkostninger	3.224.013	3.400	2.964.673	3.600
Kørselsomkostninger	45.782	65	66.171	85
Lokaleomkostninger	292.327	170	169.446	300
El og vand	50.304	45	39.100	70
Øvrige administrationsomkostninger	79.395	190	160.350	190
Afskrivninger	589.127	530	483.650	625
	9.222.197	8.895	7.469.597	10.760

Noter

	Regnskab 2013/14 kr.	Budget 2013/14 t.kr. (ej revideret)	Regnskab 2012/13 kr.	Budget 2014/15 t.kr. (ej revideret)
5. Andre driftsindtægter				
Gebyrer, forbrugere	93.858	50	130.000	50
Lejeindtægter	491.590	475	477.879	475
Viderefakturering, arbejds løn	400	0	7.349	0
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	0	0	10.626	0
	585.848	525	625.854	525
6. Andre finansielle indtægter				
Renter, pengeinstitutter mv.	73.344	50	35.100	50
Kontanrabatter	73.536	50	23.197	50
	146.880	100	58.297	100
7. Øvrige finansielle omkostninger				
Renter, pengeinstitutter	0	20	0	20
Renter, Kommunekredit	398.221	1.800	177.403	2.215
Amortisering af kurstab	465.564	0	0	556
Garantiomkostninger	1.250.000	1.250	0	625
	2.113.785	3.070	177.403	3.416

Noter

8. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions, forsynings- og fordelings anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris 1. juni 2013	67.478.270	318.803.676	4.897.440	3.516.081
Tilgang	4.330.848	26.765.637	131.609	83.001.670
Tilslutningsbidrag mv.	0	-2.220.881	0	0
Overført til resultatopgørelsen	0	534.562	0	0
Kostpris 31. maj 2014	71.809.118	343.882.994	5.029.049	86.517.751
Af- og nedskrivninger 1. juni 2013	6.356.268	266.066.383	4.109.315	0
Årets afskrivninger	3.385.731	7.218.487	295.767	0
Af- og nedskrivninger 31. maj 2014	9.741.999	273.284.870	4.405.082	0
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2014	62.067.119	70.598.124	623.967	86.517.751

31/5 2014
kr.

31/5 2013
kr.

9. Andre tilgodehavender

Moms	8.245.259	1.098.426
Øvrige tilgodehavender	267.740	109.181
	8.512.999	1.207.607

Noter

	31/5 2014 kr.	31/5 2013 kr.
10. Gæld til realkreditinstitutter		
Kommunekredit opr. 6,5 mio.	5.126.140	5.413.169
Kommunekredit opr. 105 mio.	96.740.064	0
	101.866.204	5.413.169
Heraf forfalder inden for 1 år	-4.987.072	-286.834
	96.879.132	5.126.335
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	76.584.000	3.918.720

11. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

I forbindelse med den sidste årsafregning fra DONG Energy har DONG Energy opgjort et beløb på 2,8 mio. kr. som godtgørelse for manglende omkostningsdækning i forbindelse med driftsåret 2013/14. Beløbet er ikke indregnet i årsregnskabet idet Aabenraa-Rødekro Fjernvarme A.m.b.a. bestrider gyldigheden heraf i forhold til leveringsaftalen.