



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 2014 - 31. maj 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. september 2015.

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
 Årsregnskab 1. juni 2014 - 31. maj 2015	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2014 - 31. maj 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2014 - 31. maj 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 12. august 2015

Direktion



Peter Sørensen

Bestyrelse



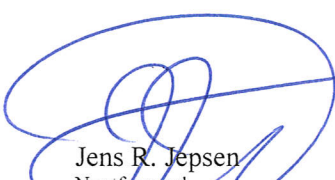
Per Horup
Formand



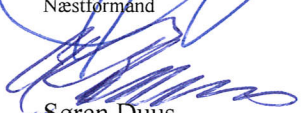
Jimmy Povlsen



Flemming Ulrich



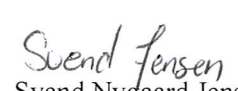
Jens R. Jepsen
Næstformand



Søren Duus



Anders Sørensen



Svend Nygaard Jensen

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 2014 - 31. maj 2015, 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2014 - 31. maj 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forståelsen af revisionen

Selskabet har som sammenligningstal i resultatopgørelsen for regnskabsåret 1. juni 2014 - 31. maj 2015 medtaget de af bestyrelsen godkendte resultatbudgetter for 2014/15 og 2015/16. 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 12. august 2015

Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Egon Dall 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
Jens R. Jepsen, Næstformand
Anders Sørensen
Jimmy Povlsen
Søren Duus
Svend Nygaard Jensen
Flemming Ulrich

Direktion

Peter Sørensen

Revision

Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab,
Nørreport 3, 6200 Aabenraa

Hovedtal

	Enhed	2014/15	2013/14	2012/13
Produktionsoversigt				
Produceret varmemængde m/olie	MWh	476	19.404	10.514
Biovarme produceret på halm, flis og træpiller	MWh	274.849	187.272	88.879
Bio-/kraftvarme leveret fra EV	MWh	0	49.755	209.419
Kraftvarme leveret fra Hjordkær	MWh	0	15.474	10.071
Varmekøb fra industri ol.	MWh	691	739	637
Maksimal belastning	MW	78	82	81
Største døgnproduktion	MWh	1.485	1.776	1.698
Mindste døgnproduktion	MWh	170	244	260
Solgte energienheder	MWh	204.236	203.086	233.551
Omkostninger i kr. pr. produceret MWh				
Brændsel inkl. energiafgifter		166,45	289,10	296,60
El, vand og kemikalier		13,94	12,12	8,04
Vedligeholdelse mv.		35,06	39,94	17,70
Lokaleomkostninger		4,02	7,15	3,54
Personaleomkostninger (ekskl. administration)		30,18	29,42	23,26
Administration		25,58	30,62	21,46
Andre driftsindtægter		-11,00	-2,15	-1,93
Renter mv.		3,43	7,21	0,37
Afskrivning + henlæggelse		96,59	58,32	62,62
Omkostninger i kr. pr. solgt MWh				
Brændsel inkl. energiafgifter		224,95	388,13	405,77
El, vand og kemikalier		18,83	16,27	10,99
Vedligeholdelse mv.		47,39	53,62	24,22
Lokaleomkostninger		5,44	9,60	4,84
Personaleomkostninger (ekskl. administration)		40,78	39,49	31,82
Administration		34,57	41,11	29,36
Andre driftsindtægter		-14,86	-2,88	-2,63
Renter mv.		4,63	9,69	0,51
Afskrivning + henlæggelse		130,53	78,29	85,67
Antal forbrugere				
Antal forbrugssteder pr. 31/5		8.354	8.248	8.204
Antal tilsluttede m ²		2.153.981	2.389.040	2.340.247
Graddage (normalår: 3.037)		2.621	2.479	3.155

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Aabenraa-Rødekro Fjernvarmes hovedaktivitet 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 varmeforsyning.

Virksomhedens aktiviteter

Aabenraa-Rødekro Fjernvarme indkøber energiprodukter, i form af primære brændsler, flis, halm, træpiller, fuel-, bio- og gasolie, der anvendes til fjernvarmeproduktion i egne produktionsanlæg. Fjernvarmen distribueres via eget transmissionssystem direkte til selskabets kunder. Endvidere aftages en mindre del industriel overskudsvarme.

Selskabet etablerer, administrerer og driver nødvendige anlæg til produktion, transmission og distribution af fjernvarme 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.

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

Varmekøb og produktion

Med idriftsætningen af nyt halmfyret anlæg på Lundsbjerg, er opbygningen af de planlagte varmeproducerende enheder, der anvender biomasse og skal forsyne Aabenraa-Rødekro Fjernvarmes område afsluttet. Anlægget på Egelund er overtaget fra leverandøren med to års forsinkelse. Anlægget på Lundsbjerg forventer vi at overtage omkring årets udgang.

Varmen er i året produceret på følgende produkter: Halm 45,4%, træflis 53,3%, træpiller 0,9%, olie 0,2% samt industriel overskudsvarme 0,2%.

Olieforbruget har været mindre end budgetteret, hvilket hovedsageligt begrundes i, at vinteren har været mild i lighed med sidste år.

I november 2014 startede varmeproduktion fra det nyopførte halmfyrede anlæg på Lundsbjerg. Det har, på grund af den forholdsvis milde vinter, været muligt at producere den fornødne varmemængde på henholdsvis det flisfyrede anlæg på Egelund samt det halmfyrede anlæg på Lundsbjerg, suppleret med en mindre mængde fra de to træpillefyrede anlæg på Stegholt samt på Lundsbjerg. De oliefyrede anlæg har udelukkende været i drift ved omlægninger af ledninger ol.

Den 28. december 2014, opstod der en brand på filteranlægget på Stegholt centralen. Branden er dækket af forsikringen og nyt filter er under opførelse. Branden har ikke påvirket produktionen af varme.

Skovgård centralen er taget ud af drift i efteråret 2014, idet den er erstattet af Egelund centralen.

Ledelsesberetning

Der er i årets løb ikke sket yderligere med hensyn til etablering og udvinding af geotermisk varme. Hverken hos os eller hos andre planlagte anlæg i landet. Der arbejdes landsdækkende på at forsikre borer, hvilket til nu, ikke har været muligt.

Distribution

Det samlede antal forbrugere i selskabet er nu oppe på 8.354 pr. 31. maj 2015. En forøgelse på 106 i forhold til året før. Heraf er dog 84 forbrugere konverteret fra at være en fælles forbruger, til at være tilsluttet hver for sig.

Transmissionsledningen mellem de eksisterende ledninger ved Flensborgvej og den nye central i Stubbæk med tilhørende pumpestation, blev afsluttet i juni 2014 og er i drift. Der verserer en sag mellem entreprenør LH Rørbyg (nu Kemp & Lauritzen) og os omkring ekstraregninger på 1,3 mio. kr. Beløb som vi, for størstedelens vedkommende mener, er indeholdt i oprindelig tilbud for projektet.

I et af de sidste områder med gammel betonkanal, Callesensgade, er denne udskiftet. Renovering af Slotsgade og Nybro er i gang sammen med kommunens renovering af spildevand og vand. I de kommende år vil der ske renovering af den indre by i takt med kommunens byfornyelsesplan.

Aabenraa Kommune har godkendt projektforslag for etablering af varmforsyning til Nr. Hostrup.

Økonomi

Årets resultat blev et overskud på 18,3 mio. kr. Efter indregning af overførsel fra sidste år på 10,3 mio. kr. fremkommer et dispositionsbeløb på 28,6 mio. kr. Af dispositionsbeløbet henlægges som budgetteret 9 mio. kr. til diverse projekter, medens det resterende beløb på 19,6 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 det halmfyrede anlæg på Lundsberg og det flisfyrede anlæg på Egelund. Spidslasten er hovedsageligt produceret på de to nye træpillefyrede kedelanlæg på Rådmandsløkken og Stubbæk centraler.

Regeringen opgav i sommeren 2014 at implementere den varslede forsyningssikkerhedsafgift, der ville ramme det biobrændsel, der anvendes i vores anlæg. Der er pt. ikke fremsat forslag til nye lignende afgifter.

I en tidligere nævnt sag med Skat vedrørende stilstandsvarme, er der nu kommet en afgørelse og resultatet, en tilbagebetaling af afgifter på 991 t.kr. samt renter heraf i perioden på 582 t.kr., er indregnet i årsrapporten.

Ligeledes er der, for den i sidste års årsrapport nævnte sag vedrørende betaling for manglende omkostningsdækning på 2,8 mio. kr., indgået forlig med Dong om betaling af 379 t.kr. til fuld og endelig afgørelse af alle udeståender.

Ledelsesberetning

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.

Der er i året etableret et fastforrentet lån hos Kommunekredit på 100 mio. kr. med en årlig rente på 1,49% til etablering af halmfyret anlæg i Stubbæk. Lånet er konverteret fra en byggekredit for anlægget på Lundsbjerg med variabel rente.

Fremtiden

Varmeprisen for året 2015/16 sænkes i forhold til 2014/15 fra 400,- kr./MWh til 360,- kr./MWh. Årlig abonnement sænkes fra 700,- kr. til 600,- kr. Årlig fast afgift på 10,- kr./m² boligareal fastholdes uforandret. Alle priser er ekskl. moms.

Humlehaven central planlægges udflyttet til et område ved Vestvejen i 2016 i forbindelse med den af kommunen planlagte opførelse af Campus område. I forbindelse med udflytningen, nedlægges de fueloliefyrede kedelanlæg på Humlehaven og bygningerne er sat til salg.

Transmissionsledning til Lindbjerg central er under etablering og i løbet af vinteren 2015/16, vil centralen fungere som vekslerstation til forsyning af den nordlige bydel. I dag kan centralen kun forsyne området med olieproduceret varme.

SRO anlægget (styring, regulering og overvågning) for det samlede produktionsanlæg, gennemgår i en periode på de næste ca. 3 år en gennemgribende renovering, der skal sikre den fremtidige drift samt forsyningssikkerhed.

Andre former for varmeproduktion, såsom industriel overskudsvarme, elkedler som regulerkraft ved overskud af strøm, varmegenindvinding fra spildevand samt solvarme, indgår stadig i fremtidige overvejelser men har endnu ikke vist sig at være rentabel i forhold til eksisterende produktionsformer. Dels på grund af afgiftsstrukturen på el, dels på grund af investeringsomkostninger.

Der er fremført fjernvarme til 6 nye byggegrunde på Sejsbjerg i Stubbæk. Et område med 69 parceller samt 32 lav/tæt boliger planlægges byggemodnet på et areal ved Fladhøj i Rødekro i starten af 2016, hvor der ligeledes skal fremføres fjernvarme.

Projektforslag til fjernvarmeforsyning af Nr. Hostrup er godkendt af kommunen og etableres i efteråret 2015.

Der arbejdes fortsat på at lokalisere og renovere gamle rørstrækninger med henblik på at reducere vand- og varmetab.

Ledelsesberetning

I løbet af 2015 til 2016, implementeres et temperaturoptimeringsprogram til styring af optimal fremløbstemperatur i ledningsnettet. Programmet er et led i bestræbelserne på at forbedre ledningstab og er samtidig indkøbt som et led i opnåelse af energibesparelser. Programmet idrives først i Rødekro, derefter i den indre bydel af Aabenraa mm.

Biaktiviteter

Aabenraa-Rødekro Fjernvarme har ingen biaktiviteter.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabs 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 varmforsyningen, 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 salgsmkostninger 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	6-15 år
Køretøjer	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 2015 andrager 153.085 stk.

Kvoterne er gratis kvoter 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 2014/15 kr.	Budget 2014/15 t.kr. (ej revideret)	Regnskab 2013/14 kr.	Budget 2015/16 t.kr. (ej revideret)
1 Nettoomsætning	109.844.173	109.879	128.539.933	100.251
2 Produktionsomkostninger	-60.114.961	-68.415	-76.556.312	-73.198
Bruttoresultat	49.729.212	41.464	51.983.621	27.053
3 Distributionsomkostninger	-25.671.913	-29.205	-36.455.505	-31.080
4 Administrationsomkostninger	-7.840.246	-10.760	-9.222.197	-11.255
5 Andre driftsindtægter	3.035.122	525	585.848	475
Resultat før finansielle poster	19.252.175	2.024	6.891.767	-14.807
6 Andre finansielle indtægter	667.460	100	146.880	50
7 Øvrige finansielle omkostninger	-1.613.724	-3.416	-2.113.785	-3.241
Årets resultat	18.305.911	-1.292	4.924.862	-17.998
Forslag til resultatdisponering:				
Overført fra tidligere år	10.291.999	10.292	10.367.137	19.598
Årets resultat	18.305.911	-1.292	4.924.862	-17.998
I alt til disposition	28.597.910	9.000	15.291.999	1.600
Der foreslås disponeret således:				
Henlæggelser	9.000.000	9.000	5.000.000	1.600
Overførsel til næste år	19.597.910	0	10.291.999	0
Disponeret i alt	28.597.910	9.000	15.291.999	1.600

Balance 31. maj

Aktiver		
<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Anlægsaktiver		
8 Grunde og bygninger	95.966.963	62.067.119
8 Produktions-, forsynings- og fordelings anlæg	155.055.861	70.598.124
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.537.296	623.967
8 Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	86.517.751
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>252.560.120</u>	<u>219.806.961</u>
Kapitalandele	257.132	257.132
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>257.132</u>	<u>257.132</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>252.817.252</u>	<u>220.064.093</u>
Omsætningsaktiver		
Brændselsolie	3.771.050	3.229.007
Flis, halm og træpiller	2.242.890	972.373
Rør mv.	1.077.532	960.746
Lagerbeholdning i alt	<u>7.091.472</u>	<u>5.162.126</u>
Tilgodehavender fra varmeopgørelser	1.820.645	2.466.533
9 Andre tilgodehavender	8.642.697	8.512.999
Periodeafgrænsningsposter	190.207	110.642
Tilgodehavender i alt	<u>10.653.549</u>	<u>11.090.174</u>
Likvide beholdninger	<u>14.057.145</u>	<u>14.608.551</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>31.802.166</u>	<u>30.860.851</u>
Aktiver i alt	<u>284.619.418</u>	<u>250.924.944</u>

Balance 31. maj**Passiver**

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Egenkapital		
Medlemmernes indskud	21.350.412	21.350.412
Egenkapital i alt	21.350.412	21.350.412
Gældsforpligtelser		
10 Gæld til realkreditinstitutter	188.506.764	96.879.132
Langfristede gældsforpligtelser i alt	188.506.764	96.879.132
Kortfristet del af langfristet gæld	8.372.813	4.987.072
Kommunekredit, trækingsret	0	65.430.659
Leverandørgæld	12.830.932	17.985.159
Henlæggelser	9.000.000	12.000.000
Overdækning til indregning i efterfølgende års priser	19.597.910	10.291.999
Varmeopgørelser, andelshavere	15.172.929	19.606.062
Anden gæld	9.670.250	2.256.966
Periodeafgrænsningsposter	117.408	137.483
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	74.762.242	132.695.400
Gældsforpligtelser i alt	263.269.006	229.574.532
Passiver i alt	284.619.418	250.924.944

Noter

	Regnskab 2014/15 kr.	Budget 2014/15 t.kr. (ej revideret)	Regnskab 2013/14 kr.	Budget 2015/16 t.kr. (ej revideret)
1. Nettoomsætning				
Faste afgifter	21.335.052	21.269	21.631.371	21.423
Abonnement	5.828.834	5.810	7.001.297	5.028
Varmeforbrug	82.680.287	82.800	99.907.265	73.800
	109.844.173	109.879	128.539.933	100.251
2. Produktionsomkostninger				
Brændselsolie	-1.533.010	6.576	14.985.447	5.265
Biobrændsel	47.902.945	45.702	39.037.224	51.948
Varmeleverancer fra Enstedværket	-503.220	0	20.476.741	0
Varmeleverancer fra Hjordkær	0	0	4.226.597	0
Varmeleverancer i øvrigt	75.795	40	97.236	0
Beregnet varmetab	-12.454.303	-13.600	-20.142.454	-14.875
CO ₂ kvoter	100.443	130	128.540	90
Vedligeholdelse og renovering	2.527.952	2.227	1.649.369	4.500
Erhvervs- og produktansvarsforsikring	32.826	40	30.578	40
<i>Fordelte omkostninger:</i>				
El, vand og kemikalier	3.846.441	4.600	3.303.294	5.500
Personaleomkostninger	4.293.786	5.400	3.905.255	4.900
Kørselsomkostninger	108.372	170	98.643	150
Lokaleomkostninger	921.360	1.850	1.617.540	1.350
Administrationsomkostninger	32.211	80	26.465	80
Afskrivninger	14.763.363	15.200	7.115.837	14.250
	60.114.961	68.415	76.556.312	73.198

Noter

	Regnskab 2014/15 kr.	Budget 2014/15 t.kr. (ej revideret)	Regnskab 2013/14 kr.	Budget 2015/16 t.kr. (ej revideret)
3. Distributionsomkostninger				
Beregnet varmetab	12.454.303	13.600	20.142.454	14.875
Vedligeholdelse ledningsnet	5.716.026	6.600	7.158.652	7.800
Vedligeholdelse alarmanlæg	159.087	200	149.519	200
Vedligeholdelse målere	806.655	1.600	1.468.666	1.250
<i>Fordelte omkostninger:</i>				
Personaleomkostninger	4.035.932	4.600	4.115.103	4.800
Kørselsomkostninger	176.492	190	160.648	210
Lokaleomkostninger	22.201	30	38.977	35
Administrationsomkostninger	32.211	75	26.465	60
Afskrivninger	2.269.006	2.310	3.195.021	1.850
	25.671.913	29.205	36.455.505	31.080

Noter

	Regnskab 2014/15 kr.	Budget 2014/15 t.kr. (ej revideret)	Regnskab 2013/14 kr.	Budget 2015/16 t.kr. (ej revideret)
4. Administrationsomkostninger				
Juridisk assistance	207.680	250	147.328	600
Teknisk rådgivning	639.759	700	1.186.385	500
Revisor	135.175	130	93.400	130
Kontingenter	316.458	295	276.563	340
Direktions- og bestyrelsesansvarsforsikring	33.869	45	33.869	40
IT	192.833	340	259.134	340
Fragt og porto	20.922	60	35.530	50
Bankomkostninger	6.842	20	5.145	20
Betalingsservice	240.073	260	247.504	260
Rejser, møder og repræsentation	75.165	150	150.540	120
Generalforsamling	27.515	50	37.326	50
Tab på debitorer/indgået på tidligere afskrevne fordringer	60.035	100	58.344	100
Inkassoomkostninger	1.421	20	13.018	30
Kontorhold	27.583	80	42.684	60
Annoncer, aviser og tidsskrifter	90.648	60	58.166	110
Energispareaktiviteter	1.102.417	3.100	2.066.313	3.500
<i>Fordelte omkostninger:</i>				
Bestyrelseshonorarer	230.000	230	125.000	230
Bestyrelsesarbejde	0	0	105.000	0
Personaleomkostninger	3.433.146	3.600	3.224.013	3.600
Kørselsomkostninger	50.340	85	45.782	70
Lokaleomkostninger	166.511	300	292.327	250
El og vand	58.575	70	50.304	70
Øvrige administrationsomkostninger	96.632	190	79.395	150
Afskrivninger	626.647	625	589.127	635
	7.840.246	10.760	9.222.197	11.255

Noter

	Regnskab 2014/15 kr.	Budget 2014/15 t.kr. (ej revideret)	Regnskab 2013/14 kr.	Budget 2015/16 t.kr. (ej revideret)
5. Andre driftsindtægter				
Gebyrer, forbrugere	145.796	50	105.320	50
Lejeindtægter	505.001	475	480.128	425
Viderefakturering, arbejds løn	0	0	400	0
Salg af CO2-kvoter	2.384.325	0	0	0
	3.035.122	525	585.848	475
6. Andre finansielle indtægter				
Renter, pengeinstitutter mv.	49.040	50	73.344	0
Renter, Skat	582.497	0	0	0
Kontantrabatter	35.923	50	73.536	50
	667.460	100	146.880	50
7. Øvrige finansielle omkostninger				
Renter, pengeinstitutter	0	20	0	20
Renter, Kommunekredit	619.954	2.215	398.221	2.667
Amortisering af kurstab	556.270	556	465.564	554
Garantiomkostninger	437.500	625	1.250.000	0
	1.613.724	3.416	2.113.785	3.241

Noter

8. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions-, forsynings- og fordelings anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris 1. juni 2014	71.809.118	343.882.994	5.029.049	86.517.751
Tilgang	41.972.631	105.554.237	1.474.372	0
Anvendte henlæggelser	-3.401.349	-8.598.651	0	0
Afgang	0	0	0	-86.517.751
Tilslutningsbidrag mv.	0	-854.796	0	0
Overført til resultatopgørelsen	0	783.482	0	0
Kostpris 31. maj 2015	110.380.400	440.767.266	6.503.421	0
Af- og nedskrivninger 1. juni 2014	9.741.999	273.284.870	4.405.082	0
Årets afskrivninger	4.671.438	12.426.535	561.043	0
Af- og nedskrivninger 31. maj 2015	14.413.437	285.711.405	4.966.125	0
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2015	95.966.963	155.055.861	1.537.296	0

9. Andre tilgodehavender

Moms	8.572.199	8.245.259
Øvrige tilgodehavender	70.498	267.740
	8.642.697	8.512.999

31/5 2015
kr.

31/5 2014
kr.

Noter

	31/5 2015 kr.	31/5 2014 kr.
10. Gæld til realkreditinstitutter		
Kommunekredit opr. 6,5 mio.	4.833.243	5.126.140
Kommunekredit opr. 105 mio.	92.046.334	96.740.064
Kommunekredit opr. 100 mio.	100.000.000	0
	196.879.577	101.866.204
Heraf forfalder inden for 1 år	-8.372.813	-4.987.072
	188.506.764	96.879.132
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	156.906.623	76.584.000