



HUNDSLUND-OLDRUP KRAFTVARMEVÆRK A.m.b.A.

**ÅRSRAPPORT FOR 2015/16
(22. regnskabsår)**

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 22/9 2016**

dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse for tiden 1/7 2015 - 30/6 2016	9
Balance pr. 30. juni 2016	10-11
Noter til årsrapporten for 2015/16	12-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet Hundslund-Oldrup Kraftvarmeværk A.m.b.A.
Guldagervej 4 C
8350 Hundslund

Bestyrelse Heimo Dalsgaard (formand)
Ole Olesen (næstformand)
Martin Andersen (sekretær)
Karl Anker Jensen (kasserer)
Bjarne Pedersen

Revision christensen & kjær
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rosensgade 4
8300 Odder

Pengeinstitut Nordea Bank Danmark A/S
Banegårdsgade 2
8300 Odder

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Hundslund-Oldrup Kraftvarmeværk A.m.b.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med varmeforsyningsloven og årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hundslund, den 24. august 2016

Bestyrelse:

Heimo Dalsgaard
formand

Ole Olesen
næstformand

Martin Andersen
sekretær

Karl Anker Jensen
kasserer

Bjarne Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**Til andelshaverne i Hundslund-Oldrup Kraftvarmeværk A.m.b.A.****Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Hundslund-Oldrup Kraftvarmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016, 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 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forståelse af revisionen

Årsregnskabet indeholder det af bestyrelsen godkendte resultatbudget for 2016/17. Budget som fremgår af side 9, har 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.

Odder, den 24. august 2016

christensen & kjær

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Henrik R. Christensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive fjernvarmeforsyning i Hundslund og Oldrup, således at andelshaverne forsynes med fjernvarme billigst muligt.

Udviklingen i regnskabsåret

Årets overdækning blev på kr. 691.655 som er indregnet under omsætning, hvor der var budgetteret med underdækning på kr. 500.000. Forskel skyldes hovedsagelig færre udgifter til gas.

Forventninger til fremtiden

Budgettet for 2016/17 er udregnet med udgangspunkt i pris på øre 59 ekskl. moms og på øre 73,75 pr. kwh incl. moms, administrationsbidrag på kr. 1.400 incl. moms samt uændret fast bidrag i øvrigt. Herefter udviser driftsbudgettet for 2016/17 et planlagt resultat på kr. 0.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hundslund-Oldrup Kraftvarmeværk Amba for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændret regnskabspraksis

Regnskabspraksis i forbindelse med opstilling af resultatopgørelsen er ændret fra artsopdelt til funktionsopdelt da det er ledelsens opfattelse at ændringer giver et mere retvisende billede. Sammenligningstal er tilrettet. Ændring påvirker ikke årets overdækning, balancesum eller egenkapital.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivning, nedskrivninger og hensatte forpligtelser.

“Hvile i sig selv” princippet

Værket er underlagt det særlige “hvile i sig selv” princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning opgjort efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal opkræves eller tilbageføres til forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som en forholdsvis omkostning eller indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningsloven er udtryk for et tilgodehavende hos eller en gæld til forbrugerne og indregnes derfor i balancen.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Varmeforsyningslovens regnskabsregler er forskellige fra årsregnskabslovens regnskabsregler på en række områder. Dette betyder, at tidsmæssige forskelle i værdiansættelser efter varmforsyningsloven og årsregnskabsloven udtrykker enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugernes side. Forskellene indregnes i balancen enten som et tilgodehavende hos forbrugerne eller en gæld til forbrugerne.

Finansielle instrumenter

Værket har ved etablering af et langfristet lån indgået en renteswap for at imødegå rentestigninger på lånet. Ændringer i dagsværdien af den indgåede renteswap indregnes i balancen som aktiv eller gæld og i værdien af den tidsmæssige forskel i forbrugerbetaling, idet ændringen af swappens værdi ikke må opkræves hos forbrugerne efter varmforsyningsloven.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter salg af varme og el. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms.

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 tidspunkt for regnskabsårets afslutning.

Øvrige indtægter er medtaget, således at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Omkostninger

Omkostningerne til energiuudgifter, øvrige direkte og indirekte udgifter er periodiserede, således at omkostningerne dækker regnskabsperioden.

Finansielle poster

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

Balancen

Anlægsaktiver

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

Anlægsaktiverne måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke regnskabsmæssigt på grunde. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede levetider:

Bygninger	30 år
Tekniske installationer m.v.	20 år
Ledningsnet	30 år
Målere	10 år
Installationer hos forbrugerne	20 år
Driftsmidler:	
EDB-udstyr	3 år
Maskiner og inventar	5 år

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender er opført til pålydende værdi med fradrag af hensættelser til dækning af mulige tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter indbetalte egenkapitalandele. Årets over- eller underdækning skal efter varmforsyningslovens regler indregnes i prisen over for brugerne og er derfor indregnet i over- og underdækning samt i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelser. Som følge af "hvile i sig selv" princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne låneprovenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til dagsværdi.

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

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1/7 2015 - 30/6 2016

Note	2015/16	Budget (ej revideret)	2014/15
1 Salg af varme, variabel afgift	2.029.114	1.960.000	2.152.057
Salg af varme, fast afgift	1.296.449	1.306.000	1.304.051
1 Salg af el	1.766.417	1.400.000	1.572.044
Gebyrer	6.710	10.000	11.244
Henlæggelser	-500.000	-500.000	0
2 Årets over-/underdækning	-691.655	500.000	-841.376
Nettoomsætning	3.907.035	4.676.000	4.198.020
3 Produktionsomkostninger	-2.865.646	-3.696.000	-3.278.909
Bruttoresultat	1.041.389	980.000	919.111
4 Distributionsomkostninger	-360.168	-350.000	-345.711
Administrationsomkostninger	-391.941	-300.000	-260.710
Driftsresultat	289.280	330.000	312.690
Finansielle indtægter	647	0	1.780
5 Finansielle omkostninger	-289.927	-330.000	-314.470
ÅRETS RESULTAT	0	0	0

Årets overdækning er indregnet under omsætning med 691.655 kr.

BALANCE PR. 30. JUNI 2016

Note		2014/15
	AKTIVER	
6	Anlæg	5.125.287
7	Driftsmidler	0
	Materielle anlægsaktiver	5.125.287
8	Tidsmæssig forskel i forbrugerbetaling	383.659
	Finansiel anlægsaktiv	383.659
	Anlægsaktiver i alt	5.508.946
	Debitorer	282.210
	Tilgodehavende moms	44.110
	Periodeafgrænsningsposter	43.981
	Tilgodehavender	370.301
	Indestående pengeinstitut	2.762.687
	Likvide midler	2.762.687
	Omsætningsaktiver i alt	3.132.988
	AKTIVER I ALT	8.641.934

BALANCE PR. 30. JUNI 2016

Note		2014/15
	PASSIVER	
	Andelskapital	75.200
		<u>75.200</u>
9	Egenkapital	75.200
		<u>75.200</u>
10	Kommunekredit	4.708.902
	Kapitaliseret værdi af renteswap	802.517
		<u>5.511.419</u>
	Langfristede gældsforpligtelser	6.143.877
		<u>6.143.877</u>
10	Kortfristet del af langfristet gæld	594.100
	Kreditorer	367.913
	Tilbagebetaling til andelshavere	215.081
11	Overdækning, afregnes til forbrugerne	1.815.316
	Skyldig moms	0
	Anden gæld	62.905
		<u>3.055.315</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	2.300.875
		<u>2.300.875</u>
	Gældsforpligtelser i alt	8.566.734
		<u>8.566.734</u>
	PASSIVER I ALT	8.641.934
		<u><u>8.641.934</u></u>
		<u><u>8.519.952</u></u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2015/16

Note	2014/15	
1 Salg		
Salget af varme og el er følgende:		
Varme (2.829.600 kwh.)	3.325.563	3.456.108
El (230.934 kwh.)	1.766.417	1.572.044
Der er indregnet et forventet varmesalg på 2.900.000 kwh. i budgettet for 2016/17.		
2 Overdækning		
Årets overdækning	697.358	836.236
Tidsmæssig forskel i forbrugerbetaling	-5.703	5.140
	691.655	841.376
Tidsmæssige forskelle kan specificeres således:		
Regulering hensat til tab på debitorer	6.300	43.500
Afskrivninger i henhold til årsregnskab	-540.792	-543.627
Afskrivninger i henhold til varmeforsyningsloven	528.789	505.267
	-5.703	5.140
3 Produktionsomkostninger		
Produktion		
Køb af energi	1.999.995	2.277.957
Energispareomkostninger	93.085	74.660
Øvrige direkte omkostninger	124.305	142.655
Varmemestervederlag mv.	348.820	367.608
	2.566.205	2.862.880
Reparation og vedligeholdelse		
Reparation og vedligeholdelse, motorer	98.044	96.118
Reparation og vedligeholdelse, målere	1.129	118.002
Reparation og vedligeholdelse, bygning	5.620	3.993
	104.793	218.113
Afskrivninger		
Bygning	48.155	48.155
Tekniske installationer	112.269	104.230
Målere	34.224	34.224
Driftsmidler	0	11.307
	194.648	197.916
	2.865.646	3.278.909

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2015/16

Note		2014/15
4 Distributionsomkostninger		
Afskrivning ledningsnet, jfr. note 6	346.144	345.711
Reparation og vedligeholdelse, ledningsnet	14.024	0
	<hr/>	<hr/>
	360.168	345.711
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
5 Finansielle omkostninger		
Kommunekredit, renter	47.736	67.427
Nordea Bank Danmark, renteafdækning	214.197	216.103
Garantiprovision, kommunen	27.994	30.940
	<hr/>	<hr/>
	289.927	314.470
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2015/16

Note

2014/15

6 Anlæg

	Bygning	Tekniske installa- tioner m.v.	Led- ningsnet
Anskaffelsessum:			
Saldo 1/7 2015	1.603.660	4.182.059	10.371.328
Årets tilgang	0	0	155.700
Tilslutningsafgift/udtrædelsesbidrag	0	-51.246	0
Saldo 30/6 2016	<u>1.603.660</u>	<u>4.130.813</u>	<u>10.527.028</u>
Afskrivninger:			
Saldo 1/7 2015	962.915	2.755.708	6.976.077
Årets afskrivninger	48.155	112.269	346.144
Saldo 30/6 2016	<u>1.011.070</u>	<u>2.867.977</u>	<u>7.322.221</u>
Bogført værdi 30/6 2016	<u>592.590</u>	<u>1.262.836</u>	<u>3.204.807</u>

	Målere	Installation hos forbrugerne	Indeks- regulering
Anskaffelsessum:			
Saldo 1/7 2015	703.658	504.719	257.077
Årets tilgang	0	0	0
Årets nedskrivning	0	0	0
Saldo 30/6 2016	<u>703.658</u>	<u>504.719</u>	<u>257.077</u>
Afskrivninger:			
Saldo 1/7 2015	604.380	504.719	257.077
Årets afskrivninger	34.224	0	0
Saldo 30/6 2016	<u>638.604</u>	<u>504.719</u>	<u>257.077</u>
Bogført værdi 30/6 2016	<u>65.054</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

7 Driftsmidler

Anskaffelsessum:		
Saldo 1/7 2015	193.650	193.650
Årets tilgang	0	0
Saldo 30/6 2016	<u>193.650</u>	<u>193.650</u>
Afskrivninger:		
Saldo 1/7 2015	193.650	182.343
Årets afskrivninger	0	11.307
Saldo 30/6 2016	<u>193.650</u>	<u>193.650</u>
Bogført værdi 30/6 2016	<u>0</u>	<u>0</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2015/16

Note		2014/15
8 Tidsmæssig forskel i forbrugerbetaling		
Værdi 1/7 2015	916.541	1.008.873
Forskel i afskrivninger	12.003	38.360
Forskel i hensat til tab på debitorer	-6.300	-43.500
Forskel i værdi af renteswap	-38.585	-87.192
Henlæggelser i året	-500.000	0
	<u>383.659</u>	<u>916.541</u>

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten. Over-/underdækning er udtryk for årets resultat opgjort efter varmforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis

9 Egenkapital		
Andelskapital 1/7 2015	75.200	75.200
	<u>75.200</u>	<u>75.200</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2015/16

Note		2014/15
10 Kommunekredit		
Kontant restgæld, primo	5.893.775	5.981.339
Optagelse af lån	0	500.000
Periodens afdrag	-590.773	-587.564
Kontant restgæld	5.303.002	5.893.775
Den kontante restgæld specificeres:		
Kommunekredit *), rente 0,31% variabel rente	3.910.310	4.399.100
Kommunekredit, rente 3,43% fast rente	932.577	1.014.378
Kommunekredit, rente 2,42% fast rente	460.115	480.297
	5.303.002	5.893.775
Fordeling:		
Afdrag på gæld i 2016/17	594.100	591.000
Gæld med forfald efter 1 år	4.708.902	5.302.775
	5.303.002	5.893.775
Gæld med forfald inden 5 år	3.005.965	2.988.224
Gæld med forfald efter 5 år	2.297.037	2.905.551
	5.303.002	5.893.775
*) Lånet i Kommunekredit er et variabelt forrentet lån, men renten er sikret ved indgåelse af en renteaftale med Nordea med binding af renten på 4,85% p.a.		
11 Overdækning, afregnes til forbrugere		
1/7 2015	1.117.958	281.722
Årets over-/underdækning	697.358	836.236
	1.815.316	1.117.958