



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

**ÅRSRAPPORT FOR 2013/14  
(20. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den / 2014

dirigent

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse for tiden 1/7 2013 - 30/6 2014	9
Balance pr. 30. juni 2014	10-11
Noter til årsrapporten for 2013/14	12-15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Hundslund-Oldrup Kraftvarmeværk A.m.b.A. Guldagervej 4 C 8350 Hundslund
<b>Bestyrelse</b>	Heimo Dalsgaard (formand) Lars Wahlqvist (næstformand) Martin Andersen (sekretær) Karl Anker Jensen (kasserer) Bjarne Pedersen
<b>Revision</b>	christensen & kjær statsautoriseret revisionsaktieselskab Rosengade 4 8300 Odder
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Bank Danmark A/S Banegårdsgade 2 8300 Odder

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2013/14 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 25. august 2014

### Bestyrelse:

Heimo Dalsgaard  
formand

Lars Wahlqvist  
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 2013 – 30. juni 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 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 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.

Odder, den 25. august 2014

**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. 433.761 som er indregnet under omsætning, hvor der var budgetteret med underdækning på kr. 67.000. Forskel skyldes hovedsagelig færre udgifter til gas og vedligeholdelse.

### Forventninger til fremtiden

Budgettet for 2014/15 er udregnet med udgangspunkt uændret pris på øre 77 ekskl. moms og på 96,25 øre pr. kwh incl. moms, administrationsbidrag på kr. 1.400 incl. moms samt uændret fast bidrag i øvrigt. Herefter udviser driftsbudgettet for 2014/15 et planlagt overskud på kr. 274.000.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hundslund-Oldrup Kraftvarmeværk Amba for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### 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 REGSKABSPRAKSIS

### 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 energiudgifter, 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 REGSKABSPRAKSIS

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Egenkapital

Egenkapitalen omfatter indbetalte egenkapitalandele. Årets over- eller underdækning skal efter varmemforsyningslovens 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 nominal værdi.

**RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1/7 2013 - 30/6 2014**

Note	2013/14	Budget	2012/13
1 Salg af varme, variabel afgift	2.114.450	2.387.000	2.101.578
Salg af varme, fast afgift	1.311.488	1.305.000	1.307.597
1 Salg af el	1.611.248	1.452.000	1.476.695
Gebyrer	11.628	10.000	2.268
2 Årets over-/underdækning	-443.762	67.000	283.119
<b>Nettoomsætning</b>	<b>4.605.052</b>	<b>5.221.000</b>	<b>5.171.257</b>
Køb af energi	2.742.109	3.175.000	3.326.780
Energispareomkostninger	22.000	36.000	0
Øvrige direkte omkostninger	162.311	180.000	137.547
Varmemestervederlag mv.	354.664	340.000	366.606
3 Reparation og vedligeholdelse	181.613	370.000	133.844
<b>Direkte omkostninger</b>	<b>3.462.697</b>	<b>4.101.000</b>	<b>3.964.777</b>
<b>Dækningsbidrag</b>	<b>1.142.355</b>	<b>1.120.000</b>	<b>1.206.480</b>
Administrationsomkostninger	268.632	250.000	289.473
Tab på tilgodehavender	17.092	0	36.360
4 Afskrivninger	559.707	560.000	560.680
<b>Driftsresultat</b>	<b>296.924</b>	<b>310.000</b>	<b>319.967</b>
Finansielle indtægter	1.474	0	0
5 Finansielle omkostninger	298.398	-310.000	-319.967
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Årets overdækning er indregnet under omsætning med 433.762 kr.

**BALANCE PR. 30. JUNI 2014**

Note		2012/13
	<b>AKTIVER</b>	
6	Anlæg	5.567.362      6.118.347
7	Driftsmidler	11.307      20.029
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>5.578.669      6.138.376</b>
8	Tidsmæssig forskel i forbrugerbetaling	1.008.873      980.582
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>1.008.873      980.582</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.587.542      7.118.958</b>
	Debitorer	269.406      418.067
11	Underdækning hos forbrugere	0      191.901
	Periodeafgrænsningsposter	59.376      54.038
	Tilgodehavende merværdiafgift	0      70.862
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>328.782      734.868</b>
	Indestående pengeinstitut	1.028.430      208.611
	<b>Likvide midler</b>	<b>1.028.430      208.611</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.357.212      943.479</b>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>7.944.754      8.062.437</b>

**BALANCE PR. 30. JUNI 2014**

Note		2012/13
<b>PASSIVER</b>		
	Andelskapital	75.200
		<u>75.200</u>
9	<b>Egenkapital</b>	<b>75.200</b>
		<u>75.200</u>
10	Kommunekredit	5.411.339
	Kapitaliseret værdi af renteswap	928.294
		<u>6.339.633</u>
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>6.339.633</b>
		<u>6.910.427</u>
10	Kortfristet del af langfristet gæld	570.000
	Kreditorer	219.929
	Tilbagebetaling til andelshavere	353.376
11	Overdækning, afregnes til forbrugerne	281.722
	Skyldig merværdiafgift	46.550
	Anden gæld	58.344
		<u>1.529.921</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>1.529.921</b>
		<u>1.076.810</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>7.869.554</b>
		<u>7.869.554</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>7.944.754</b>
		<u><u>7.944.754</u></u>
		<u><u>8.062.437</u></u>

## NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2013/14

Note		2012/13
<b>1 Salg</b>		
Salget af varme og el er følgende:		
Varme (2.711.235 kwh.)	<b>3.425.938</b>	<b>3.424.847</b>
El (1.000.735 kwh.)	<b>1.611.248</b>	<b>1.476.695</b>
Der var indregnet et forventet varmesalg på 3.100.000 kwh. i budgettet for 2013/14.		
<b>2 Over-/underdækning</b>		
Årets over-/underdækning	473.623	-255.425
Tidsmæssig forskel i forbrugerbetaling	-29.861	-27.694
	<b>443.762</b>	<b>-283.119</b>
Tidsmæssige forskelle kan specificeres således:		
Regulering hensat til tab på debitorer	-25.100	-40.000
Afskrivninger i henhold til årsregnskab	-559.707	-560.680
Afskrivninger i henhold til varmeforsyningsloven	554.946	572.986
	<b>-29.861</b>	<b>-27.694</b>
<b>3 Reparation og vedligeholdelse</b>		
Reparation og vedligeholdelse, motorer	98.220	95.095
Reparation og vedligeholdelse, målere	2.243	7.425
Reparation og vedligeholdelse, ledningsnet	76.801	25.509
Reparation og vedligeholdelse, bygning	4.349	5.815
	<b>181.613</b>	<b>133.844</b>
<b>4 Afskrivninger</b>		
Anlæg, jfr. note 6	550.985	551.978
Avance	0	-2.659
Driftsmidler, jfr. note 7	8.722	11.361
	<b>559.707</b>	<b>560.680</b>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Kommunekredit, renter	59.601	71.316
Nordea Bank Danmark, renteafdækning	238.797	248.300
Leverandører, renter	0	351
	<b>298.398</b>	<b>319.967</b>

## NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2013/14

Note

2012/13

## 6 Anlæg

	Bygning	Tekniske installa- tioner m.v.	Led- ningsnet
Anskaffelsessum:			
Saldo 1/7 2013	1.603.660	3.655.476	10.371.328
Årets tilgang	0	0	
Tilslutningsafgift/udtrædelsesbidrag	0	0	0
Saldo 30/6 2014	<u>1.603.660</u>	<u>3.655.476</u>	<u>10.371.328</u>
Afskrivninger:			
Saldo 1/7 2013	866.605	2.560.413	6.284.655
Afskrivninger tilbageført vedrørende udtrædelsesbidrag			
Årets afskrivninger	48.155	91.065	345.711
Saldo 30/6 2014	<u>914.760</u>	<u>2.651.478</u>	<u>6.630.366</u>
<b>Bogført værdi 30/6 2014</b>	<b><u>688.900</u></b>	<b><u>1.003.998</u></b>	<b><u>3.740.962</u></b>

	Målere	Installation hos forbrugerne	Indeks- regulering
Anskaffelsessum:			
Saldo 1/7 2013	703.658	504.719	257.077
Årets tilgang	0	0	0
Årets nedskrivning	0	0	0
Saldo 30/6 2014	<u>703.658</u>	<u>504.719</u>	<u>257.077</u>
Afskrivninger:			
Saldo 1/7 2013	504.102	504.719	257.077
Årets afskrivninger	66.054	0	0
Saldo 30/6 2014	<u>570.156</u>	<u>504.719</u>	<u>257.077</u>
<b>Bogført værdi 30/6 2014</b>	<b><u>133.502</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## 7 Driftsmidler

Anskaffelsessum:			
Saldo 1/7 2013		193.650	193.650
Årets tilgang		0	0
Saldo 30/6 2014		<u>193.650</u>	<u>193.650</u>
Afskrivninger:			
Saldo 1/7 2013		173.621	162.260
Årets afskrivninger		8.722	11.361
Saldo 30/6 2014		<u>182.343</u>	<u>173.621</u>
<b>Bogført værdi 30/6 2014</b>		<b><u>11.307</u></b>	<b><u>20.029</u></b>

**NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2013/14**

Note	<b>2012/13</b>	
<b>8 Tidsmæssig forskel i forbrugerbetaling</b>		
Værdi 1/7 2013	980.582	1.164.341
Forskel i afskrivninger	4.761	-12.306
Forskel i hensat til tab på debitorer	25.100	40.000
Forskel i værdi af renteswap	-1.570	-211.453
	<u>1.008.873</u>	<u>980.582</u>
	<u><u>1.008.873</u></u>	<u><u>980.582</u></u>
<p>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</p>		
<b>9 Egenkapital</b>		
Andelskapital 1/7 2013	75.200	75.200
	<u>75.200</u>	<u>75.200</u>
	<u><u>75.200</u></u>	<u><u>75.200</u></u>

## NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2013/14

Note		2012/13
<b>10 Kommunekredit</b>		
Kontant restgæld, primo	6.546.563	7.109.238
Periodens afdrag	565.224	562.675
<b>Kontant restgæld</b>	<b>5.981.339</b>	<b>6.546.563</b>
Den kontante restgæld specificeres:		
Kommunekredit *), rente 0,3% variabel rente	4.887.890	5.376.680
Kommunekredit, rente 3,43% fast rente	1.093.449	1.169.883
	<b>5.981.339</b>	<b>6.546.563</b>
Fordeling:		
Afdrag på gæld i 2014/15	570.000	566.000
Gæld med forfald efter 1 år	5.411.339	5.980.563
	<b>5.981.339</b>	<b>6.546.563</b>
Gæld med forfald inden 5 år	3.144.031	2.874.000
Gæld med forfald efter 5 år	2.837.308	3.672.563
	<b>5.981.339</b>	<b>6.546.563</b>
*) 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.		
<b>11 Overdækning, afregnes til forbrugere</b>		
1/7 2013	-191.901	63.524
Årets over-/underdækning	473.623	-255.425
	<b>281.722</b>	<b>-191.901</b>