



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

**ÅRSRAPPORT FOR 2014/15
(21. regnskabsår)**

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 24. september 2015**

dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse for tiden 1/7 2014 - 30/6 2015	9
Balance pr. 30. juni 2015	10-11
Noter til årsrapporten for 2014/15	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 2014/15 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 19. august 2015

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 2014 – 30. juni 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 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forståelse af revisionen

Årsregnskabet indeholder det af bestyrelsen godkendte resultatbudget for 2015/16. 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 19. august 2015

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. 841.376 som er indregnet under omsætning, hvor der var budgetteret med underdækning på kr. 274.000. Forskel skyldes hovedsagelig færre udgifter til gas og vedligeholdelse.

Forventninger til fremtiden

Budgettet for 2015/16 er udregnet med udgangspunkt i pris på øre 70 ekskl. moms og på øre 87,5 pr. kwh incl. moms, administrationsbidrag på kr. 1.400 incl. moms samt uændret fast bidrag i øvrigt. Herefter udviser driftsbudgettet for 2015/16 et planlagt resultat på kr. 0.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hundslund-Oldrup Kraftvarmeværk Amba for 2014/15 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 forbrugerbetalinger

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 forbrugerbetalinger, 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 energiugifter, 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 varmeforsyningslovens 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 gældsmetode 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 2014 - 30/6 2015

Note	2014/15	Budget (ej revideret)	2013/14
1 Salg af varme, variabel afgift	2.152.057	2.349.000	2.114.450
Salg af varme, fast afgift	1.304.051	1.306.000	1.311.488
1 Salg af el	1.572.044	1.400.000	1.611.248
Gebyrer	11.244	10.000	11.628
2 Årets overdækning	-841.376	-274.000	-443.762
Nettoomsætning	4.198.020	4.791.000	4.605.052
Køb af energi	-2.277.957	-2.800.000	-2.742.109
Energispareomkostninger	-74.660	-36.000	-22.000
Øvrige direkte omkostninger	-142.655	-200.000	-162.311
Varmemestervederlag mv.	-367.608	-360.000	-354.664
3 Reparation og vedligeholdelse	-218.113	-200.000	-181.613
Direkte omkostninger	-3.080.993	-3.596.000	-3.462.697
Dækningsbidrag	1.117.027	1.195.000	1.142.355
Administrationsomkostninger	-277.116	-255.000	-268.632
Tab på tilgodehavender	16.406	-10.000	-17.092
4 Afskrivninger	-543.627	-600.000	-559.707
Driftsresultat	312.690	330.000	296.924
Finansielle indtægter	1.780	0	1.474
5 Finansielle omkostninger	-314.470	-330.000	-298.398
ÅRETS RESULTAT	0	0	0

Årets overdækning er indregnet under omsætning med 841.376 kr.

BALANCE PR. 30. JUNI 2015

Note		2013/14
	AKTIVER	
6	Anlæg	5.561.625
7	Driftsmidler	0
	Materielle anlægsaktiver	5.561.625
8	Tidsmæssig forskel i forbrugerbetaling	916.541
	Finansielle anlægsaktiver	916.541
	Anlægsaktiver i alt	6.478.166
	Debitorer	260.123
	Periodeafgrænsningsposter	16.129
	Tilgodehavender	276.252
	Indestående pengeinstitut	1.765.534
	Likvide midler	1.765.534
	Omsætningsaktiver i alt	2.041.786
	AKTIVER I ALT	8.519.952

BALANCE PR. 30. JUNI 2015

Note		2013/14
	PASSIVER	
	Andelskapital	75.200
		<u>75.200</u>
9	Egenkapital	75.200
		<u>75.200</u>
10	Kommunekredit	5.302.775
	Kapitaliseret værdi af renteswap	841.102
		<u>5.302.775</u>
	Langfristede gældsforpligtelser	6.143.877
		<u>6.143.877</u>
10	Kortfristet del af langfristet gæld	591.000
	Kreditorer	170.427
	Tilbagebetaling til andelshavere	298.869
11	Overdækning, afregnes til forbrugerne	1.117.958
	Skyldig merværdiafgift	59.003
	Anden gæld	63.618
		<u>2.300.875</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	2.300.875
		<u>2.300.875</u>
	Gældsforpligtelser i alt	8.444.752
		<u>8.444.752</u>
	PASSIVER I ALT	8.519.952
		<u><u>8.519.952</u></u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2014/15

Note	2013/14	
1 Salg		
Salget af varme og el er følgende:		
Varme (2.762.159 kwh.)	<u>3.456.108</u>	<u>3.425.938</u>
El (404.048 kwh.)	<u>1.572.044</u>	<u>1.611.248</u>
Der var indregnet et forventet varmesalg på 3.050.000 kwh. i budgettet for 2014/15.		
2 Overdækning		
Årets overdækning	836.236	473.623
Tidsmæssig forskel i forbrugerbetaling	5.140	-29.861
	<u>841.376</u>	<u>443.762</u>
Tidsmæssige forskelle kan specificeres således:		
Regulering hensat til tab på debitorer	43.500	-25.100
Afskrivninger i henhold til årsregnskab	-543.627	-559.707
Afskrivninger i henhold til varmeforsyningsloven	505.267	554.946
	<u>5.140</u>	<u>-29.861</u>
3 Reparation og vedligeholdelse		
Reparation og vedligeholdelse, motorer	96.118	98.220
Reparation og vedligeholdelse, målere	118.002	2.243
Reparation og vedligeholdelse, ledningsnet	0	76.801
Reparation og vedligeholdelse, bygning	3.993	4.349
	<u>218.113</u>	<u>181.613</u>
4 Afskrivninger		
Anlæg, jfr. note 6	532.320	550.985
Driftsmidler, jfr. note 7	11.307	8.722
	<u>543.627</u>	<u>559.707</u>
5 Finansielle omkostninger		
Kommunekredit, renter	67.427	59.601
Nordea Bank Danmark, renteaftækning	216.103	238.797
Garantiprovision, kommunen	30.940	0
	<u>314.470</u>	<u>298.398</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2014/15

Note

2013/14

6 Anlæg

	Bygning	Tekniske installa- tioner m.v.	Led- ningsnet
Anskaffelsessum:			
Saldo 1/7 2014	1.603.660	3.655.476	10.371.328
Årets tilgang	0	526.583	0
Tilslutningsafgift/udtrædelsesbidrag	0	0	0
Saldo 30/6 2015	<u>1.603.660</u>	<u>4.182.059</u>	<u>10.371.328</u>
Afskrivninger:			
Saldo 1/7 2014	914.760	2.651.478	6.630.366
Afskrivninger tilbageført vedrørende udtrædelsesbidrag	0	0	0
Årets afskrivninger	48.155	104.230	345.711
Saldo 30/6 2015	<u>962.915</u>	<u>2.755.708</u>	<u>6.976.077</u>
Bogført værdi 30/6 2015	<u>640.745</u>	<u>1.426.351</u>	<u>3.395.251</u>

	Målere	Installation hos forbrugerne	Indeks- regulering
Anskaffelsessum:			
Saldo 1/7 2014	703.658	504.719	257.077
Årets tilgang	0	0	0
Årets nedskrivning	0	0	0
Saldo 30/6 2015	<u>703.658</u>	<u>504.719</u>	<u>257.077</u>
Afskrivninger:			
Saldo 1/7 2014	570.156	504.719	257.077
Årets afskrivninger	34.224	0	0
Saldo 30/6 2015	<u>604.380</u>	<u>504.719</u>	<u>257.077</u>
Bogført værdi 30/6 2015	<u>99.278</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

7 Driftsmidler

Anskaffelsessum:			
Saldo 1/7 2014		193.650	193.650
Årets tilgang		0	0
Saldo 30/6 2015		<u>193.650</u>	<u>193.650</u>
Afskrivninger:			
Saldo 1/7 2014		182.343	173.621
Årets afskrivninger		11.307	8.722
Saldo 30/6 2015		<u>193.650</u>	<u>182.343</u>
Bogført værdi 30/6 2015		<u>0</u>	<u>11.307</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2014/15

Note		2013/14
8 Tidsmæssig forskel i forbrugerbetaling		
Værdi 1/7 2014	1.008.873	980.582
Forskel i afskrivninger	38.360	4.761
Forskel i hensat til tab på debitorer	-43.500	25.100
Forskel i værdi af renteswap	-87.192	-1.570
	<u>916.541</u>	<u>1.008.873</u>
	<u>916.541</u>	<u>1.008.873</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 varmeforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis</p>		
9 Egenkapital		
Andelskapital 1/7 2014	75.200	75.200
	<u>75.200</u>	<u>75.200</u>
	<u>75.200</u>	<u>75.200</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2014/15

Note		2013/14
10 Kommunekredit		
Kontant restgæld, primo	5.981.339	6.546.563
Optagelse af lån	500.000	0
Periodens afdrag	-587.564	-565.224
Kontant restgæld	5.893.775	5.981.339
Den kontante restgæld specificeres:		
Kommunekredit *), rente 0,31% variabel rente	4.399.100	4.887.890
Kommunekredit, rente 3,43% fast rente	1.014.378	1.093.449
Kommunekredit, rente 2,42% fast rente	480.297	0
	5.893.775	5.981.339
Fordeling:		
Afdrag på gæld i 2015/16	591.000	570.000
Gæld med forfald efter 1 år	5.302.775	5.411.339
	5.893.775	5.981.339
Gæld med forfald inden 5 år	2.988.224	3.144.031
Gæld med forfald efter 5 år	2.905.551	2.837.308
	5.893.775	5.981.339
*) 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 2014	281.722	-191.901
Årets over-/underdækning	836.236	473.623
	1.117.958	281.722