



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

ÅRSRAPPORT FOR 2012/13

(19. regnskabsår)

*Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 24/9 2013*

dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-7
Resultatopgørelse for tiden 1/7 2012 - 30/6 2013	8
Balance pr. 30. juni 2013	9-10
Noter til årsrapporten for 2012/13	11-14

SELSKABSOPLYSNINGER

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

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

Revision christensen & kjær
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rosengade 4
8300 Odder

Pengeinstitut Nordea Bank Danmark A/S
Banegårdsgade 2
8300 Odder

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012/13 for Hundslund-Oldrup Kraftvarmeværk A.m.b.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med varmforsyningsloven 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 11/9 2013

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 2012 – 30. juni 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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 11/9 2013

christensen & kjær

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Per Kjær Andersen
statsautoriseret revisor

Henrik R. Chsistensen
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 underdækning blev på 283.119 som er indregnet under omsætning, hvor der var budgetteret med underdækning på kr. -138.000. Forskel skyldes hovedsagelig større udgifter til gas samt besparelser på øvrige direkte omkostninger samt vedligeholdelse.

Forventninger til fremtiden

Budgettet for 2013/14 er udregnet med udgangspunkt i en stigning på øre 10 ekskl. moms, hvorefter prisen udgør 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 2013/14 et planlagt underskud på kr. 67.000.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hundslund-Oldrup Kraftvarmeværk Amba for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Ændring i værdi af valutaswap reguleres direkte på aktivet, Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger. Sidste år blev renteswappens værdiregulering udgiftsført over resultatopgørelsen. Sammenligningstillene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis, således at reguleringen i resultatopgørelsen sidste år er bogført over aktivets værdi.
- Årets over-/underdækning medtages i omsætningen, hvor den tidligere blev medtaget i resultatdisponering. Sammenligningstillene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis.

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 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 fra drag af salgskostninger 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.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte a'contoskatter.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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 2012 - 30/6 2013

Note		Budget	2011/12
1	Salg af varme, variabel afgift	2.101.578	1.876.000
	Salg af varme, fast afgift	1.307.597	1.306.000
1	Salg af el	1.476.695	1.660.000
	Driftstabsersatning	0	0
	Gebyrer	2.268	15.000
2	Årets over-/underdækning	<u>283.119</u>	<u>138.000</u>
	Nettoomsætning	<u>5.171.257</u>	<u>4.995.000</u>
	Køb af energi	3.326.780	2.869.000
	Energispareomkostninger	0	36.000
	Øvrige direkte omkostninger	137.547	200.000
	Varmemestervederlag mv.	366.606	320.000
3	Reparation og vedligeholdelse	<u>133.844</u>	<u>370.000</u>
	Direkte omkostninger	<u>3.964.777</u>	<u>3.795.000</u>
	Dækningsbidrag	1.206.480	1.200.000
	Administrationsomkostninger	289.473	260.000
	Tab på tilgodehavender	36.360	0
4	Afskrivninger	<u>560.680</u>	<u>560.000</u>
	Driftsresultat	319.967	380.000
	Finansielle indtægter	0	0
5	Finansielle omkostninger	<u>-319.967</u>	<u>-380.000</u>
	Resultat før skat	0	0
	Årets selskabsskat	<u>0</u>	<u>0</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u>0</u>	<u>0</u>

Årets underdækning er indregnet under omsætning med 283.119 kr.

BALANCE PR. 30. JUNI 2013

Note		2011/12
AKTIVER		
6	Anlæg	6.118.347
7	Driftsmidler	<u>20.029</u>
	Materielle anlægsaktiver	<u>6.138.376</u>
8	Tidsmæssig forskel i forbrugerbetaling	<u>980.582</u>
	Finansielle anlægsaktiver	<u>980.582</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>7.118.958</u>
	Debitorer	418.067
11	Underdækning hos forbrugere	191.901
	Periodeafgrænsningsposter	54.038
9	Tilgodehavende merværdiafgift	<u>70.862</u>
	Tilgodehavender	<u>734.868</u>
	Indestående pengeinstitut	<u>208.611</u>
	Likvide midler	<u>208.611</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>943.479</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>8.062.437</u></u>
		<u><u>9.299.694</u></u>

BALANCE PR. 30. JUNI 2013

Note		2011/12
PASSIVER		
	Andelskapital	<u>75.200</u>
9	Egenkapital	<u>75.200</u>
10	Kommunekredit	5.980.563
	Kapitaliseret værdi af renteswap	<u>929.864</u>
	Langfristede gældsforpligtelser	<u>6.910.427</u>
10	Kortfristet del af langfristet gæld	566.000
	Kreditorer	327.087
	Tilbagebetaling til andelshavere	121.815
11	Overdækning, afregnes til forbrugerne	0
	Anden gæld	<u>61.908</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>1.076.810</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>7.987.237</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>8.062.437</u></u>
		<u><u>9.224.494</u></u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2012/13

Note			2011/12
1 Salg			
Salget af varme og el er følgende:			
Varme (kwh. 3.153.111)		<u>3.424.847</u>	<u>3.211.326</u>
El (kwh. 1.793.666)		<u>1.476.695</u>	<u>1.729.736</u>
Der var indregnet et forventet varmesalg på 2.800.000 kwh. i budgettet for 2012/13 .			
		Budget	
2 Over-/underdækning			
Årets underdækning	-255.425	-138.000	-9.669
Tidsmæssig forskel i forbrugerbetaling	<u>-27.694</u>	<u>0</u>	<u>-23.024</u>
	<u>-283.119</u>	<u>-138.000</u>	<u>- 32.693</u>
Tidsmæssige forskelle kan specificeres således:			
Hensat til tab på debitorer	-40.000	0	0
Afskrivninger i henhold til årsregnskab	-560.680	-560.000	-593.217
Afskrivninger i henhold til varmeforsyningsloven	<u>572.986</u>	<u>560.000</u>	<u>570.193</u>
	<u>-27.694</u>	<u>0</u>	<u>-23.024</u>
3 Reparation og vedligeholdelse			
Reparation og vedligeholdelse, motorer		95.095	165.999
Reparation og vedligeholdelse, målere		7.425	64.199
Reparation og vedligeholdelse, ledningsnet		25.509	29.548
Reparation og vedligeholdelse, bygning		<u>5.815</u>	<u>5.644</u>
		<u>133.844</u>	<u>265.390</u>
4 Afskrivninger			
Anlæg, jfr. note 6		551.978	561.341
Avance		-2.659	0
Driftsmidler, jfr. note 7		<u>11.361</u>	<u>31.876</u>
		<u>560.680</u>	<u>593.217</u>
5 Finansielle omkostninger			
Kommunekredit, renter		71.316	144.404
Nordea Bank Danmark, renteaftdækning		248.300	214.064
Leverandører, renter		<u>351</u>	<u>593</u>
		<u>319.967</u>	<u>359.061</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2012/13

Note				2011/12
6 Anlæg		Tekniske installa- tioner m.v.	Led- ningsnet	
	Bygning			
Anskaffelsessum:				
Saldo 1/7 2012	1.603.660	3.655.476	10.300.022	
Årets tilgang	0	0	0	
Tilslutningsafgift/udtrædelsesbidrag	0	0	71.306	
Saldo 30/6 2013	<u>1.603.660</u>	<u>3.655.476</u>	<u>10.371.328</u>	
Afskrivninger:				
Saldo 1/7 2012	818.450	2.469.348	5.935.443	
Afskrivninger tilbageført vedrørende udtrædelsesbidrag	0	0	3.501	
Årets afskrivninger	48.155	91.065	345.711	
Saldo 30/6 2013	<u>866.605</u>	<u>2.560.413</u>	<u>6.284.655</u>	
Bogført værdi 30/6 2013	<u>737.055</u>	<u>1.095.063</u>	<u>4.086.673</u>	
	Målere	Installati- on hos for- brugerne	Indeks- regulering	
Anskaffelsessum:				
Saldo 1/7 2012	703.658	504.719	257.077	
Årets tilgang	0	0	0	
Årets nedskrivning	0	0	0	
Saldo 30/6 2013	<u>703.658</u>	<u>504.719</u>	<u>257.077</u>	
Afskrivninger:				
Saldo 1/7 2012	437.048	504.719	257.077	
Årets afskrivninger	67.054	0	0	
Saldo 30/6 2013	<u>504.102</u>	<u>504.719</u>	<u>257.077</u>	
Bogført værdi 30/6 2013	<u>199.556</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
7 Driftsmidler				
Anskaffelsessum:				
Saldo 1/7 2012			193.650	150.250
Årets tilgang			0	43.400
Saldo 30/6 2013			<u>193.650</u>	<u>193.650</u>
Afskrivninger:				
Saldo 1/7 2012			162.260	130.384
Årets afskrivninger			11.361	31.876
Saldo 30/6 2013			<u>173.621</u>	<u>162.260</u>
Bogført værdi 30/6 2013			<u>20.029</u>	<u>31.390</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2012/13

Note		2011/12
8 Tidsmæssig forskel i forbrugerbetaling		
Værdi 1/7 2012	1.164.341	586.491
Forskel i afskrivninger	-12.306	23.024
Forskel i hensat til tab på debitorer	40.000	0
Forskel i værdi af renteswap	-211.453	554.826
	<u>980.582</u>	<u>1.164.341</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 2012	<u>75.200</u>	<u>75.200</u>
	<u>75.200</u>	<u>75.200</u>

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN FOR 2012/13

Note		2011/12
10 Kommunekredit		
Kontant restgæld, primo	7.109.238	7.669.448
Periodens afdrag	<u>562.675</u>	<u>560.210</u>
Kontant restgæld	<u>6.546.563</u>	<u>7.109.238</u>
Den kontante restgæld specificeres:		
Kommunekredit *), rente 0,3% variabel rente	5.376.680	5.865.470
Kommunekredit, rente 3,43% fast rente	<u>1.169.883</u>	<u>1.243.768</u>
	<u>6.546.563</u>	<u>7.109.238</u>
Fordeling:		
Afdrag på gæld i 2013/14	566.000	564.000
Gæld med forfald efter 1 år	<u>5.980.563</u>	<u>6.545.238</u>
	<u>6.546.563</u>	<u>7.109.238</u>
Gæld med forfald inden 5 år	2.874.000	2.824.000
Gæld med forfald efter 5 år	<u>3.672.563</u>	<u>4.285.238</u>
	<u>6.546.563</u>	<u>7.109.238</u>
*) 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 2012	63.524	73.193
Årets underdækning	<u>-255.425</u>	<u>- 9.669</u>
	<u>-191.901</u>	<u>63.524</u>