

# Greve Fjernvarme A.m.b.a.

Over Bølgen 4, 2670 Greve

CVR-nr. 33 91 27 73



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 26 / 5 2016

Dirigent:



.....

**EY**

Building a better  
working world

## Indhold

<b>Ledespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>4</b>
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	<b>8</b>
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Greve Fjernvarme A.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Greve, den 11. april 2016  
Driftschef:

  
Hans Stokholm

Bestyrelse:

  
Per Larsen  
formand  
Anders Engell  
næstformand  
Thorkild S. Olsen  
Uffe Petersen  
Preben Husted  
Sophus Vørsing  
Finn Bøge Larsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Greve Fjernvarme A.m.b.a.

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Greve Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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.


### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Aarhus, den 11. april 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Søren Peter Nielsen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Greve Fjernvarme A.m.b.a.
Adresse, postnr. by	Over Bølgen 4 2670 Greve
CVR-nr.	33 91 27 73
Stiftet	1. januar 2012
Hjemstedskommune	Greve
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	<a href="http://www.grevefjernvarme.dk">www.grevefjernvarme.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:admin@grevefjernvarme.dk">admin@grevefjernvarme.dk</a>
Telefon	35 29 41 35
Bestyrelse	Per Larsen, formand Anders Engell, næstformand Thorkild S. Olsen Uffe Petersen Preben Husted Sophus Vørsing Finn Bøge Larsen
Driftschef	Hans Stokholm
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 8000 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Greve Fjernvarmes hovedaktiviteter er at købe og distribuere fjernvarme i Greve Kommune.

#### Medarbejdere og organisation

Den 1. januar 2016 består organisationen af driftschef Hans Stokholm, driftsleder Kim Jørgensen, teknisk-administrativ assistent Thomas Hansen, og administrations- og regnskabsmedarbejder Tania Vin-gum.

#### Regnskabet

Greve Fjernvarmes regnskab for 2015 består kun af et regnskab. Nettene i Hundige og Greve Strandby er lagt organisatorisk, administrativt og økonomisk sammen.

I 2015 er der gennemført ændringer i regnskabspraksis bl.a. i opgørelse af egenkapital. Tidligere er henlæggelser indregnet under egenkapitalen, hvilket ikke er i overensstemmelse med formålet med henlæggelser. Denne praksis er i årsrapporten for 2015 ændret. Selskabet har ikke indskudskapital eller i øvrigt krav om betaling for at blive andelshaver. Derfor har selskabet ingen egenkapital. Henlæggelser er i stedet en tidsmæssig forskel og indregnes i stedet under gældsforpligtelser.

#### Produktion

Graddagetallet for normalåret er 3036,91 (GF anvender DFF-EDB's opgørelse af graddage).

Graddagetallet for 2015 blev på 2.661,31, hvilket svarer til 87,6 % af normalåret.

Graddagetallet for 2014 var på 2.461,50, hvilket svarer til 80,9 % af normalåret.

Der er i 2015 købt 103.482 MWh, hvilket svarer til 114.436 MWh i et normalår.

Der er i 2015 solgt 92.165 MWh, hvilket svarer til 101.920 MWh i et normalår.

Ledningstabet i 2015 er 11.317 MWh, hvilket svarer til 10,94 % af købte MWh.

Ledningstabet anses for acceptabelt.

#### Varmepriser 2014

Tariffen består af 2 faste bidrag, et variabelt bidrag og et incitamentsbidrag for god/dårlig afkøling for storforbrugere. De to faste bidrag består dels af et bidrag pr. arealenhed (kr./m<sup>2</sup>) samt et bidrag, der afhænger af det gennemsnitlige forbrug i de seneste 3 år (kr./MWh). Ca. 90 % af værkets udgifter går til at betale varmeleverancen fra VEKS (Vestegnens Kraftvarmeselskab I/S).

Prisudviklingen er vist nedenfor. Der er desuden angivet en gennemsnitspris, hvis den samlede betaling blev opkrævet som en variabel betaling i kr./MWh. Priserne er for storforbrugere og dermed ikke et udtryk for slutforbrugerens endelige pris.

		2013	2014	2015
Hundige	kr.	9.044	9.058	
	kr./MWh	603	604	
Greve Strandby	kr.	9.806	9.138	
	kr./MWh	654	609	
Greve Fjernvarme	kr.			10.247
	kr./MWh			683

Prisudvikling for en standardforbruger med et areal på 100 m<sup>2</sup> og et årsforbrug på 15 MWh i en boligblok på 10.000 m<sup>2</sup> og 100 boliger.

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Kundetilslutning

Der er tilsluttet 1 storforbruger og 60 småforbrugere i 2015.

#### Anlægsinvesteringer

Der er anvendt midler fra investeringsplanen i 2015 til en ringledning under jernbanen i Hundigenettet. Centraler og ledningsnet er vedligeholdt og repareret i nødvendigt og hensigtsmæssigt omfang.

#### Lovpligtige energibesparelser samt tilskud til energibesparelser

Lovgivning vedrørende energibesparelser resulter løbende i, at Greve Fjernvarme skal medvirke til, at der gennemføres energibesparelser hos slutforbrugerne. Kravet til Greve Fjernvarme i 2015 er besparelser svarende til 3.739.515 kWh.

I 2015 er der opnået energibesparelser på i alt 320.850 MWh. Besparelserne er opnået ved renovering af Engen i GGS. Det samlede krav til energibesparelser opnås ved at købe energisparepoint via Dansk Fjernvarmes Handelsselskab.

#### Bestyrelsen

##### Servicetjek af organisationen

Foråret 2015 blev et strategiseminar for bestyrelse og ansatte afholdt med det formål at skulle formulere en fælles strategisk målsætningsplan for bestyrelse og organisationen for udvikling frem til 2020. Ved den efterfølgende organisatoriske implementering af den strategiske målsætningsplan, blev det tydeliggjort, at der i nuværende organisationsform ikke er ressourcer til andre yderligere opgaver, udover almindelige arbejdsopgaver. Derfor blev den strategiske målsætningsplan 2020, af bestyrelsen, midlertidigt sat i bero.

På denne baggrund blev i stedet godkendt at tilknytte en ekstern rådgiver, der, sammen med driftschefen, skulle udarbejde oplæg til en kritisk gennemgang af organisationen, hvori analyse af muligheder for at løse værketets kerneopgaver i forhold til organisationens sammensætning, skulle indgå. Til denne opgave blev konsulentfirmaet IntHRface tilknyttet. Analyse af organisationen er sket i tæt dialog med alle ansatte. Den endelige konklusion af dette servicetjek af organisationen, vil senere blive fremlagt for bestyrelsen til godkendelse.

Årsagen til de opståede arbejdspekler er dels nye krav fra lovgivning i energisektoren, men også et manglende overblik efter fusionen i 2012, der pga. skiftende forretningsfører aldrig, på en ordenlig måde, kom på plads. Samtidig er værket skiftet fra 2 tariffer og regnskaber med 2 forsyningsområder til, i 2015, med ens priser og kun et regnskab, hvilket yderligt i overgangen har krævet yderligere administrative ressourcer.

##### Nyt revisionsfirma

Bestyrelsen besluttede i begyndelsen af året, at revisorydelserne skulle gennemgå en konkurrenceudsættelse. Der var 4 revisionsfirmaer, som blev inviteret. Herfra blev revisionsfirmaet Ernst & Young (EY) af bestyrelsen valgt på grund af prisen og deres kompetencer. Begrundelsen var, at lovgivningsmæssige krav, både med varmeforsynings- og selskabsregnskabsloven for fjernvarmeverker i dag kræver en større revisorsparring med en bredere palet af flere kompetencer, end de mindre revisorfirmaer kan matche. Efterfølgende godkendte repræsentantskabet i maj 2015, EY.

I tiltrædelsesprotokollatet har EY præciseret, at såvel bestyrelsen som revisor har en kontrolfunktion, og hvor afgrænsningen mellem ledelsens og revisors opgaver og ansvar er beskrevet, yderligere indgår også beskrivelse af revisors rapporteringsform.

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Skattemæssig vurdering

EY har efter sin tiltrædelse foretaget en skattemæssig vurdering af Greve Fjernvarme, og her konstateret, at Greve Fjernvarme i skattemæssig henseende er stiftet den 7. juni 2012, og derfor efter EY's opfattelse ikke er omfattet af den generelle skattefritagelsesbestemmelse for varmeværker i perioden fra og med dets stiftelse til nu. For så vidt angår indkomståret 2012, vil skattepligten alene vedrøre perioden 7. juni 2012 til 31. december 2012.

Der er til formålet med denne oplysning, afholdt møde med formandsskabet og EY den 26. november 2015 om vurdering af Greve Fjernvarmes skattepligt, og der er efterfølgende blevet udarbejdet et revisionsprotokollat, der er fremlagt og underskrevet af bestyrelsen. Protokollatet skal kun bruges ved en eventuelt senere henvendelse fra SKAT, at bestyrelsen har påbegyndt en behandling af eventuel skattepligt.

I skrivende stund har EY rettet henvendelse til SKAT med henblik på afklaring af Greve Fjernvarmes skattepligtsstatus.

#### Udbygningspotentiale med konvertering fra naturgas til fjernvarme

Rådgivende ingeniørfirma Rambøll har for Greve Fjernvarme foretaget en screening over udbygningspotentiale i Greve. Det marginalt mest positive område er Håndværkerbyen. På grund af de pt. meget lave priser på naturgas og olie anbefaler Rambøll at afvente mere gunstig prisudvikling til fordel for fjernvarme.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
2	<b>Nettoomsætning</b>	50.279.821	49.006.536
3	Produktionsomkostninger	-43.005.663	-40.879.564
	<b>Bruttoresultat</b>	7.274.158	8.126.972
4	Distributionsomkostninger	-7.274.561	-6.885.012
5	Administrationsomkostninger	-5.916.864	-4.742.857
	Andre driftsindtægter	5.960.691	3.483.420
	<b>Resultat af primær drift</b>	43.424	-17.477
6	Finansielle indtægter	0	17.477
7	Finansielle omkostninger	-43.424	0
	<b>Årets resultat</b>	0	0
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	0	0
		0	0

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
8	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	511.598	517.218
	Produktionsanlæg	985.399	445.595
	Distributionsanlæg	7.009.742	1.438.783
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	66.465	642.884
	Anlæg under opførelse	3.544.035	1.254.168
		<u>12.117.239</u>	<u>4.298.648</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Andel i DFF EDB A.m.b.a. og DFH	16.000	16.000
		<u>16.000</u>	<u>16.000</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>12.133.239</u>	<u>4.314.648</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavende hos varmemefbrugere	2.594.291	325.550
	Andre tilgodehavender	1.101.756	2.323.131
	Periodeafgrænsningsposter	119.746	0
		<u>3.815.793</u>	<u>2.648.681</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>7.201.645</u>	<u>16.499.259</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>11.017.438</u>	<u>19.147.940</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>23.150.677</u>	<u>23.462.588</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>PASSIVER</b>		
9	<b>Egenkapital</b>		
	Indskudskapital	0	0
	Overført resultat	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
10	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	520.670	4.642.479
	Depositum mobilantenner	250.127	239.493
		<b>770.797</b>	<b>4.881.972</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.901.971	5.710.944
	Gæld til forbrugere	1.671.624	5.552.153
11	Overdækning til indregning i efterfølgende års pris	13.730.222	4.016.065
12	Anden gæld	412.726	777.999
	Periodeafgrænsningsposter	663.337	2.523.455
		<b>22.379.880</b>	<b>18.580.616</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>23.150.677</b>	<b>23.462.588</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>23.150.677</b>	<b>23.462.588</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.  
 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Greve Fjernvarme A.m.b.a. for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

#### **Ændringer i regnskabspraksis**

Ekstraordinære indtægter er indregnet i årsregnskabet 2014, disse er reklassificeret som andre indtægter, idet indtægterne ikke hidrører fra begivenheder, som ikke hører under den ordinære drift i henhold til årsregnskabsloven § 30.

Årsregulering af henlæggelse indregnes i nettoomsætningen og som en del af de tidsmæssige forskelle fremgår årsregulering af henlæggelse i resultatopgørelsen.

Henlæggelserne er i årsregnskabet 2014 indregnet under egenkapitalen, hvilket ikke er i overensstemmelse med formålet med henlæggelser. Henlæggelser er i stedet en tidsmæssig forskel og indregnes i stedet under gældsforpligtelser.

Der er foretaget et sammendrag af enkle regnskabsposter under kortfristede gældsposter og en reklassifikation af regnskabsposten "depositum mobilantenner" til langfristede gældsforpligtelser.

Anlægsaktiver i balancen og noten er specificeret, således at regnskabsposterne afspejler lovens regnskabskema og tilpasning af beskrivelserne, så de er i overensstemmelse med virksomhedens aktiviteter. Herudover foretages der korrektion af primo afskrivninger, idet det er identificeret, at en række anlægsaktiver ikke har været indregnet efter den skønnede brugstid. Reguleringen heraf udgør 405 t.kr. og er indregnet over resultatopgørelsen og medvirker, at anlægsaktiverne forhøjes med 405 t.kr., hvilket medfører, at overdækningen ligeledes bliver forhøjet med 405 t.kr.

De ovenfor angivne ændringer medfører, at egenkapitalen formindskes fra 4.642.479 kr. til 0 kr. Ændringerne har ikke påvirket årets resultat eller den samlede balancesum, det er alene klassifikationsmæssige ændringer, der er foretaget.

Detaljeringsgraden i noterne er mindsket, og der er kun medtaget de informationer, der er lovpligtige samt øvrige informationer, som anses for relevante for regnskabsbruger og i overensstemmelse med årsregnskabslovens skemakrav.

Der er som følge af ændringerne ovenfor sket tilpasning af sammenligningstal.

Bortset fra ovennævnte områder er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### **"Hvile i sig selv"-princippet**

##### **Over- og underdækninger**

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven 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 resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

##### **Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling**

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

### Resultatopgørelse

#### Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

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 tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Årets over-/underdækning samt årets forskydning i tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger indregnes i nettoomsætningen.

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger for køb af varme samt afskrivninger vedrørende drift og vedligeholdelse af bygninger og produktionsanlæg.

#### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger samt afskrivninger vedrørende drift og vedligeholdelse af brønde, ledningsnettet, måler m.v. samt ledningstab.

#### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tilslutningsbidrag, lejeindtægter m.v.

#### Finansielle poster

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

### Balance

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg samt distributionsanlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver andre driftsmidler som biler, it-udstyr og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke regnskabsmæssigt på grunde. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For aktiver, hvor selskabet deltager i fremstillingen, omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstider. De forventede brugstider er:

Bygninger til produktion og administration	20-30 år
Produktionsanlæg	10-30 år
Ledningsnet	20-40 år
Biler og inventar	5-10 år

Investeringsbidrag 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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med afskrivninger.

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris, idet det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

kr.	2015	2014
<b>2 Nettoomsætning</b>		
Variabel bidrag	44.840.675	35.590.689
Faste bidrag	12.327.134	13.497.753
Salg af spædevand	28.735	27.156
Målerbidrag	207.145	2.250
Årets over-/underdækning (note 11)	-9.714.157	533.688
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger (note 10)	2.590.289	-645.000
	<u>50.279.821</u>	<u>49.006.536</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	2015	2014
<b>3 Produktionsomkostninger</b>		
Køb af varme	44.437.050	43.400.849
Ledningstab overført til distributionsomkostninger	-3.731.283	-3.920.787
Personaleomkostninger produktion	410.263	433.870
Øvrige produktionsomkostninger	1.815.622	935.809
Afskrivninger på produktionsanlæg	74.011	29.823
	<u>43.005.663</u>	<u>40.879.564</u>
<b>4 Distributionsomkostninger</b>		
Ledningstab overført fra produktionsomkostninger	3.731.283	3.920.787
Personaleomkostninger distribution	615.394	620.497
Vedligeholdelse af ledningsnet	3.198.409	2.085.583
Afskrivninger på distributionsanlæg	-270.525	258.145
	<u>7.274.561</u>	<u>6.885.012</u>
<b>5 Administrationsomkostninger</b>		
Personaleomkostninger administration	1.088.914	1.191.125
Bestyrelsesomkostninger	363.150	324.486
Konsulentbistand, revision, rådgivning m.v.	705.970	234.966
Øvrige administrationsomkostninger	3.687.537	2.900.743
Afskrivning på administrationsanlæg	71.293	91.537
	<u>5.916.864</u>	<u>4.742.857</u>
<b>6 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter forbrugere	0	17.477
	<u>0</u>	<u>17.477</u>
<b>7 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til bank	41.728	0
Øvrige renteomkostninger	1.706	0
	<u>43.434</u>	<u>0</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distribution	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under opførelse
Kostpris primo	654.640	1.363.004	2.783.410	357.855	1.254.166
Tilgang	0	530.128	8.233.651	0	2.289.869
Henlæggelser anvendt i året	0	-406.520	-1.125.000	0	0
Investeringsbidrag	0	0	-1.828.757	0	0
Kostpris ultimo	654.640	1.486.612	8.063.304	357.855	3.544.035
Ned- og afskrivninger primo	114.608	427.202	1.324.087	248.531	0
Regulering til primo	0	0	-404.550	0	0
Årets afskrivninger	28.434	74.011	134.025	42.859	0
Ned- og afskrivninger ultimo	143.042	501.213	1.053.562	291.390	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	511.598	985.399	7.009.742	66.465	3.544.035

#### 9 Egenkapital

kr.	Egenkapital	I alt
Saldo 1. januar 2015	0	0
Saldo 31. december 2015	0	0

#### 10 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen

kr.	Ikke anvendte henlæggelser	Afskrivninger på anlægsaktiver	I alt	Over-/underdækning
Saldo primo	-4.642.479	0	-4.642.479	4.016.065
Anvendte henlæggelser i året	1.531.520	0	1.531.520	0
Henlæggelser i året	-1.407.000	0	-1.407.000	0
Tilbageførsel af tidligere henlæggelser	4.517.959	0	4.517.959	0
Tilbageførsel regnskabsmæssige afskrivninger	0	279.329	279.329	0
Varmeprismæssige afskrivninger	0	-799.999	-799.999	0
Årets over-/underdækning (note 10)	0	0	0	9.714.157
Årets reguleringer	4.642.479	-520.670	4.121.809	9.714.157
Saldo ultimo	0	-520.670	-520.670	13.730.222

#### Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen 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.



**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**

kr.	2015	2014
<b>11 Årets over-/underdækning</b>		
Årets resultat	0	0
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-2.590.289	645.000
Årets over-/underdækning	9.714.157	-533.688
Årets resultat før årsreguleringer	7.123.868	111.312
Årets resultat før årsreguleringer	7.123.868	111.312
<b>Reguleringer til opgørelse af årets over-/underdækning</b>		
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	279.329	379.505
Afskrivninger indregnet i varmeprisen, jf. varmeforsyningsloven	-799.999	-379.505
Henlæggelser efter varmeforsyningsloven	-1.407.000	-645.000
Tilbageførsel af tidligere henlæggelser	4.517.959	0
Årets over-/underdækning (+ = overdækning)	9.714.157	-533.688
Over-/underdækning primo	4.016.065	4.549.753
Årets over-/underdækning	9.714.157	-533.688
Over-/underdækning ultimo	13.730.222	4.016.065
<b>12 Anden gæld</b>		
Skyldig A-skat, AM-bidrag og ATP	91.073	79.659
Skyldige feriepenge	321.653	266.480
Forudbetalt antenneleje	0	1.560
Grundejerforeningen Hedelyhave/Søagerparken	0	430.300
	412.726	777.999
<b>13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.</b>		
Ingen.		
<b>14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Ingen.		