
Fensmark Fjernvarme- værk A.m.b.a.

Årsrapport for 2014/15

CVR-nr. 40 40 23 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den / 2015

Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juni – 31. maj	10
Balance 31. maj	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2014 – 31. maj 2015 for Fensmark Fjernvarmeværk A.m.b.a.

Årsrapporten giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014/15.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fensmark, den 17. august 2015

Bestyrelse

Mads Elming

Steen Bastrup

Helge Petersen

Jakob B. Frydkjær

Jørgen Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Fensmark Fjernvarmeværk A.m.b.a.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fensmark Fjernvarmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2014– 31. maj 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. maj 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2014 – 31. maj 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Næstved, den 17. august 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Morten K. Nielsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Fensmark Fjernvarmeværk A.m.b.a.
Engvej 4
4684 Holmegaard

Telefon: 55 54 66 12
Telefax: 55 54 66 63

CVR-nr: 40 40 23 14
Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
Hjemstedskommune: Næstved

Bestyrelse

Mads Elming, formand
Steen Bastrup
Helge Petersen
Jørgen Andersen
Jakob B. Frydkjær

Daglig ledelse

Flemming Hansen, driftsleder

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Toldbuen 1
4700 Næstved

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været produktion og distribution af energi i Fensmark til andelshavernes og deres lejeres forbrug af varme til rumopvarmning og varmt brugsvand m.v. samt salg af el.

Udvikling i regnskabsåret

På grund af en usædvanlig mild vinter, en positiv påvirkning af prisen ved køb af overskudsvarme fra Ardagh, bortfald af forsyningssikkerhedsafgiften, en meget lav el-pris samt ikke udført motoreftersyn som følge mindre kørsel med motor end forventet, er årets resultat ca. DKK 4,1 mio. bedre end budgetteret. Denne overdækning er hensat som en forpligtelse i balancen og vil blive indregnet i varmepriserne for 2015/16.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilpasninger efter varme-forsyningsloven og afskrivningsbekendtgørelsen til denne lov.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til året før.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Selskabsskat og udskudt skat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som tilgodehavender i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Udskudt skat indregnes i balancen som skatten af alle midlertidige forskelle. Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes at realiseres.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de kan forventes at kunne realiseres til. Ikke indregnede skatteaktiver oplyses i en note.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af el og varme m.v. indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder de direkte og indirekte omkostninger vedrørende produktionen, herunder gager, der er afholdt for at opnå årets nettoomsætning samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder omkostninger der kan henføres til distribution, herunder vedligeholdelse af ledningsnet, målerudgifter, gager, afskrivninger på distributionsanlæg samt gadeledningstab.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til det administrative personale, bestyrelse, afskrivninger, kontorlokaler, kontoromkostninger mv.

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder indtægter henholdsvis omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og realiserede kursregulering på værdipapirer.

Regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen udgør anskaffelse og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil aktivet tages i brug. Tilslutningsbidrag fradrages i kostprisen. Der indregnes ikke renter i kostprisen.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi og nedskrivninger. Afskrivninger fordeles efter annuitetsmetode svarende til afvikling af lån.

Afskrivning på et anlægsaktiv påbegyndes, når det tages i brug.

Nedskrivning af anlægsaktiver sker til genindvindingsværdien for aktivet, der opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, skal aktiverne vurderes samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Nedskrivning af immaterielle og materielle anlægsaktiver omkostningsføres under samme regnskabspost som de tilhørende afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer, som består af børsnoterede aktier, måles til anskaffelsessum.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til pålydende værdi.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter optaget efter 1. juni 2002 indregnes til kostprisen på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til realkreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved brug af den beregnede effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gæld til realkreditinstitutter optaget før 1. juni 2002 indregnes til nominal pantebrevsrestgæld i overensstemmelse med BEK nr. 841 af 11. oktober 2002.

Regnskabspraksis

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Overført resultat til indregning i kommende års priser

Selskabet er omfattet af varmemforsyningsloven, hvoraf det fremgår, at under- og overskud skal indregnes i det kommende års priser. Årets resultat overføres som følge heraf ikke til egenkapitalen, men optages som henholdsvis tilgodehavende/gæld hos forbrugerne tillagt overførsler fra tidligere år.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2014/15	2013/14	Budget 2014/15 (kr. 1.000)
Nettoomsætning	1	14.825.622	16.074.157	15.689
Produktionsomkostninger	2	-7.752.884	-8.910.141	-11.496
Bruttoresultat		7.072.738	7.164.016	4.193
Distributionsomkostninger	3	-4.459.092	-4.887.913	-5.803
Administrationsomkostninger	4	-1.403.646	-1.222.728	-1.414
Resultat af ordinær primær drift		1.210.000	1.053.375	-3.024
Andre driftsindtægter	5	33.400	47.766	0
Resultat før finansielle poster		1.243.400	1.101.141	-3.024
Finansielle indtægter	6	386	9.434	0
Finansielle omkostninger	7	-459.145	-419.792	-390
Årets resultat		784.641	690.783	-3.414
Resultatdisponering				
Årets resultat foreslås:				
Overført til mellemregning med forbrugerne		784.641	690.783	-3.414

Balance 31. maj

Aktiver

	Note	2015	2014
Anlæg og ledningsnet	8	14.097.614	14.319.335
Materielle anlægsaktiver		14.097.614	14.319.335
Bankaktier		6.005	6.005
Andelsbeviser		23.000	8.000
Finansielle anlægsaktiver		29.005	14.005
Anlægsaktiver		14.126.619	14.333.340
Efterbetalinger fra forbrugerne		179.508	209.422
Tilgodehavende moms		610.559	1.589.386
Tilgodehavende el-salg		394.419	320.368
Diverse tilgodehavender		8.626	3.400
Tilgodehavender		1.193.112	2.122.576
Likvide beholdninger	9	4.301.553	2.170.968
Omsætningsaktiver		5.494.665	4.293.544
Aktiver		19.621.284	18.626.884

Balance 31. maj

Passiver

	Note	2015	2014
Egenkapital	10	1.277.819	1.277.819
Kreditinstitutter	-	10.483.147	10.914.688
Langfristede gældsforpligtelser	11	10.483.147	10.914.688
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	471.261	480.126
Skyldigt gaskøb og varmekøb Ardagh		985.987	869.275
Skyldige omkostninger		968.872	396.530
Anden gæld		452.779	341.254
Tilbagebetalinger til forbrugerne		1.707.956	1.858.370
Mellemregning med forbrugerne til indregning i kommende års priser		3.273.463	2.488.822
Kortfristede gældsforpligtelser		7.860.318	6.434.377
Gældsforpligtelser		18.343.465	17.349.065
Passiver		19.621.284	18.626.884
Eventualaktiver	12		
Medarbejderforhold	13		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		

Noter til årsrapporten

	2014/15	2013/14	Budget 2014/15 (kr. 1.000)
1 Nettoomsætning			
Energisalg 16.081 MWh á kr. 400,00	6.432.560	7.996.550	7.560
Rumafgifter 343.947 m ³ á kr. 12,50	4.299.341	4.200.659	4.368
Målerleje	202.839	197.669	200
Incitamentsafkøling	97.262	103.500	0
Abonnement vekslerunit	39.161	19.233	0
	11.071.163	12.517.611	12.128
Salg af el			
Salg af el 77.159 kWh inkl. grundbeløb	3.114.459	2.967.093	2.921
Elproduktionstilskud	640.000	589.453	640
	3.754.459	3.556.546	3.561
	14.825.622	16.074.157	15.689
2 Produktionsomkostninger			
Køb af naturgas til varme- og el-produktion	3.806.981	8.888.115	5.199
Køb varme Ardagh	4.586.949	1.373.299	5.354
Vedligeholdelse af produktion	1.731.793	1.448.951	4.221
Øvrige produktionsanlæg	330.904	194.716	217
El	141.443	179.245	
Driftsledelse	43.212	42.052	496
Øvrig styring	278.273	248.817	210
Miljø, forskning og udvikling	0	0	50
Overført gadeledningstab	-3.166.671	-3.465.054	-4.251
	7.752.884	8.910.141	11.496

Noter til årsrapporten

	2014/15	2013/14	Budget 2014/15
	DKK	DKK	(kr. 1.000)
3 Distributionsomkostninger			
Ledningsnet	1.179.989	1.363.035	1.465
Målerudgifter	112.432	59.824	87
Gadeledningstab	3.166.671	3.465.054	4.251
	4.459.092	4.887.913	5.803
4 Administrationsomkostninger			
Bestyrelse, generalforsamling m.m.	148.094	125.290	110
Forbrugerinformation	52.741	18.403	169
Administration	453.694	450.792	506
IT-udgifter	2.615	1.500	23
Revision, regnskabsassistance og bogholder	99.300	92.700	150
I øvrigt	285.185	240.489	178
PSO/Energibesparelser	362.017	293.554	278
	1.403.646	1.222.728	1.414
5 Andre driftsindtægter			
Indvundne renter og gebyrer vedrørende for sen indbetaling	33.400	41.510	0
Øvrige indtægter	0	6.256	0
	33.400	47.766	0

Noter til årsrapporten

	2014/15	2013/14	Budget 2014/15
	DKK	DKK	(kr. 1.000)
6 Finansielle indtægter			
Kursreguleringer værdipapirer	0	9.305	
Renteindtægter, forbrugere m.v.	386	129	
	386	9.434	0
7 Finansielle omkostninger			
Renteudgifter, bank	0	14.620	0
Renteudgifter, lån	458.655	401.074	390
Kreditorer	490	4.098	0
	459.145	419.792	390

Noter til årsrapporten

8 Anlæg og ledningsnet

	Anskaffelses- ser før 1/6 1982	Transit- ledning 1983/84	Nye Ledninger, renoverede ledninger m.m.	Grunde	Bygninger	Kedler, motor m.m.	Overvågnings- system	Biler	Inventar og driftsmidler	I alt
Kostpris 1. juni	4.468.198	2.997.425	27.207.097	413.139	3.207.713	19.919.622	1.649.469	83.000	304.515	60.250.178
Arets afgang	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Arets tilgang	-	-	687.510	-	-	-	-	19.067	311.702	1.018.279
Kostpris 31. maj	4.468.198	2.997.425	27.894.607	413.139	3.207.713	19.919.622	1.649.469	102.067	616.217	61.268.457
Afskrivninger 1. juni	4.468.198	2.997.425	16.868.094	413.139	3.161.099	16.172.549	1.649.469	83.000	117.870	45.930.843
Afskrivninger udgåede aktiver	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Arets nedskrivninger	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Arets afskrivninger	-	-	435.419	-	46.614	663.987	-	1.907	92.073	1.240.000
Af- og nedskrivninger 31. maj	4.468.198	2.997.425	17.303.513	413.139	3.207.713	16.836.536	1.649.469	84.907	209.943	47.170.843
Bøgført værdi 31. maj	0	0	10.591.094	0	0	3.083.086	0	17.160	406.274	14.097.614

Arets afskrivninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	701.278
Distributionsomkostninger	437.326
Administrationsomkostninger	101.396
I alt	1.240.000

Noter til årsrapporten

	2015	2014
9 Likvide beholdninger		
Kassebeholdning	6.314	4.091
Danske Bank	136.305	181.728
Nordea Konto	4.158.934	1.985.149
	4.301.553	2.170.968
10 Egenkapital		
Egenkapital 1. juni	1.277.819	1.277.819
Egenkapital 31. maj	1.277.819	1.277.819

11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015	2014
Efter 5 år	8.462.608	8.866.122
Mellem 1 og 5 år	2.020.539	2.048.566
Langfristet del	10.483.147	10.914.688
Kortfristet del, indenfor 1 år	471.261	480.126
	10.954.408	11.394.814
Kortfristet del i alt	471.261	480.126
Langfristet del i alt	10.483.147	10.914.688
	10.954.408	11.394.814

Noter til årsrapporten

12 Eventualaktiver

Udskudt skatteaktiv vedrørende materielle anlægsaktiver udgjorde pr. 31. maj 2015 TDKK 4.810. Pr. 31. maj 2014 udgjorde det udskudte skatteaktiv på materielle anlægsaktiver TDKK 5.184. Det udskudte skatteaktiv vedrørende materielle anlægsaktiver er ikke indregnet i balancen.

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
13 Medarbejderforhold		
Lønninger	1.622.879	1.521.482
Pensioner	179.189	173.481
Sociale omkostninger og personaleforsikringer m.v.	29.421	32.312
	<u>1.831.489</u>	<u>1.727.275</u>
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	955.589	924.296
Distributionsomkostninger	426.602	412.632
Administrationsomkostninger	449.298	390.347
	<u>1.831.489</u>	<u>1.727.275</u>
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	<u>125.080</u>	<u>76.747</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev på DKK 12 mio. i selskabets bygninger og grund er stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingforpligtelse med samlet forpligtelse på DKK 106.920.

Noter til årsrapporten

15 Andre informationer

	2014/15	2013/14	Budget 2014/15 (kr. 1.000)
Bidragsopgørelse fra varme- og el-salg			
Energisalg	6.432.560	7.996.550	7.560
Rumafgifter	4.299.341	4.200.659	4.368
Målerleje	202.839	197.669	200
Incitamentsafkøling	97.262	103.500	0
Andet	39.161	19.233	0
Varmesalg	11.071.163	12.517.611	12.128
Salg af el	3.114.459	2.967.093	2.921
CO ₂ -refusion	640.000	589.453	640
El-salg	3.754.459	3.556.546	3.561
Varme- og el-salg i alt	14.825.622	16.074.157	15.689
Gaskøb og varmekøb Ardagh	8.393.930	10.261.414	10.553
Bidrag fra varme og el i alt	6.431.692	5.812.743	5.136