
Fensmark Fjernvarme- værk A.m.b.a.

Årsrapport for 2015/16

CVR-nr. 40 40 23 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den / 2016

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

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2015 – 31. maj 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fensmark, den 15. august 2016

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 2015– 31. maj 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 – 31. maj 2016 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 15. august 2016

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

E-mail: kontor@fensmarkfjernvarme.dk

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 af mindre kørsel med motor end forventet, er årets resultat ca. DKK 3,8 mio. bedre end budgetteret. Denne overdækning er hensat som en forpligtelse i balancen og vil blive indregnet i varmepriserne for 2016/17.

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 eksklusiv 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	2015/16	2014/15	Budget 2015/16 (kr. 1.000)
Nettoomsætning	1	14.772.096	14.825.622	15.384
Produktionsomkostninger	2	-7.654.964	-7.752.884	-10.545
Bruttoresultat		7.117.132	7.072.738	4.839
Distributionsomkostninger	3	-4.419.085	-4.459.092	-5.922
Administrationsomkostninger	4	-1.608.732	-1.403.646	-1.543
Resultat af ordinær primær drift		1.089.315	1.210.000	-2.626
Andre driftsindtægter	5	25.300	33.400	0
Resultat før finansielle poster		1.114.615	1.243.400	-2.626
Finansielle indtægter	6	453	386	0
Finansielle omkostninger	7	-404.453	-459.145	-415
Årets resultat		710.615	784.641	-3.041
Resultatdisponering				
Årets resultat foreslås:				
Overført til mellemregning med forbrugerne		710.615	784.641	-3.041

Balance 31. maj

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ikke idriftsatte anlæg		2.914.909	0
Anlæg og ledningsnet	8	13.249.358	14.097.614
Materielle anlægsaktiver		16.164.267	14.097.614
Bankaktier		6.005	6.005
Andelsbeviser		23.000	23.000
Finansielle anlægsaktiver		29.005	29.005
Anlægsaktiver		16.193.272	14.126.619
Efterbetalinger fra forbrugerne		331.744	179.508
Tilgodehavende moms		396.848	610.559
Tilgodehavende el-salg		372.130	394.419
Diverse tilgodehavender		12.715	8.626
Tilgodehavender		1.113.437	1.193.112
Likvide beholdninger	9	1.049.329	4.301.553
Omsætningsaktiver		2.162.766	5.494.665
Aktiver		18.356.038	19.621.284

Balance 31. maj

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital	10	1.277.819	1.277.819
Kreditinstitutter		9.998.710	10.483.147
Langfristede gældsforpligtelser	11	9.998.710	10.483.147
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	484.437	471.261
Skyldigt gaskøb og varmekøb Ardagh		487.467	985.987
Skyldige omkostninger		1.175.560	968.872
Anden gæld		434.035	452.779
Tilbagebetalinger til forbrugerne		513.932	1.707.956
Mellemregning med forbrugerne til indregning i kommende års priser		3.984.078	3.273.463
Kortfristede gældsforpligtelser		7.079.509	7.860.318
Gældsforpligtelser		17.078.219	18.343.465
Passiver		18.356.038	19.621.284
Eventualaktiver	12		
Medarbejderforhold	13		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15	Budget 2015/16 (kr. 1.000)
1 Nettoomsætning			
Energisalg 17.581,144 MWh á kr. 360,00	6.329.212	6.432.560	6.840
Rumafgifter 345.801 m ³ á kr. 12,50	4.322.517	4.299.341	4.404
Målerleje	201.560	202.839	200
Incitamentsafkøling	77.795	97.262	0
Abonnement vekslerunit og varmeanlæg	75.314	39.161	0
	11.006.398	11.071.163	11.444
Salg af el			
Salg af el 70.872 kWh inkl. grundbeløb	3.125.698	3.114.459	3.300
Elproduktionstilskud	640.000	640.000	640
	3.765.698	3.754.459	3.940
	14.772.096	14.825.622	15.384
2 Produktionsomkostninger			
Køb af naturgas til varme- og el-produktion	3.940.012	3.806.981	5.265
Køb varme Ardagh	4.098.510	4.586.949	4.955
Vedligeholdelse af produktion	1.625.358	1.731.793	3.505
Øvrige produktionsanlæg	317.380	330.904	400
El	167.889	141.443	
Driftsledelse	73.901	43.212	467
Øvrig styring	263.202	278.273	210
Miljø, forskning og udvikling	0	0	50
Overført gadeledningstab	-2.831.288	-3.166.671	-4.307
	7.654.964	7.752.884	10.545

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15	Budget 2015/16
	DKK	DKK	(kr. 1.000)
3 Distributionsomkostninger			
Ledningsnet	1.376.505	1.179.989	1.493
Målerudgifter	211.292	112.432	122
Gadeledningstab	2.831.288	3.166.671	4.307
	<u>4.419.085</u>	<u>4.459.092</u>	<u>5.922</u>
4 Administrationsomkostninger			
Bestyrelse, generalforsamling m.m.	170.155	148.094	130
Forbrugerinformation	52.336	52.741	123
Administration	420.581	453.694	484
IT-udgifter	40.066	2.615	33
Revision, regnskabsassistance og bogholder	129.200	99.300	150
I øvrigt	340.879	285.185	218
PSO/Energibesparelser	455.515	362.017	405
	<u>1.608.732</u>	<u>1.403.646</u>	<u>1.543</u>
5 Andre driftsindtægter			
Indvundne renter og gebyrer vedrørende for sen indbetaling	25.300	33.400	0
	<u>25.300</u>	<u>33.400</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15	Budget 2015/16
	DKK	DKK	(kr. 1.000)
6 Finansielle indtægter			
Renteindtægter, forbrugere m.v.	453	386	
	453	386	0
7 Finansielle omkostninger			
Renteudgifter, lån	404.051	458.655	415
Kreditorer	402	490	0
	404.453	459.145	415

Noter til årsrapporten

8 Anlæg og ledningsnet

	Anskaffelser før 1/6 1982	Transitledning 1983/84	Nye		Grundte	Bygninger	Kedler, motor m.m.	Overvågnings-system	Biler	Inventar og driftsmidler	I alt
			Ledninger, renoverede ledninger m.m.	Ledninger renoverede m.m.							
Kostpris 1. juni	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	
Årets afgang	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Årets tilgang	-	-	137.010	-	-	-	-	0	10.186	147.196	
Kostpris 31. maj	4.468.198	2.997.425	28.031.617	413.139	3.207.713	19.919.622	1.649.469	102.067	626.403	61.415.653	
Afskrivninger 1. juni	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	
Afskrivninger udgåede aktiver	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Årets nedskrivninger	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Årets afskrivninger	-	-	207.203	-	-	663.987	-	-	124.262	995.452	
Af- og medskrivninger 31. maj	4.468.198	2.997.425	17.510.716	413.139	3.207.713	17.500.523	1.649.469	84.907	334.205	48.166.295	
Bogført værdi 31. maj	0	0	10.520.901	0	0	2.419.099	0	17.160	292.198	13.249.358	

Årets afskrivninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	663.987
Distributionsomkostninger	207.203
Administrationsomkostninger	124.262
I alt	995.452

Noter til årsrapporten

	2016	2015
9 Likvide beholdninger		
Kassebeholdning	2.259	6.314
Danske Bank	165.100	136.305
Nordea Konto	881.970	4.158.934
	1.049.329	4.301.553
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:

	2016	2015
Efter 5 år	7.921.678	8.462.608
Mellem 1 og 5 år	2.077.032	2.020.539
Langfristet del	9.998.710	10.483.147
Kortfristet del, indenfor 1 år	484.437	471.261
	10.483.147	10.954.408
Kortfristet del i alt	484.437	471.261
Langfristet del i alt	9.998.710	10.483.147
	10.483.147	10.954.408

Noter til årsrapporten

12 Eventualaktiver

Udskudt skatteaktiv vedrørende materielle anlægsaktiver udgjorde pr. 31. maj 2016 TDKK 4.688. Pr. 31. maj 2015 udgjorde det udskudte skatteaktiv på materielle anlægsaktiver TDKK 4.810. Det udskudte skatteaktiv vedrørende materielle anlægsaktiver er ikke indregnet i balancen.

	2015/16	2014/15
13 Medarbejderforhold		
Lønninger	1.659.056	1.622.879
Pensioner	184.346	179.189
Sociale omkostninger og personaleforsikringer m.v.	19.203	29.421
	1.862.605	1.831.489
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	972.677	955.589
Distributionsomkostninger	434.231	426.602
Administrationsomkostninger	455.697	449.298
	1.862.605	1.831.489
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	125.681	125.080
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	2

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 71.280.

Noter til årsrapporten

15 Andre informationer

	2015/16	2014/15	Budget 2015/16 (kr. 1.000)
Bidragsopgørelse fra varme- og el-salg			
Energisalg	6.329.212	6.432.560	7.560
Rumafgifter	4.322.517	4.299.341	4.368
Målerleje	201.560	202.839	200
Incitamentsafkøling	77.795	97.262	0
Andet	75.314	39.161	0
Varmesalg	11.006.398	11.071.163	12.128
Salg af el	3.125.698	3.114.459	3.300
CO ₂ -refusion	640.000	640.000	640
El-salg	3.765.698	3.754.459	3.940
Varme- og el-salg i alt	14.772.096	14.825.622	16.068
Gaskøb og varmekøb Ardagh	8.038.522	8.393.930	10.220
Bidrag fra varme og el i alt	6.733.574	6.431.692	5.848