



Søndergade 34
8370 Hadsten
Telefon 86 98 34 33
CVR nr. 36 71 77 85
www.kvistjensen.dk
hadsten@kvistjensen.dk

Hinnerup Fjernvarme A.m.b.A

Fanøvej 15, 8382 Hinnerup

CVR-nr. 10 41 19 12

Årsrapport

1. maj 2015 - 30. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. august 2016.

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Hinnerup Fjernvarme A.m.b.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 16. juni 2016

Bestyrelse



Leif Sørensen



Kim Beyer



Hans Peter Krupsdahl



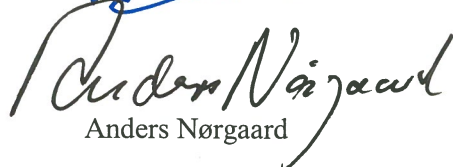
Anne Seth Madsen



Henning Mørch



Casper Raahede



Anders Nørgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Hinnerup Fjernvarme A.m.b.A

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hinnerup Fjernvarme A.m.b.A for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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.

Hadsten, den 16. juni 2016

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85



Ruben Stæhr
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hinnerup Fjernvarme A.m.b.A
Fanøvej 15
8382 Hinnerup

CVR-nr.: 10 41 19 12
Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Bestyrelse

Leif Sørensen
Kim Beyer
Hans Peter Krupsdahl
Anne Seth Madsen
Henning Mørch
Casper Raahede
Anders Nørgaard

Revision

Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bankforbindelser

Sparekassen Kronjylland
Nordea

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i produktion og distribution af varme til værket's forsyningsområde i Hinnerup, Søften, Haldum og Vitten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før indregning af årets over-/underdækning og henlæggelser efter varmemforsyningsloven udgør et overskud på t.kr. 1.822 mod et overskud på t.kr. 886 sidste år. Årets resultat indregnes i priserne i de kommende år i overstemmelse med varmemforsyningslovens prisbestemmelser.

Regnskab efter varmemforsyningsloven sammenholdt med budget 2015/16

Note	2015/16 t.kr.	Budget 2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	Budget 2016/17 t.kr.
1 Salg af varme	31.186	32.622	28.154	33.422
Brændselsomkostninger	-16.551	-17.898	-14.654	-16.885
Produktionsomkostninger	-5.945	-5.934	-5.876	-6.495
Distributionsomkostninger	-3.727	-3.546	-3.422	-4.130
Administrationsomkostninger	-2.959	-3.623	-3.158	-3.769
Andre driftsindtægter	14	0	0	0
Resultat før renter	2.018	1.621	1.044	2.143
Finansielle poster	-196	-318	-158	-447
Resultat før henlæggelser og over-/underdækning	1.822	1.303	886	1.696
Henlæggelse til ny halmkedel	-2.000	-2.000	-3.000	-2.225
Afvikling af overdækning vedr. tilslutningsbidrag	0	0	1.120	0
Over-/underdækning fra tidligere år	708	0	1.702	0
Indregning af forventet over-/underdækning i budget	0	697	0	529
Over-/underdækning indregnes i følgende års priser	-530	0	-708	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Ledelsesberetning

5 års hoved- og nøgletaloversigt over forbrug og priser

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
Solgte MWH	66.028	59.078	60.566	68.857	59.265
Halmforbrug i tons	18.468	17.149	17.669	17.079	14.267
Flisforbrug i tons	5.826	4.949	4.607	10.529	9.318
Gasforbrug i m3	72.766	8.826	47.226	204.651	231.877
Olieförbrug i tons	2	1	1	4	3
Pris pr. m2	16,80	16,80	17,33	14,85	13,86
Pris pr. MWH	305,00	295,00	320,00	260,00	240,00

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hinnerup Fjernvarme A.m.b.A er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Selskabet har i overensstemmelse med brancheforeningens anbefalinger ændret præsentationen af resultatopgørelsen fra en artsopdelt til en funktionsopdelt resultatopgørelse. Ændringen medfører, at omkostninger til løn, afskrivninger, lokale og bildrift fordeles og indregnes under henholdsvis produktion, distribution og administrationsomkostninger.

Med undtagelse af ovenstående ændringer er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Hvile i sig selv princippet

Selskabet er underlagt hvile-i-sig-selv princippet 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 reduktion eller forøgelse af nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter.

Brændselsomkostninger

Brændselsomkostninger omfatter køb af halm, flis, gas, olie, forbrug af el og vand samt bortskaffelse af brændselsaffald.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets produktion og salg af varme. Endvidere indregnes drift og vedligeholdelsesomkostninger til anlæg, forsikringer samt en andel af bil- og lokaleomkostninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varme solgt i året, herunder lønninger og gager, drift- og vedligeholdelsesomkostninger til ledningsnet og målere, andel af bilomkostninger samt afskrivninger på ledningsnet mv.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger, lovkrævende energibesparelser mv.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, ledningsnet, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Ledningsnet	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	7-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Anvendt regnskabspraksis

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 under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Tilslutningsbidrag

Tilslutningsbidrag indtægtsføres systematisk over ledningsnettets levetid. Indbetalte tilslutningsafgifter opføres som en fradragspost under ledningsnettet. Hvis den bogførte værdi af opkrævede tilslutningsbidrag overstiger den bogførte værdi af investeringer i ledningsnettet optages forskellen som en forpligtelse til modregning i fremtidige investeringer i ledningsnettet.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver indregnes til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1 Nettoomsætning	29.364.631	27.267.863
Andre driftsindtægter	14.016	0
Brændselsomkostninger	-16.550.930	-14.653.965
Bruttoresultat	12.827.717	12.613.898
Produktionsomkostninger	-5.945.202	-5.875.773
Distributionsomkostninger	-3.727.229	-3.421.716
Administrationsomkostninger	-2.958.994	-3.157.920
Resultat før finansielle poster	196.292	158.489
Andre finansielle indtægter	32.114	36.823
Andre finansielle omkostninger	-228.406	-195.312
Årets resultat	0	0

Balance 30. april

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	2.719.876	2.859.451
4	Produktionsanlæg og maskiner	11.473.531	9.613.744
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.043.517	1.110.925
6	Ledningsnet	13.054.695	4.600.175
7	Materielle anlægsaktiver under udførelse	3.078.728	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>31.370.347</u>	<u>18.184.295</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1.000</u>	<u>16.000</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.000</u>	<u>16.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>31.371.347</u>	<u>18.200.295</u>
Omsætningsaktiver			
	Reservedelslager	<u>634.893</u>	<u>464.880</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>634.893</u>	<u>464.880</u>
	Tilgodehavende årsregulering af varmebidrag	837.359	180.415
	Andre tilgodehavender	3.523.169	2.189.566
	Periodeafgrænsningsposter	<u>31.098</u>	<u>31.654</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>4.391.626</u>	<u>2.401.635</u>
	Likvide beholdninger	<u>14.664</u>	<u>3.072.910</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.041.183</u>	<u>5.939.425</u>
	Aktiver i alt	<u>36.412.530</u>	<u>24.139.720</u>

Balance 30. april

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital			
8	Fri egenkapital	1.300.601	1.300.601
	Egenkapital i alt	1.300.601	1.300.601
Gældsforpligtelser			
9	Gæld til realkreditinstitutter, Kommunekredit	20.003.000	11.415.000
	Deposita	0	6.500
	Henlæggelser til fremtidige investeringer efter varmeforsyningsloven	6.000.000	4.000.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	26.003.000	15.421.500
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.752.000	1.185.000
	Gæld til pengeinstitutter	1.364.761	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.784.579	1.995.050
	Skyldig årsregulering af varmebidrag	1.070.505	2.986.533
10	Overdækning til indregning i næste års priser	530.340	708.100
	Anden gæld	606.744	542.936
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.108.929	7.417.619
	Gældsforpligtelser i alt	35.111.929	22.839.119
	Passiver i alt	36.412.530	24.139.720

11 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**12 **Eventualposter**

Noter

	2015/16	2014/15
1. Nettoomsætning		
Salg af varme		
Varmebidrag	20.128.191	17.427.968
Fast bidrag	10.335.575	10.017.739
Målerleje	723.105	707.860
Salg af varme i alt	31.186.871	28.153.567
Regulering af over-/underdækning		
Afvikling af skyldig overdækning ver. tilslutnings	0	1.119.899
Over-/underdækning fra tidligere år	708.100	1.702.497
Over-/underdækning til indregning i følgende års priser	-530.340	-708.100
Regulering af over-/underdækning i alt	177.760	2.114.296
Henlæggelser til fremtidige investeringer		
Årets henlæggelse til fremtidige investeringer efter varmemforsyningsloven	-2.000.000	-3.000.000
Henlæggelser til fremtidige investeringer i alt	-2.000.000	-3.000.000
	29.364.631	27.267.863
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	5.193.212	4.677.438
Pensioner	499.430	447.408
Personaleomkostninger i øvrigt	296.439	312.967
	5.989.08	5.437.81
Overført til produktion	-1.890.00	-1.716.03
Overført til distribution	-2.510.08	-2.279.03
Overført til administration	-1.589.00	-1.442.74
	0	0

Noter

	30/4 2016	30/4 2015
3. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. maj 2015	21.708.593	18.987.529
Tilgang i årets løb	0	2.721.064
Kostpris 30. april 2016	21.708.593	21.708.593
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	-18.849.142	-18.709.567
Årets afskrivninger	-139.575	-139.575
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	-18.988.717	-18.849.142
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	2.719.876	2.859.451
4. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. maj 2015	43.696.118	42.906.193
Overført til materielle anlægsaktiver under opførelse primo	-206.728	0
Tilgang i årets løb	3.574.404	789.925
Kostpris 30. april 2016	47.063.794	43.696.118
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	-34.082.374	-32.776.583
Årets afskrivninger	-1.507.889	-1.305.791
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	-35.590.263	-34.082.374
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	11.473.531	9.613.744
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. maj 2015	2.043.231	1.505.400
Tilgang i årets løb	234.667	537.831
Kostpris 30. april 2016	2.277.898	2.043.231
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	-932.306	-728.450
Årets afskrivninger	-302.075	-203.856
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	-1.234.381	-932.306
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	1.043.517	1.110.925

Noter

	30/4 2016	30/4 2015
6. Ledningsnet		
Kostpris 1. maj 2015	115.715.450	111.731.376
Tilgang i årets løb	13.109.522	3.984.074
Kostpris 30. april 2016	128.824.972	115.715.450
Tilslutningsbidrag 1. maj 2015	-55.297.029	-53.097.740
Årets tilslutningsbidrag	-4.181.021	-2.199.289
Tilslutningsbidrag 30. april 2016	-59.478.050	-55.297.029
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	-55.818.246	-55.612.103
Årets afskrivninger	-473.981	-206.143
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	-56.292.227	-55.818.246
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	13.054.695	4.600.175
7. Materielle anlægsaktiver under udførelse		
Overført fra produktionsanlæg og maskiner primo	206.728	0
Tilgang i årets løb	2.872.000	0
Kostpris 30. april 2016	3.078.728	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	3.078.728	0
8. Fri egenkapital		
Fri egenkapital 1. maj 2015	1.300.601	1.300.601
	1.300.601	1.300.601
9. Gæld til realkreditinstitutter, Kommunekredit		
Gæld til realkreditinstitutter, Kommunekredit i alt	21.755.000	12.600.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.752.000	-1.185.000
	20.003.000	11.415.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	12.995.000	6.675.000

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
10. Overdækning til indregning i næste års priser		
Over/underdækning 1. maj 2015	708.100	1.702.497
Årets regulering af over/underdækninger	<u>-177.760</u>	<u>-994.397</u>
	<u>530.340</u>	<u>708.100</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 30. april 2016.

12. Eventualposter**Operationel leasing**

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 72 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 28 måneder og en samlet restleasingydelse og tilbagekøbsforpligtelse på 208 t.kr.