



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.

CVR-nr. 10 41 19 12

Årsrapport

1. maj 2014 - 30. april 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. august 2015.

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. maj 2014 - 30. april 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015 for Hinnerup Fjernvarme A.m.b.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

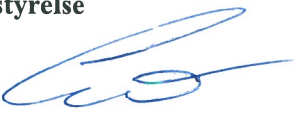
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vor opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

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

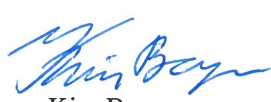
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 18. juni 2015

Bestyrelse



Leif Sørensen



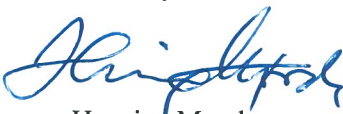
Kim Beyer



Hans Peter Krupsdahl



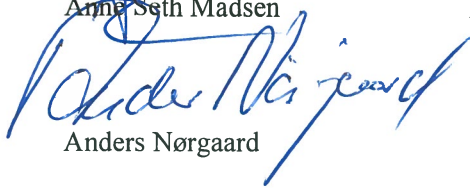
Arne Seth Madsen



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 2014 - 30. april 2015, 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 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.

Hadsten, den 18. juni 2015

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



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 værkets forsyningsområde i Hinnerup og Søften.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før indregning af årets over-/underdækning og henlæggelser efter varmemforsyningsloven udgør et overskud på t.kr. 886 mod et overskud på t.kr. 2.554 sidste år. Årets resultat indregnes i priserne i de kommende år i overstemmelse med varmemforsyningslovens prisbestemmelser.

Regnskab efter varmemforsyningsloven sammenholdt med budget 2014/15

Note	2014/15 t.kr.	Budget 2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	Budget 2015/16 t.kr.
1 Salg af varme	28.154	31.493	30.238	32.622
Brændselsomkostninger mv.	-17.605	-21.402	-18.120	-20.398
2 Personaleomkostninger	-5.574	-5.507	-5.545	-6.202
Bilomkostninger	-109	-128	-143	-127
Lokaleomkostninger	-342	-327	-472	-253
Administrationsomkostninger	-1.624	-1.663	-1.831	-1.941
Resultat før afskrivninger	2.900	2.466	4.127	3.701
Afskrivninger	-1.855	-1.876	-1.413	-2.080
Resultat før renter	1.045	590	2.714	1.621
Finansielle poster	-159	-326	-160	-318
Resultat før henlæggelser og over-/underdækning	886	264	2.554	1.303
Henlæggelse til ny halmkedel	-3.000	-3.000	-1.000	-2.000
Afvikling af overdækning vedr. tilslutningsbidrag	1.120	1.120	1.120	0
Over-/underdækning fra tidligere år	1.702	0	-972	0
Indregning af forventet over-/underdækning i budget	0	1.616	0	697
Over-/underdækning indregnes i følgende års priser	-708	0	-1.702	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Ledelsesberetning

5 års hoved- og nøgletalsoversigt over forbrug og priser

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Solgte MWH	59.078	60.566	68.857	59.265	67.608
Halmforbrug i tons	17.149	17.669	17.079	14.267	17.395
Flisforbrug i tons	4.949	4.607	10.529	9.318	7.652
Gasforbrug i m3	8.826	47.226	204.651	231.877	364.414
Olieforbrug i tons	1	1	4	3	2
Pris pr. m3 rum	8,00	8,25	7,07	6,60	6,50
Pris pr. MWH	295,00	320,00	260,00	240,00	235,00

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.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Hvile i sig selv princippet

Selskabet er underlagt hvile-i-sig-selv princippet i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven 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 varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Energitilsynet har i forbindelse med screening af en række forsyningsselskaber i 2009/10 pålagt Hinnerup Fjernvarme at tilbageføre tilslutningsbidrag opkrævet i perioden 1981-1992 til forbrugerne, i alt kr. 19,3 mio. Størstedelen af beløbet, i alt kr. 13,7 mio. er i 2010/11 modregnet i aktivernes anskaffelsessum i overensstemmelse med selskabets regnskabspraksis for tilslutningsbidrag. Det resterende beløb, i alt kr. 5,6 mio. er indregnet som "Skyldig overdækning vedr. tilslutningsbidrag" og afvikles efter aftale med Energitilsynet over priserne i 5 år, svarende til kr. 1,1 mio. om året. De sidste kr. 1,1 mio. er afviklet i 2014/15.

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.

Andre omkostninger til produktion og distribution af varme

Andre omkostninger til produktion og distribution af varme omfatter vedligeholdelse af produktionsanlæg, ledningsnet, målere og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, drift af biler, lokaler og tab på debitorer.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og u-realiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer og gæld samt amortisering af finansielle aktiver. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes 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

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 afskrivninger.

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 nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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 nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
1 Nettoomsætning	27.267.862	27.682.620
Brændselsomkostninger	-14.653.965	-15.230.701
Andre omkostninger til produktion og distribution af varme	-2.950.776	-2.888.869
Andre eksterne omkostninger	-2.081.555	-2.445.387
Bruttoresultat	7.581.566	7.117.663
2 Personaleomkostninger	-5.567.712	-5.544.483
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.855.365	-1.413.269
Resultat før finansielle poster	158.489	159.911
Andre finansielle indtægter	36.823	38.748
Andre finansielle omkostninger	-195.312	-198.659
Årets resultat	0	0

Balance 30. april

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	2.859.451	277.963
3	Ledningsnet	4.600.175	3.021.534
3	Produktionsanlæg og maskiner	9.613.744	10.129.611
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.110.924	776.950
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>18.184.294</u>	<u>14.206.058</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>16.000</u>	<u>1.000</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>16.000</u>	<u>1.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>18.200.294</u>	<u>14.207.058</u>
Omsætningsaktiver			
	Reservedelslager	<u>464.880</u>	<u>368.908</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>464.880</u>	<u>368.908</u>
	Tilgodehavende årsregulering af varmebidrag	180.415	225.657
	Andre tilgodehavender	2.189.566	1.757.547
	Periodeafgrænsningsposter	<u>31.654</u>	<u>100.159</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>2.401.635</u>	<u>2.083.363</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.072.910</u>	<u>5.605.919</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.939.425</u>	<u>8.058.190</u>
	Aktiver i alt	<u>24.139.719</u>	<u>22.265.248</u>

Balance 30. april

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital			
4	Fri egenkapital	1.300.601	1.300.601
	Egenkapital i alt	1.300.601	1.300.601
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter, Kommunekredit	11.415.000	9.900.000
	Deposita	6.500	6.500
	Henlæggelser til fremtidige investeringer efter varmeforsyningsloven	4.000.000	1.000.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	15.421.500	10.906.500
5	Kortfristet del af langfristet gæld	1.185.000	2.169.900
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.995.050	1.886.997
	Skyldig årsregulering af varmebidrag	2.986.533	3.770.626
6	Overdækning til indregning i næste års priser	708.100	1.702.498
	Anden gæld	542.935	528.126
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.417.618	10.058.147
	Gældsforpligtelser i alt	22.839.118	20.964.647
	Passiver i alt	24.139.719	22.265.248
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Eventualposter		

Noter

	2014/15	2013/14
1. Nettoomsætning		
Salg af varme		
Varmebidrag	17.427.967	19.381.167
Fast bidrag	10.017.739	10.160.552
Målerleje	707.860	696.117
Salg af varme i alt	28.153.566	30.237.836
Regulering af over-/underdækning		
Afvikling af skyldig overdækning vedr. tilslutningsbidrag	1.119.899	1.119.899
Over-/underdækning fra tidligere år	1.702.497	-972.618
Over-/underdækning til indregning i følgende års priser	-708.100	-1.702.497
Regulering af over-/underdækning i alt	2.114.296	-1.555.216
Henlæggelser til fremtidige investeringer		
Året henlæggelse til fremtidige investeringer efter varmforsyningsloven	-3.000.000	-1.000.000
Henlæggelser til fremtidige investeringer i alt	-3.000.000	-1.000.000
Nettoomsætning i alt	27.267.862	27.682.620
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.805.844	4.795.291
Pensioner	447.407	443.045
Personaleomkostninger i øvrigt	314.461	306.147
	5.567.712	5.544.483

Noter**3. Materielle anlægsaktiver**

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Ledningsnet</u>	<u>Produktionsanlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. maj 2014	18.987.529	111.731.376	42.906.193	1.505.400
Tilgang	<u>2.721.064</u>	<u>3.984.074</u>	<u>789.925</u>	<u>537.830</u>
Kostpris 30. april 2015	<u>21.708.593</u>	<u>115.715.450</u>	<u>43.696.118</u>	<u>2.043.230</u>
Tilslutningsbidrag 1. maj 2014	0	-53.097.740	0	0
Årets tilslutningsbidrag	<u>0</u>	<u>-2.199.289</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilslutningsbidrag 30. april 2015	<u>0</u>	<u>-55.297.029</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 1. maj 2014	18.709.567	55.612.103	32.776.583	728.450
Årets afskrivninger	<u>139.575</u>	<u>206.143</u>	<u>1.305.791</u>	<u>203.856</u>
Afskrivninger 30. april 2015	<u>18.849.142</u>	<u>55.818.246</u>	<u>34.082.374</u>	<u>932.306</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2015	<u>2.859.451</u>	<u>4.600.175</u>	<u>9.613.744</u>	<u>1.110.924</u>

4. Fri egenkapital

Egenkapital pr. 1. marts 1981		<u>30/4 2015</u>	<u>30/4 2014</u>
		<u>1.300.601</u>	<u>1.300.601</u>
		<u>1.300.601</u>	<u>1.300.601</u>

Noter**5. Gældsforpligtelser**

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/4 2015</u>	<u>Gæld i alt 30/4 2014</u>
Gæld til realkreditinstitutter	1.185.000	6.675.000	12.600.000	10.950.000
Skyldig overdækning vedr. tilslutningsbidrag	0	0	0	1.119.899
	<u>1.185.000</u>	<u>6.675.000</u>	<u>12.600.000</u>	<u>12.069.899</u>

30/4 2015

30/4 2014

6. Over/underdækning til indregning i næste års priser

Over/underdækning 1. maj 2014	1.702.497	-972.618
Årets regulering af over/underdækning	-994.397	2.675.116
	<u>708.100</u>	<u>1.702.498</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 30. april 2015.

8. Eventualposter**Operationel leasing**

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 72 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 40 måneder og en samlet restleasingydelse og tilbagekøbsforpligtelse på 280 t.kr.