

## **Kværndrup Fjernvarme A.m.b.A.**

**Bøjdenevej 22 B**

**5772 Kværndrup**

CVR-nr. 23 91 36 15

### **Årsrapport 2015/16**

(52. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 11/10 2016

---

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Balance pr. 30. juni	11
Noter til årsregnskabet	13

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Kværndrup Fjernvarme A.m.b.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kværndrup, den 4. oktober 2016

### Driftsleder



Niels Hansen

### Bestyrelse



Tage Hansen  
formand




Jens Kring



Erling Jeppesen



Leif Jensen



Jan R. Hansen

## Den uafhængige revisors erklæringer

*Til andelshaverne i Kværndrup Fjernvarme A.m.b.A.*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Kværndrup Fjernvarme A.m.b.A. for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 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, 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forståelse af revisionen**

Kværndrup Fjernvarme A.m.b.a. har som sammenligningstal i resultatopgørelsen for regnskabsåret 2015/16 medtaget det af bestyrelsen udarbejdede resultatbudget for 2016/17. Disse sammenligningstal (Resultatbudgettet 2016/17) har, som det også fremgår af årsregnskabet, ikke været underlagt revision.

## 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.

Odense, den 4. oktober 2016

### **Beierholm**

statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68



Jacob Pedersen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Kværndrup Fjernvarme A.m.b.A. Bøjdenvej 22 B 5772 Kværndrup  Telefon: 62271319 E-mail: info@kvaerndrupfjernvarme.dk Hjemmeside: www.kvaerndrupfjernvarme.dk CVR-nr.: 23 91 36 15 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Hjemsted: Faaborg-Midtfyn
<b>Bestyrelse</b>	Tage Hansen, formand Jens Kring Leif Jensen Jan R. Hansen Erling Jeppesen
<b>Driftsleder</b>	Niels Hansen
<b>Revision</b>	Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Munkehatten 1B 5220 Odense SØ
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Andelskassers Bank A/S

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	8.423	8.282	8.055	9.042	8.142
Bruttofortjeneste	3.796	3.692	2.867	3.050	2.442
Resultat før finansielle poster	412	757	69	227	-199
Resultat af finansielle poster	-283	-166	-264	-293	-288
Årets resultat	129	591	-195	-66	-487
<b>Balance</b>					
Balancesum	20.995	23.332	10.701	10.676	10.796
Egenkapital	1.106	1.164	1.680	1.680	1.680
<b>Nøgletal</b>					
Investeringer					
Investeringer inkl. tilslutningsafgifter	2.084	12.837	507	1.019	573
Produktion og priser					
Produktion i MWh	16.078	15.837	16.236	17.904	16.870
Varmesalg i MWh	11.885	11.499	11.085	13.432	12.284
Pris pr. MWh ekskl. moms	404	404	404	404	375
Antal m2 fast afgiftspligt	101.161	100.277	99.338	99.808	99.740
Pris pr. m2 ekskl. moms	32	32	32	32	32
Antal forbrugere tilkoblet pr. 30. juni	670	663	658	655	654
Måler- og administrationsbidrag ekskl. moms	600	600	600	600	500
Nyttevirkning i %	73,9%	72,6%	68,3%	75,0%	72,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er drift af fjernvarmeanlæg i Kværndrup og gennem disse anlæg på bedste og billigste måde at levere den fornødne varme til forbrugerne.

### Udvikling i året

Det var med spænding, at vi gik varmeåret 2015/16 i møde, idet det var første år, at en del (ca. 17 %) af varmforsyningen skulle komme fra solanlægget, som var taget i brug i slutningen af regnskabsåret 2014/15. Forventningen til solanlægget er blevet indfriet, og anlægget har med små indkøbsproblemer fungeret meget tilfredsstillende.

Det samlede varmesalg i regnskabsåret 2015/16 blev lavt for 3. år i træk som følge af endnu en mild vinter.

Leveringen af brændsel, halm har været normal, og den gældende aftale om levering af halm løber frem til 30. juni 2017 til fast pris. Forbruget af halm har som forventet efter ibrugtagning af solvarmeanlægget været mindre end året før.

Opstarten af solanlægget og fjernelse af den gamle halmkedel, jf. nedenfor, har medført forskellige ekstraordinære omkostninger, der belaster årets resultat. Det samlede resultat er blevet til et mindre overskud på 129 t.kr. Overskuddet indregnes i varmeprisen i de kommende år.

Den gamle halmkedel fra 1987, der har fungeret som reservevarmforsyning, er blevet fjernet, da det krævede forholdsvis store ressourcer og omkostninger, ca 90 t.kr. pr. år at holde den kørende. Fjernelsen fandtes forsvarligt, da Værket som reserveenergikilde også har en oliekedel, der kan levere tilstrækkelig varme ved produktionsstop på den nye halmkedel fra 2005. Fjernelse af den gamle halmkedel har givet et stort frit rum, der kan anvendes til værksted mv. på Værket.

Dernæst er ledningsnettet efter ønske fra flere forbrugere blevet udvidet med en ringforbindelse til også at omfatte Industrivej og en del af Glasmestervej. De fleste af årets nye forbrugere kommer herfra. Der er også blevet etableret en ny hovedledning til det nye boligområde på Svalevænget.

Varmemålerne er blevet udskiftet med nye målere, da batterierne i de gamle ikke fungerede optimalt mere. De nye målere er meget hurtige at aflæse, hvilket gør det muligt fremover at måle varmforsyning hver måned, så Værket løbende kan følge udviklingen i forbruget hos den enkelte aftager.

Priserne for 2016/17 til forbrugerne fastholdes uændret. Det vil sige en varmepris på 404 kr. pr. mWh, måler- og administrationsbidrag på 600 kr. og arealafgift på 32 kr. pr. m<sup>2</sup>. Alle beløb er eksklusiv moms.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kværndrup Fjernvarme A.m.b.A. for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse A med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varme og fast afgift indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til brændsel indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter hjælpematerialer, reparation og vedligeholdelse, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	8 - 20 år	0 %
Andre anlæg og driftsmateriel, herunder varmekværk og ledningsnet	5 - 20 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer, energisparerettigheder og kapitalandele indregnes til kostpris.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for brændsel og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Ikke revideret Budget 2016/17 t.kr.
Nettoomsætning		8.422.629	8.282.062	8.569
Andre driftsindtægter		46.182	12.900	30
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-2.227.933	-2.563.549	-2.235
Andre eksterne omkostninger		-2.445.078	-2.039.376	-2.893
<b>Bruttoresultat</b>		<b>3.795.800</b>	<b>3.692.037</b>	<b>3.471</b>
Personaleomkostninger	1	-1.451.463	-1.421.794	-1.347
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>2.344.337</b>	<b>2.270.243</b>	<b>2.124</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.932.104	-1.513.014	-1.920
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>412.233</b>	<b>757.229</b>	<b>204</b>
Finansielle indtægter		0	5.316	0
Finansielle omkostninger		-283.137	-171.277	-297
<b>Årets resultat</b>		<b>129.096</b>	<b>591.268</b>	<b>-93</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>				
Henlæggelse til investering		0	300.000	0
Overført til indregning i varmeprisen i følgende år		129.096	291.268	-93
		<b>129.096</b>	<b>591.268</b>	<b>-93</b>

**Balance pr. 30. juni**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
	2		
Grunde og bygninger		872.048	719.893
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		18.523.977	18.342.788
		<u>19.396.025</u>	<u>19.062.681</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.250	2.250
Energisparerettigheder		1.043.877	1.167.427
		<u>1.046.127</u>	<u>1.169.677</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>20.442.152</u></b>	<b><u>20.232.358</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Brændsel og hjælpematerialer		34.600	77.072
		<u>34.600</u>	<u>77.072</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		485.105	145.768
Andre tilgodehavender		0	1.766.428
Periodeafgrænsningsposter		33.108	54.049
		<u>518.213</u>	<u>1.966.245</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>0</u>	<u>1.055.858</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>552.813</u></b>	<b><u>3.099.175</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>20.994.965</u></b>	<b><u>23.331.533</u></b>

**Balance pr. 30. juni**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	3		
Grundkapital		827.877	827.877
Anden reserve godkendt af energitilsynet		186.708	186.708
Henlæggelse		91.086	149.501
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>1.105.671</b>	<b>1.164.086</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	4		
Gæld til realkreditinstitutter		16.504.494	16.593.780
		<u>16.504.494</u>	<u>16.593.780</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter	4	1.196.000	1.084.800
Banker	4	740.357	0
Skyld til forbrugere		490.814	391.128
Leverandører af varer og tjenesteydelser		410.171	3.714.307
Anden gæld		343.569	308.639
Overført resultat til indregning i varmepris		203.889	74.793
		<u>3.384.800</u>	<u>5.573.667</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>19.889.294</b>	<b>22.167.447</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>20.994.965</b>	<b>23.331.533</b>

## Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1.267.341	1.271.379
Pensioner	120.297	110.123
Andre omkostninger til social sikring	63.825	40.292
	<u>1.451.463</u>	<u>1.421.794</u>
<b>Heraf udgør vederlag til bestyrelse</b>	<u>77.500</u>	<u>130.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>2</u>
<b>2 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygning-	Andre anlæg, drifts-
		er materiel og inventar
Kostpris 1. juli 2015	4.516.643	38.006.876
Tilgang i årets løb	240.295	2.083.568
Afgang i årets løb	0	-7.490.983
	<u>4.756.938</u>	<u>32.599.461</u>
Kostpris 30. juni 2016	4.756.938	32.599.461
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	3.796.750	19.664.088
Årets afskrivninger	88.140	1.843.964
Anvendt henlæggelse	0	58.415
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-7.490.983
	<u>3.884.890</u>	<u>14.075.484</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	3.884.890	14.075.484
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<u>872.048</u>	<u>18.523.977</u>

## Noter til årsregnskabet

### 3 Egenkapital

	Grundkapital	Anden reserve godkendt af energitsynet	Overført resultat	Henlæggelse	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	827.877	186.708	0	149.501	1.164.086
Anvendt henlæggelse	0	0	0	-58.415	-58.415
Årets resultat	0	0	129.096	0	129.096
Overført til indregning i varmeprisen i følgende år	0	0	-129.096	0	-129.096
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>827.877</b>	<b>186.708</b>	<b>0</b>	<b>91.086</b>	<b>1.105.671</b>

### 4 Langfristede gældsforpligtelser

	2016 kr.	2015 kr.
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	11.694.000	12.370.000
Mellem 1 og 5 år	4.810.494	4.223.780
Langfristet del	16.504.494	16.593.780
Inden for et år	1.196.000	1.084.800
	<b>17.700.494</b>	<b>17.678.580</b>

### 5 Overført til næste år, forbrugere

Saldo pr. 1. juli 2015	74.794	-216.474
Årets resultat	129.096	291.268
<b>Saldo ultimo</b>	<b>203.890</b>	<b>74.794</b>