

Kværndrup Fjernvarme A.m.b.A.

CVR-nr. 23 91 36 15

Årsrapport 2014/15

(51. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 6/10 2015

Dirigent

Indholdsfortegnelse

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

RSM plus

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kværndrup, den 22. september 2015

Driftsleder



Niels Hansen
driftsleder

Bestyrelse



Tage Hansen
formand



Jens Kring



Leif Jensen



Jan R. Hansen



Erling Jeppesen

RSM plus

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 2014 - 30. juni 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 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forståelse af revisionen

Kværndrup Fjernvarme A.m.b.a. har som sammenligningstal i resultatopgørelsen for regnskabsåret 2014/15 medtaget det af bestyrelsen udarbejdede resultatbudget for 2015/16. Disse sammenligningstal (Resultatbudgettet 2015/16) har, som det også fremgår af årsregnskabet, ikke været underlagt revision.

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 22. september 2015

RSM plus P/S
statsautoriserede revisorer



Jacob Pedersen
statsautoriseret revisor

RSM plus

Selskabsoplysninger

Selskabet	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
Bestyrelse	Tage Hansen, formand Jens Kring Leif Jensen Jan R. Hansen Erling Jeppesen
Driftsleder	Niels Hansen, driftsleder
Revision	RSM plus P/S statsautoriserede revisorer Munkehaten 1B 5220 Odense SØ
Pengeinstitut	Danske Andelskassers Bank A/S Svendborgvej 8 5772 Kværndrup

RSM plus

Hoved- og nøgletal

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

	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	8.282	8.055	9.042	8.142	8.332
Bruttofortjeneste	3.692	2.867	3.050	2.442	2.813
Resultat før finansielle poster	757	69	227	-199	28
Resultat af finansielle poster	-166	-264	-293	-288	-350
Årets resultat	591	-195	-66	-487	-323
Balance					
Balancesum	23.332	10.701	10.676	10.796	11.590
Egenkapital	1.164	1.680	1.680	1.680	1.680
Nøgletal					
Investeringer					
Investeringer inkl. tilslutningsafgifter	12.837	507	1.019	573	476
Produktion og priser					
Produktion i MWh	15.837	16.236	17.904	16.870	18.060
Varmesalg i MWh	11.499	11.085	13.432	12.284	13.074
Pris pr. MWh ekskl. moms	404	404	404	375	375
Antal m2 fast afgiftspligt	100.277	99.338	99.808	99.740	98.459
Pris pr. m2 ekskl. moms	32	32	32	32	32
Antal forbrugere tilkoblet pr. 30. juni	663	658	655	654	646
Måler- og administrationsbidrag ekskl. moms	600	600	600	500	500
Nyttevirkning i %	72,6%	68,3%	75,0%	72,8%	72,4%

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

RSM plus

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 samlede behov for varme i regnskabsåret 2014/15 blev lavt endnu et år som følge af en mild vinter, men lidt højere end året før, hvor den leverede varme var det laveste siden 2007/08.

Leveringen af vores brændsel, halm har været normal, og den nuværende aftale om levering af halm løber frem til 30. juni 2017 til fast pris.

Trods et lidt mindre varmesalg end budgetteret er det lykkedes at opnå et positivt resultat, da omkostningerne til vedligeholdelse af anlæg og ledningsnet er realiseret på et lavere niveau end budgetteret. Det realiserede overskud udligner godt og vel det overførte underskud fra tidligere år. Det overskydende beløb overføres til indregning i varmeprisen for de kommende år.

For 2 år siden blev Værkets varmepriser og regnskaber i lighed med andre varmeværker i hele landet ekstraordinært gennemgået for at sikre, at de opkrævede varmepriser fra forbrugerne svarer til værkets omkostninger, således at værkerne ikke øger deres egenkapital – det såkaldte hvile i sig selv princip. Gennemgangen gav anledning til et krav fra Energitilsynet om, at Værket skulle regulere sin egenkapital med 852.438 kr., dels ved overførsel af 186.708 kr. til en særskilt reserve under egenkapitalen, som vedrørende forældede ikke-tilbagebetalte lån, dels 665.730 kr., som skulle tilbagebetales til forbrugerne eller anvendes til nedskrivning af anlægsaktiver med et tilsvarende beløb. Den krævede nedskrivning svarer til indbetalte tilslutningsbidrag i 1980-1985. Nedskrivningen af egenkapitalen er indregnet i årsregnskabet ved en tilsvarende nedskrivning af anlægsaktiver og vil dermed – alt andet lige – medføre lidt lavere varmepriser i de kommende år.

Årets største begivenhed har været investeringen i grøn energi, idet Værket har opført et solvarmeanlæg med 6.426 m² solfangere og en akkumuleringsstank mere til oplagring af varme fra både solfangerne og halmkedlerne til en samlet pris på 13 mio. kr. Investeringen i anlægget giver Værket energisparerettigheder til en værdi på ca. 1,2 mio. kr., som rækker til de krav, som Værket skal spare de næste 5-6 år. Anlægget er taget i brug i slutningen af juni 2015. I regnskabsåret er der endvidere investeret i renovering af ledningsnet på Muskatvænget og udskiftning af en del af målerne hos forbrugerne.

I 2014/15 er der kommet et par nye forbrugere til. De er med til at forbedre selskabets samlede økonomi og dermed holde igen på prisstigninger på varmen, da værket fortsat har kapacitet til at forsyne flere forbrugere.

Priserne for 2015/16 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. m². 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.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kværndrup Fjernvarme A.m.b.A. for 2014/15 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.

RSM plus

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 - 10 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 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 nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

RSM plus

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.	Ikke revideret Budget 2015/16 t.kr.
Nettoomsætning		8.282.062	8.054.845	8.678
Andre driftsindtægter		12.900	10.837	32
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-2.563.549	-2.740.702	-2.054
Andre eksterne omkostninger		-2.039.376	-2.457.963	-2.961
Bruttoresultat		3.692.037	2.867.017	3.695
Personaleomkostninger	1	-1.421.794	-1.305.651	-1.389
Resultat før af- og nedskrivninger		2.270.243	1.561.366	2.306
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.513.014	-1.492.036	-2.013
Resultat før finansielle poster		757.229	69.330	293
Finansielle indtægter		5.316	7.843	2
Finansielle omkostninger		-171.277	-272.045	-295
Årets resultat		591.268	-194.872	0
Forslag til resultatdisponering				
Henlæggelse til investering		300.000	0	0
Overført til indregning i varmeprisen i følgende år		291.268	-194.872	0
		591.268	-194.872	0

RSM plus

Balance pr. 30. juni

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	2		
Grunde og bygninger		719.893	749.909
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>18.342.788</u>	<u>7.739.511</u>
		<u>19.062.681</u>	<u>8.489.420</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.250	2.250
Energisparerettigheder		<u>1.167.427</u>	<u>0</u>
		<u>1.169.677</u>	<u>2.250</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>20.232.358</u>	<u>8.491.670</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Brændsel og hjælpematerialer		<u>77.072</u>	<u>56.000</u>
		<u>77.072</u>	<u>56.000</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		145.768	103.475
Andre tilgodehavender		1.766.428	215.624
Overført resultat til indregning i varmepris		0	216.474
Periodeafgrænsningsposter		<u>54.049</u>	<u>72.045</u>
		<u>1.966.245</u>	<u>607.618</u>
Likvide beholdninger		<u>1.055.858</u>	<u>1.545.492</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.099.175</u>	<u>2.209.110</u>
AKTIVER I ALT		<u>23.331.533</u>	<u>10.700.780</u>

RSM plus

Balance pr. 30. juni

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL	3		
Grundkapital		827.877	1.680.315
Anden reserve godkendt af energitilsynet		186.708	0
Henlæggelse		149.501	0
Egenkapital i alt		1.164.086	1.680.315
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser	4		
Gæld til realkreditinstitutter		16.593.780	0
Andre kreditinstitutter		0	5.824.060
		16.593.780	5.824.060
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	1.084.800	588.900
Skyld til forbrugere		391.128	1.869.972
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.714.307	521.068
Anden gæld		308.639	216.465
Overført resultat til indregning i varmepris		74.793	0
		5.573.667	3.196.405
Gældsforpligtelser i alt		22.167.447	9.020.465
PASSIVER I ALT		23.331.533	10.700.780

RSM plus

Noter til årsregnskabet

	2014/15	2013/14
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.271.379	1.161.177
Pensioner	110.123	108.495
Andre omkostninger til social sikring	40.292	35.979
	<u>1.421.794</u>	<u>1.305.651</u>
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	<u>130.000</u>	<u>60.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
2 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. juli 2014	4.441.076	25.969.261
Tilgang i årets løb	75.567	12.836.939
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-799.324</u>
Kostpris 30. juni 2015	<u>4.516.643</u>	<u>38.006.876</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2014	3.691.167	18.229.751
Årets afskrivninger	105.583	1.417.432
Anvendt henlæggelse	0	816.229
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-799.324</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2015	<u>3.796.750</u>	<u>19.664.088</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015	<u>719.893</u>	<u>18.342.788</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

3 Egenkapital

	Grundkapital	Anden reserve godkendt af energitisynet	Overført resultat	Henlæggelse	I alt
Egenkapital 1. juli 2014	1.680.315	0	0	0	1.680.315
Nettoeffekt ved regulering tidligere år mv.	-852.438	186.708	0	665.730	0
	827.877	186.708	0	665.730	1.680.315
Anvendt henlæggelse	0	0	0	-816.229	-816.229
Årets resultat	0	0	291.268	300.000	591.268
Overført til indregning i varmeprisen i følgende år	0	0	-291.268	0	-291.268
Egenkapital 30. juni 2015	827.877	186.708	0	149.501	1.164.086

4 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2014	Gæld 30. juni 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	0	17.678.580	1.084.800	12.370.000
Andre kreditinstitutter	6.412.960	0	0	0
	6.412.960	17.678.580	1.084.800	12.370.000

2014/15 2013/14
kr. kr.

5 Overført til næste år, forbrugere

Saldo pr. 1. juli 2014	-216.474	-21.602
Årets resultat	291.268	-194.872
Saldo ultimo	74.794	-216.474