

Michael Vejgaard Hansen

Carsten Johnsen

Poul Wisniewski

Erik Munk

**Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.A**Åsvejen 12  
4330 Hvalsø

(CVR.nr. 44 05 72 12)

**Årsrapport 2014/15**

Godkendt på den ordinære

generalforsamling, d. 8/9-15

Dirigent:

  
\_\_\_\_\_

<b>Indholdsfortegnelse</b>	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors erklæringer.....	3 - 4
Selskabsoplysninger.....	5
Ledelsesberetning.....	6 - 8
<b>Årsregnskab 1. juli 2014 - 30. juni 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	9 - 12
Resultatopgørelse.....	13
Balance.....	14 - 15
Noter.....	16 - 20

## Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014/15 for Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Endvidere er det ledelsens opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvalsø, den 25. august 2015

### Bestyrelse:



Ole D. Jensen



Preben Holtz



Henrik Damgaard



Martin Stokholm



Frands S. Hansen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Til andelshaverne i Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.A**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Hvalsø Kraftvarmeværk 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.

*FORTSÆTTES PÅ NÆSTE SIDE*

## Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

### 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.

### Supplerende oplysninger vedr. forståelse af revisionen

Selskabets ledelse har valgt at medtage årets budget som sammenligningstal til resultatopgørelsen for regnskabsåret 2014/15 samt budgettet for 2015/16. Disse budgettal er ikke omfattet af revisionen.

### 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.

Roskilde, den 25. august 2015

**ERIK MUNK**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Ringstedvej 71, 4000 Roskilde



Poul Wisniewski  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.A  
Åsvejen 12  
4330 Hvalsø

Telefon: 46 40 84 42  
Hjemmeside: [www.hvalsoekraftvarmevaerk.dk](http://www.hvalsoekraftvarmevaerk.dk)  
E-mail: [info@hvalsoekraftvarmevaerk.dk](mailto:info@hvalsoekraftvarmevaerk.dk)

Cvr-nr.: 44 05 72 12  
Stiftet: 1964  
Hjemsted: Lejre  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

### Bestyrelse

Ole D. Jensen  
Preben Holtz  
Henrik Damgaard  
Martin Stokholm  
Frands S. Hansen

### Revisor

Erik Munk, statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Ringstedvej 71  
4000 Roskilde

## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet er produktion af varme og elektricitet for anpartshaverne i Hvalsø by.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen fremlægger i lighed med tidligere år en særskilt beretning, hvortil der henvises.

Af hovedpunkterne fra ledelsens beretning kan følgende fremhæves omkring værket økonomi:

Regnskabsresultatet for 2014/2015 må betegnes som yderst tilfredsstillende. De lave elpriser har bevirket, at indtægterne fra Elsiden i form af grundbeløb for at have gasmotoren stående til disposition for elproduktion til det frie Elmarked, har været væsentligt større end forventet. Dette har opvejet de færre indtægter ved el-salg som følge af den meget beskedne produktion på gasmotoren. I øvrigt har det milde år medført at behovet for produktion på motor og kedel har været reduceret og er blevet erstattet af konkurrencedygtig varme fra Hvalsø Savværk. Dette har bevirket, at det har været muligt at nedsætte den variable varmepris fra 513,- kr./MWh (641,25 kr./MWh inkl. moms) til den nye afregningspris på 391,- kr./MWh (488,75 kr./MWh inkl. moms).

### Finansiering

Den løbende årlige drift finansieres stadigvæk af fire á-contobetalinge fra kunderne, der følges op af en endelig afregning ved årsopgørelsen i juli måned umiddelbart efter afslutning af regnskabsåret.

Anlægsinvesteringer finansieres almindeligvis ved optagelse af lån i KommuneKredit, der kan tilbyde de bedste lånevilkår. Et lån i KommuneKredit kan dog kun bevilges, når der foreligger en kommunegaranti fra hjemstedskommunen Lejre kommune.

Fremtidige lån fra Kommunekredit kan stadigvæk kun bevilges med kommunegaranti fra Lejre Kommune. Dette indebærer, mod tidligere, at kommunen pålægger lånet et årligt gebyr.

### Økonomien i det kommende år

Grundlaget for fastsættelse af varmeprisen er altovervejende energipriserne, elpriserne og forventningerne til varmebehovet.

Som tidligere år, forventer vi, at der kun skal produceres i beskedent omfang på gaskedlen. Det er HS, der fortsat vil producere hovedparten af varmebehovet.

HKV har indgået aftale med gasleverandøren om, at vi køber gasbehovet til variabel pris i overensstemmelse med priserne på gasbørsen Nordpool frem til den 31. januar 2016. Der skal derfor indgås en ny gasaftale pr. 1. februar 2016.

Der er, som tidligere meddelt, indgået ny aftale med HS om varmelevering. Aftalen har en løbetid på 7 år og udløber den 31/12-2019.

**Investeringer 2015/2016 til 2016/2017**

**Hovedeftersyn gasmotor**

Henlæggelser på 1,5 mio. kr. til finansiering af hovedeftersyn på gasmotoren, når denne har fået et driftstimestal på 30.000 timer

Henlæggelsesplan:

2011/2012	300.000
2012/2013	300.000
2013/2014	300.000
2014/2015	300.000
2015/2016	300.000
<b>I alt</b>	<b>kr. 1.500.000</b>

Der skal udarbejdes en ny vurdering af, hvornår det forventes, at motoren opnår driftstime-tallet på 30.000 timer.

Som følge af de driftsbetingelser, der har været gældende for gasmotoren de seneste år med meget beskeden produktion som følge af lave elpriser, vil der formentlig gå længere tid end først antaget, før hovedeftersynet skal gennemføres.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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



## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.A for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **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.

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

Energiministeriet har givet regler vedrørende varmforsyningsområdet for afskrivninger, henlæggelser til nye anlæg, egenkapitalforhold m.v.

Administrationen af disse regler varetages af Energistyrelsen, og Kraftvarmeværket har anmeldelsespligt overfor denne.

### **"Hvile i sig selv" - princippet**

#### *Over- og underdækninger*

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip 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 hos forbrugerne indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende mellem forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

#### *Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling*

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede levetid.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

## **Resultatopgørelsen**

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg af varmeleverancer består af oprindelige a'conto-betalinger, som ved regnskabsårets slutning er reguleret med beregnede efterbetalinger på tkr. 35 og beregnede tilbagebetalinger på tkr. 5.136.

Nettoomsætningen ved salg af elektricitet indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering til elnettet har fundet sted inden regnskabsårets udløb.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms.

### **Produktions- og distributionsomkostninger**

Produktions- og distributionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration, lokaler, m.v..

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver**

Posten omfatter af- og nedskrivninger opgjort ud fra principper defineret under de enkelte anlægsaktiver.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger samt indekstillaeg på kreditforeningslån.

### **Henlæggelser**

Henlæggelser foretages efter afskrivningsbekendtgørelse nr. 175 af 18.03.1991 til Lov om Varmeforsyning. Dette medfører, at der kan henlægges til fremtidige investeringer med op til i alt 75% i op til 5 år før idriftssættelse af anlægget. Henlæggelserne udgiftsføres i resultatopgørelsen i henlæggelsesåret og modregnes i anlæggets afskrivningsgrundlag i idriftssættelsesåret.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt 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.

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. I det omfang der på anlægget er foretaget henlæggelser, modregnes det akkumulerede hensættelsesbeløb i anskaffelssum i idriftsættelsesåret.

Afskrivninger på produktions- og distributionsanklæg afskrives efter nedenstående retningslinier:

Produktionsanlæg, 20 år

Ejendomme, 25 år

Inventar og andre driftsmidler, 5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.600 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i andre selskaber er optaget til kostpris.

Lån til andelshavere i forbindelse med konvertering fra elvarme til fjernvarme er optaget til kostpris med fradrag for nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til fremtidige investeringer, tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling mv.

### **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 23,5%. Udskudt skat er beregnet med 22%.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for perioden 1. juli 2014 - 30. juni 2015

Note	<i>Budget</i>	<i>Realiseret</i>	<i>Budget</i>	<i>Realiseret</i>
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	<i>(ej revideret)</i>		<i>(ej revideret)</i>	
	<i>1.000 kr.</i>		<i>1.000 kr.</i>	<i>1.000 kr.</i>
1 Nettoomsætning ved salg af varme, el m.v.	17.906	17.602.887	20.052	19.280
2 Produktions- og distributionsomkostninger.	13.595	12.301.035	13.903	12.012
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>4.311</b>	<b>5.301.852</b>	<b>6.149</b>	<b>7.268</b>
3 Andre driftsindtægter.....	0	0	0	783
4 Andre eksterne omkostninger.....	1.109	689.635	842	711
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>3.202</b>	<b>4.612.217</b>	<b>5.307</b>	<b>7.340</b>
5 Personaleomkostninger.....	1.016	971.888	1.029	1.017
<b>Resultat før afskrivninger</b>	<b>2.186</b>	<b>3.640.329</b>	<b>4.278</b>	<b>6.323</b>
6 Afskrivninger.....	3.615	3.592.959	3.616	3.587
<b>Ordinært resultat før finansielle poster</b>	<b>-1.429</b>	<b>47.370</b>	<b>662</b>	<b>2.736</b>
7 Finansielle indtægter.....	3	30.595	10	18
8 Finansielle udgifter.....	315	374.087	416	521
<b>Årets resultat før årsreguleringer</b>	<b>-1.741</b>	<b>-296.122</b>	<b>256</b>	<b>2.233</b>
Årets over/underdækning.....		-36.350	0	-1.693
Forrige års over/underdækning.....	36	1.693.513	1.418	370
Andre tidsmæssige forskelle i forbruger- betalinger.....	2.005	-1.061.041	-1.374	-610
Hensat til nyinvesteringer.....	-300	-300.000	-300	-300
<b>Resultat før skat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
9 Skat af årets resultat.....	0	0	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Balance pr. 30. juni 2015

Note	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
<b><u>Aktiver</u></b>		<i>1.000 kr.</i>
<b>Anlægsaktiver:</b>		
Materielle anlægsaktiver:		
10 Grunde og bygninger.....	1.100.000	1.100
10 Produktionsanlæg og maskiner.....	21.758.155	25.002
10 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	26.903	39
Finansielle anlægsaktiver:		
11 Varmeværkets indskud i andre andelsselskaber.....	6.250	6
Finansieringstilskud ved el-konvertering.....	30.869	93
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>22.922.177</u></b>	<b><u>26.240</u></b>
<b>Omsætningsaktiver:</b>		
Tilgodehavender:		
12 Tilgodehavender fra varmebidrag.....	35.023	125
Tilgodehavende moms.....	1.381.104	0
Tilgodehavende for el-salg.....	541.094	458
Andre tilgodehavender.....	0	65
Likvide beholdninger:		
Kasse og bankindestående.....	4.767.032	5.623
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>6.724.253</u></b>	<b><u>6.271</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u><u>29.646.430</u></u></b>	<b><u><u>32.511</u></u></b>

## Balance pr. 30. juni 2015

Note	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
<b><u>Passiver</u></b>		
		<i>1.000 kr.</i>
<b>Egenkapital:</b>		
13 Indskudskapital.....	3.203.199	3.185
13 Årets indskud.....	0	18
	<hr/>	<hr/>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.203.199</b>	<b>3.203</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Hensatte forpligtelser:</b>		
Hensættelse vedr. tilbagebetaling af afkølingstillæg.....	0	546
Hensættelse til motorrenovering.....	1.200.000	900
14 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.....	3.853.125	2.792
	<hr/>	<hr/>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>5.053.125</b>	<b>4.238</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Gældsforpligtelser:</b>		
Langfristede forpligtelser:		
15 Kommunekredit.....	13.406.269	13.309
Kortfristede forpligtelser:		
Kortfristet del af langfristet gæld.....	1.585.000	4.700
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	963.678	909
Tilbagebetaling af varmebidrag.....	5.135.967	3.614
Depositum forbrugere.....	13.790	14
14 Overdækning til indregning i efterfølgende års priser.....	36.350	1.693
16 Anden gæld.....	249.052	831
9 Selskabsskat.....	0	0
	<hr/>	<hr/>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>21.390.106</b>	<b>25.070</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Passiver i alt</b>	<b>29.646.430</b>	<b>32.511</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## Noter til årsrapporten for 2014/15

	<u>Budget</u> <u>2015/16</u> <small>(ej revideret)</small>	<u>Realiseret</u> <u>2014/15</u>	<u>Realiseret</u> <u>2013/14</u>
<b>Note 1 - Nettoomsætning</b>	<i>1.000 kr.</i>		<i>1.000 kr.</i>
Forbrugsafhængig afgift.....	9.823	8.530.328	11.061
Fast afgift.....	3.183	3.228.722	3.235
Målerleje.....	605	603.536	600
Herudover afregnes særskilt:			
Tillæg for ringe afkøling.....	0	437.741	547
Heraf hensat til eventuel tilbagebetaling, ultimo.....	0	0	-547
Hensat tidligere år, primo.....	0	546.000	553
Belønning for god afkøling.....	0	-187.650	-252
Reguleringer vedr. tidligere år.....	0	2.249	0
Øvrig gebyr m.v.....	30	30.448	38
Anden udlejning.....	65	63.081	61
Tab på tilgodehavender.....	0	5.975	-15
Salg af elektricitet.....	4.200	4.342.457	3.999
<b>Nettoomsætning</b>	<b>17.906</b>	<b>17.602.887</b>	<b>19.280</b>
<b>Note 2 - Produktions- og distributionsomkostninger</b>			
Indkøb af naturgas til produktion af varme.....	3.068	2.112.791	1.854
Indkøb af varme fra Hvalsø Savværk.....	8.836	8.991.853	8.687
El til eget forbrug.....	140	137.935	155
Vand.....	4	3.641	-2
Vandaflædningsafgift m.v.....	48	47.070	30
Renovation.....	4	4.774	5
Kemikalier og hjælpematerialer.....	19	21.398	14
Fremmed vagt.....	45	52.864	47
Værktøj og sikkerhedsudstyr.....	15	17.820	8
Vedligeholdelse af grund og bygninger.....	340	46.672	16
Vedligeholdelse af produktionsanlæg.....	100	48.786	79
Vedligeholdelse af ledningsnet.....	150	143.032	325
Vedligeholdelse af malere.....	18	17.156	10
Forsikringer.....	150	146.312	176
Software.....	30	463.600	454
Udgifter til elproduktion:			
Naturgas .....	426	35.930	45
Refusion af Metan/Nox afgift.....	0	-190.004	-26
El-abonnement elproduktion.....	8	4.677	5
Vedligeholdelse af motor.....	194	194.728	130
	<b>13.595</b>	<b>12.301.035</b>	<b>12.012</b>



## Noter til årsrapporten for 2014/15

	<u>Budget</u> <u>2015/16</u> <small>(ej revideret)</small>	<u>Realiseret</u> <u>2014/15</u>	<u>Realiseret</u> <u>2013/14</u>
<b>Note 3 - Andre driftsindtægter</b>	<i>1.000 kr.</i>		<i>1.000 kr.</i>
Salg af energispareaktiviteter.....		0	1.710
Køb energispareaktiviteter.....		0	927
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>783</b>
<b>Note 4 - Andre eksterne udgifter</b>			
Telefon, personsøger, sms-service.....	48	48.224	50
Porto, distribution.....	13	14.664	14
Bankgebyrer m.v.....	6	5.500	3
Vedligeholdelse, kopimaskine.....	3	3.264	3
Hjemmeside og andre edb-udgifter.....	28	73.744	44
Kontingent, Danske Fjernvarmeværkers Forening mv	60	59.265	103
Betalingservice-gebyrer.....	30	30.319	30
Kontorartikler.....	8	8.016	10
Tryksager.....	5	4.560	3
Annoncer og reklame.....	8	7.720	7
Repræsentation, eksternt.....	8	8.038	1
Bedriftsundhedstjeneste.....	3	4.109	1
Rengøringsudgifter.....	32	34.532	38
PSO/energispareaktiviteter.....	75	728	34
Øvrige energispareaktiviteter.....	85	0	85
Revision og regnskab.....	140	174.900	164
Køb af energispareaktiviteter.....	400	51.021	0
Juridisk assistance.....	7	6.978	8
Teknisk assistance.....	70	69.272	34
Termis Support.....	52	52.031	0
MeterWare Support.....	12	11.854	0
Mindre anskaffelser.....	16	15.999	3
Modtagende jubilæumsgaver.....		0	-11
Jubilæumsudgifter.....		4.897	87
	<b>1.109</b>	<b>689.635</b>	<b>711</b>

## Noter til årsrapporten for 2014/15

	<u>Budget</u> <u>2015/16</u> (ej revideret)	<u>Realiseret</u> <u>2014/15</u>	<u>Realiseret</u> <u>2013/14</u>
<b>Note 5 - Personaleudgifter:</b>	<i>1.000 kr.</i>		<i>1.000 kr.</i>
Lønninger.....	840	800.702	817
Honorarer og diæter.....	90	87.559	116
Ændring i feriepengeforpligtelse.....		-6.000	0
Sociale omkostninger.....	10	8.100	13
Kørselsgodtgørelse.....	1	652	2
Møder, rejser, kurser m.v.....	60	62.487	60
Øvrige personaleudgifter.....	15	18.388	9
	<b>1.016</b>	<b>971.888</b>	<b>1.017</b>
<b>Note 6 - Sammendrag af årets afskrivninger</b>			
Bygninger.....		0	0
Produktions- og distributionsanlæg, note 9.....	3.600	3.581.001	3.572
Kontorinventar, note 9.....	15	11.958	15
	<b>3.615</b>	<b>3.592.959</b>	<b>3.587</b>
<b>Note 7 - Renteindtægter:</b>			
Andelshavere (elkonvertering).....	3	5.778	10
Morarenter ved for sen betaling.....		24.817	8
	<b>3</b>	<b>30.595</b>	<b>18</b>
<b>Note 8 - Renteudgifter</b>			
Nordea Bank.....		0	1
Renteudgifter, Kommunekredit.....	315	374.773	500
Indexregulering, Kommunekredit.....		-1.481	20
Renter SKAT.....		795	0
	<b>315</b>	<b>374.087</b>	<b>521</b>
<b>Note 9 - Selskabskat</b>			
Aktuel skat af årets skattepligtige indkomst		0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Selskabet er med virkning fra 1. januar 2000 blevet skattepligtig i henhold til selskabsskatteloven. Årets resultat vil ikke udløse selskabskat.

## Noter til årsrapporten for 2014/15

<b>Note 10 - Materielle anlægsaktiver</b>	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktions- &amp; distributions- anlæg</u>	<u>Driftsmatr. og inventar</u>
Anskaffelsessum 1. juli 2014.....	3.892.450	75.112.872	568.159
Tilgang.....	<u>0</u>	<u>337.263</u>	<u>0</u>
<b>Anskaffelsessum 30. juni 2015</b>	<b><u>3.892.450</u></b>	<b><u>75.450.135</u></b>	<b><u>568.159</u></b>
Afskrivninger 1. juli 2014.....	2.792.450	50.110.979	529.298
Årets afskrivninger.....	<u>0</u>	<u>3.581.001</u>	<u>11.958</u>
<b>Afskrivninger pr. 30. juni 2015</b>	<b><u>2.792.450</u></b>	<b><u>53.691.980</u></b>	<b><u>541.256</u></b>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015</b>	 <b><u>1.100.000</u></b>	 <b><u>21.758.155</u></b>	 <b><u>26.903</u></b>
		<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
<b>Note 11 - Kraftvarmeværkets indskud i andre andelsselskaber</b>			<i>1.000 kr.</i>
Dansk Fjernvarmes Decentrale Kraft/Varme-Selskab A.m.b.a.....		5.250	5
Dansk Fjernvarmes Edb-selskab.....		<u>1.000</u>	<u>1</u>
		<b><u>6.250</u></b>	<b><u>6</u></b>
 <b>Note 12 - Tilgodehavende varmebidrag m. v.</b>			
Til efterbetaling m.v.....		35.023	185
Hensat til imødegåelse af tab.....		<u>0</u>	<u>-60</u>
		<b><u>35.023</u></b>	<b><u>125</u></b>
 <b>Note 13 - Egenkapital</b>			
Tilslutningsafgifter pr. 1. juli 2014.....		3.203.199	3.185
Årets betalende medlemstilgang.....		<u>0</u>	<u>18</u>
<b>Samlet egenkapital 30. juni 2015</b>		<b><u>3.203.199</u></b>	<b><u>3.203</u></b>

## Noter til årsrapporten for 2014/15

### Note 14 - Tidsmæssige forskelle, forbrugere

	<u>Ikke anvendte henlæggelser efter VFL</u>	<u>Afskrivninger på anlægsaktiv</u>	<u>Over-/under- dækning</u>
Saldo primo.....	900.000	2.792.084	1.693.513
Årets henlæggelse.....	300.000	0	0
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger.....	0	1.061.041	0
Årets over-/underdækning.....	0	0	-1.657.163
<b>Saldo ultimo</b>	<b>1.200.000</b>	<b>3.853.125</b>	<b>36.350</b>

### Note 15 - Kreditforeningslån, Kommunekredit:

	<u>Restgæld 01-07-2014</u>	<u>Afdrag</u>	<u>Indeks- regulering</u>	<u>Restgæld 30-06-2015</u>
3,67% 90.s. 2014.....	974.854	-973.373	-1.481	0
2,83%, 54 S 2028.....	6.987.192	-413.107	0	6.574.085
Variabel rente, p.t, -0,2%, 2025.....	3.958.601	-291.042	0	3.667.559
Aftalelån, 4,38%.....	3.461.532	-576.924	0	2.884.608
Lån, pt rente 0,27%.....	833.000	-68.000	0	765.000
Aftalelån, 0,01%.....	984.000	-48.000	0	936.000
Lån, pr rente 2,62% .....	809.480	-645.463	0	164.017
<b>I alt</b>	<b>18.008.659</b>	<b>-3.015.909</b>	<b>-1.481</b>	<b>14.991.269</b>

#### Sammendrag:

Restgæld 1/7 - 2014.....	18.008.659
Restgæld 30/6 -2015.....	14.991.269
<b>Nedbringelse af lån i regnskabsåret</b>	<b>3.017.390</b>

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Kortfristet del af langfristet gæld:		<i>1.000 kr.</i>
Afdrag i næste regnskabsår.....	1.585.000	4.700
	<b>1.585.000</b>	<b>4.700</b>

Restgæld efter 5 år andrager 2,9 mio kr.

## Noter til årsrapporten for 2014/15

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
<b>Note 16 - Anden gæld</b>		<i>1.000 kr.</i>
Skyldig A-skat/AM-bidrag og andre sociale omkostninger.....	31.170	63
Skyldige feriepenge.....	1.889	1
Afsat beregnede feriepenge funktionærer.....	116.900	123
Renteperiodisering.....	49.093	60
Afsat honorar til revisor.....	50.000	25
Skyldig moms.....	0	559
	<u>249.052</u>	<u>831</u>

## Note 17 - Anlægsbudget 2015/16

Hensættelse til renovering af motor, kr. 300.000