

Michael Vejgaard Hansen

Carsten Johnsen

Poul Wisniewski

Erik Munk

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

(CVR.nr. 44 05 72 12)

Årsrapport 2013/14Godkendt på den ordinære
generalforsamling, d. 9/9-14

Dirigent:



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2013/14 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 26. august 2014

Bestyrelse:


Leif Petersen


Preben Holtz


Henrik Damgaard


Martin Stokholm


Ole D. Jensen

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 2013 - 30. juni 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedr. forståelse af revisionen

Selskabets ledelse har valgt at medtage årets budget som sammenligningstal til resultatopgørelsen for regnskabsåret 2013/14 samt budgettet for 2014/15. Disse budgettal er ikke omfattet af revisionen.

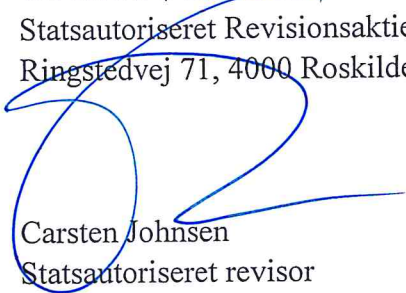
Udtalelse om ledelsesberetningen

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 26. august 2014

ERIK MUNK

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Ringstedvej 71, 4000 Roskilde



Carsten Johnsen
Statsautoriseret revisor



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
E-mail: info@hvalsoekraftvarmevaerk.dk

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

Bestyrelse

Leif Petersen
Preben Holtz
Henrik Damgaard
Martin Stokholm
Ole D. Jensen

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 værkets økonomi:

Regnskabsresultatet for 2013/2014 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. Samtidig var der i budgettet blandt andet taget højde for den udskældte forsyningssikkerhedsafgift (brændeafgiften) som blev taget af bordet igen. 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 HS. Dette har bevirket, at det har været muligt at nedsætte den variable varmepris fra 563,- kr./MWh (703,75 kr./MWh inkl. moms) til den nye afregningspris på 513,- kr./MWh (641,25 kr./MWh inkl. moms).

Finansiering

Den løbende årlige drift finansieres som bekendt 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.

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 vil producere hovedparten af varmebehovet bistået af gasmotoren, der skal producere den resterende del af varmebehovet under forudsætning af, at elpriserne bliver højere i det kommende år set i forhold til elpriserne i 2013/14

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 2015. Der skal derfor indgås en ny gasaftale pr. 1. februar 2015.

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

I indeværende år og indtil 31/12-2014 betaler vi HS 337,03 kr./MWh for den del af varmeleverancen, der produceres på fliskedlen og 282,03 kr./MWh for den del af varmeleverancen, der produceres på "Scrubberen".

I 2015 er det anslået, at vi skal betale HS 345,46 kr./MWh for den del af varmeleverancen der produceres på fliskedlen og 290,46 kr./MWh for den del af varmeleverancen der produceres på "Scrubberen". Alle priserne er uden moms.

HKV's varmepris

Å-contoprisen for 2014/2015 er beregnet bl.a. med en forventning om, at vi modtager godt 82 % af vort varmebehov fra HS. Gasprisen uden afgifter er budgetteret til gennemsnitligt 2,50 kr./m³, hertil skal lægges diverse afgifter, transportomkostninger, distributionsafgift, nødforsyningsafgift m.v. Indtil den 1. februar 2015 køber vi gassen til en fuldt variabel pris jf. Nordpools gasbørs. Det forventes dog også at gassen efter 1. februar indkøbes til variabel pris jf. gasbørsen.

Budgetlægningen af varmekonsumet for 2014/2015 tager sit udgangspunkt i et såkaldt "normalårsforbrug". Å-contoprisen i 2014/2015 er budgetteret til at kunne fastsættes uændret til kr. 513,00, excl. moms pr. MWh.

Investeringer 2014/2015 til 2015/2016

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

I alt

kr. 1.500.000

Den resterende omkostning, som andrager kr. 500.000 indregnes i driftsbudgettet i udførsels-året forventelig 2016/2017.

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 beskedne produktion som følge af lave elpriser, vil der formentlig gå længere tid end først antaget, før hovedeftersynet skal gennemføres.

Det skal afklares med Energitilsynet, hvorledes HKV skal forholde sig, set i relation til at de henlagte beløb måske ikke anvendes i samme takt som først antaget.

Herudover er HKV i færd med at etablere følgende it-systemer:

Termis: Et system til optimering af effektiviteten i HKV's ledningsnet tilbagebetalingstid 3 - 4 år	460.000
Nyt SRO-anlæg: Det bestående anlæg er forældet og skal fornys	385.000
Nyt elektronisk styresystem til gaskedlen:	155.000
IT visualisering af varmemøbruget: Det er nu muligt at kontrollere og aflæse sin varmemåler og få flere oplysninger om det løbende varmemøbruget via I-phone, Smart-phone, I-pad eller PC ved hjælp af sit forbruger nr. og sin personlige kode. Man går ind på systemet via HKV's hjemmeside	150.000
I alt	kr. 1.150.000

Systemerne idriftsættes i 2014/2015 og optages til afskrivning over en 5-årig periode fra og med 2014/2015.

Investeringen finansieres af HKV's likvide beholdning eller om nødvendigt ved midlertidige træk på kassekreditten.

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 2013/14 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. 125 og beregnede tilbagebetalinger på tkr. 3.613.

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

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle 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 indekstillæg 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 idriftsættelse af anlægget. Henlæggelserne udgiftsføres i resultatopgørelsen i henlæggelsesåret og modregnes i anlæggets afskrivningsgrundlag i idriftsættelsesåret.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 anskaffelsessum 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. 12.300 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 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 25%.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. juli 2013 - 30. juni 2014

Note	<i>Budget</i>	<i>Realiseret</i>	<i>Budget</i>	<i>Realiseret</i>
	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</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.	20.052	19.280.189	22.086	22.366
2 Produktions og distributionsomkostninger..	13.903	12.011.440	16.637	15.267
Bruttofortjeneste	6.149	7.268.749	5.449	7.099
3 Andre driftsindtægter.....	0	783.000	0	0
4 Andre eksterne omkostninger.....	842	711.429	1.088	1.027
Bruttofortjeneste	5.307	7.340.320	4.361	6.072
5 Personalemkostninger.....	1.029	1.017.189	1.054	1.016
Resultat før afskrivninger	4.278	6.323.131	3.307	5.056
6 Afskrivninger.....	3.616	3.587.496	3.607	3.581
Ordinært resultat før finansielle poster	662	2.735.635	-300	1.475
7 Finansielle indtægter.....	10	18.371	17	21
8 Finansielle udgifter.....	416	520.995	565	695
Årets resultat før årsreguleringer	256	2.233.011	-848	801
Årets over/underdækning.....		-1.693.513	0	-370
Forrige års over/underdækning.....	1.418	370.396	370	533
Andre tidsmæssige forskelle i forbruger- betalinger.....	-1.374	-609.894	778	-664
Hensat til nyinvesteringer.....	-300	-300.000	-300	-300
Resultat før skat	0	0	0	0
9 Skat af årets resultat.....	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	0

Balance pr. 30. juni 2014

Note		<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	<u>Aktiver</u>		<i>1.000 kr.</i>
	Anlægsaktiver:		
	Materielle anlægsaktiver:		
10	Grunde og bygninger.....	1.100.000	1.100
10	Produktionsanlæg og maskiner.....	25.001.893	28.625
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	38.861	7
	Finansielle anlægsaktiver:		
11	Varmeværkets indskud i andre andelsselskaber.....	6.250	6
	Finansieringstilskud ved el-konvertering.....	93.169	155
	Anlægsaktiver i alt	<u>26.240.173</u>	<u>29.893</u>
	Omsætningsaktiver:		
	Tilgodehavender:		
12	Tilgodehavender fra varmebidrag.....	125.055	1.017
	Tilgodehavende moms.....	0	213
	Tilgodehavende for el-salg.....	458.019	0
	Andre tilgodehavender.....	65.240	0
	Likvide beholdninger:		
	Kasse og bankindestående.....	5.622.751	93
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.271.065</u>	<u>1.323</u>
	Aktiver i alt	<u><u>32.511.238</u></u>	<u><u>31.216</u></u>

Balance pr. 30. juni 2014

Note	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
<u>Passiver</u>		
		<i>1.000 kr.</i>
Egenkapital:		
13 Indskudskapital.....	3.185.199	3.188
13 Årets indskud.....	18.000	0
	<hr/>	<hr/>
Egenkapital i alt	3.203.199	3.188
	<hr/>	<hr/>
Hensatte forpligtelser:		
Hensættelse vedr. tilbagebetaling af afkølingstillæg.....	546.000	553
Hensættelse til motorrenovering.....	900.000	600
14 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.....	2.792.084	2.182
	<hr/>	<hr/>
Hensatte forpligtelser i alt	4.238.084	3.335
	<hr/>	<hr/>
Gældsforpligtelser:		
Langfristede forpligtelser:		
15 Kommunekredit.....	13.308.659	17.180
Kortfristede forpligtelser:		
Kortfristet del af langfristet gæld.....	4.700.000	4.700
Bankgæld.....	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	908.702	955
Tilbagebetaling af varmebidrag.....	3.614.015	1.239
Depositum forbrugere.....	13.790	14
14 Overdækning til indregning i efterfølgende års priser.....	1.693.513	370
16 Anden gæld.....	831.276	238
9 Selskabsskat.....	0	0
Periodeafgrænsningsposter.....	0	0
	<hr/>	<hr/>
Gældsforpligtelser i alt	25.069.955	24.696
	<hr/>	<hr/>
Passiver i alt	32.511.238	31.219
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Noter til årsrapporten for 2013/14

	<u>Budget</u> <u>2014/15</u> (ej revideret)	<u>Realiseret</u> <u>2013/14</u>	<u>Realiseret</u> <u>2012/13</u>
Note 1 - Nettoomsætning	<i>1.000 kr.</i>		<i>1.000 kr.</i>
Forbrugsafhængig afgift.....	12.897	11.061.051	14.202
Fast afgift.....	3.163	3.235.000	3.192
Målerleje.....	601	600.118	585
Herudover afregnes særskilt:			
Tillæg for ringe afkøling.....		546.680	553
Heraf hensat til eventuel tilbagebetaling, ultimo.....		-546.000	-553
Tilbagebetalt tillæg tidligere år.....		8	-8
Hensat tidligere år, primo.....		553.000	486
Belønning for god afkøling.....		-252.392	-389
Øvrig gebyr m.v.....		37.994	46
Anden udlejning.....	61	60.600	58
Tab på tilgodehavender.....	0	-14.636	-12
Salg af elektricitet.....	3.330	3.998.766	4.206
Nettoomsætning	20.052	19.280.189	22.366
Note 2 - Produktions- og distributionsomkostninger			
Indkøb af naturgas til produktion af varme.....	3.350	1.854.076	4.462
Indkøb af varme fra Hvalsø Savværk.....	9.300	8.687.401	8.537
El til eget forbrug.....	180	154.537	200
Vand.....	8	-2.429	31
Vandafledningsafgift m.v.....	44	30.401	-3
Renovation.....	4	4.713	4
Kemikalier og hjælpematerialer.....	24	13.933	29
Fremmed vagt.....	50	47.226	50
Værktøj og sikkerhedsudstyr.....	5	7.934	4
Vedligeholdelse af grund og bygninger.....	240	15.994	126
Vedligeholdelse af produktionsanlæg.....	110	79.845	139
Vedligeholdelse af ledningsnet.....	200	324.914	165
Vedligeholdelse af malere.....	5	10.615	4
Forsikringer.....	148	175.755	148
Software.....	0	453.520	0
Udgifter til elproduktion:			
Naturgas	51	44.935	1.195
Refusion af Metan/Nox afgift.....		-26.322	
El-abonnement elproduktion.....	8	4.580	8
Vedligeholdelse af motor.....	176	129.812	168
	13.903	12.011.440	15.267

Noter til årsrapporten for 2013/14

	<u>Budget</u> <u>2014/15</u> <u>(ej revideret)</u> <i>1.000 kr.</i>	<u>Realiseret</u> <u>2013/14</u> <i>1.000 kr.</i>	<u>Realiseret</u> <u>2012/13</u> <i>1.000 kr.</i>
Note 3 - Andre driftsindtægter			
Salg af energispareaktiviteter.....		1.710.000	0
Køb energispareaktiviteter.....		927.000	0
	0	783.000	0
Note 4 - Andre eksterne udgifter			
Telefon, personsøger, sms-service.....	50	49.960	44
Porto, distribution.....	14	13.616	14
Bidrag Energistyrelsen.....		0	0
Bankgebyrer m.v.....	3	3.322	7
Vedligeholdelse, kopimaskine.....	3	2.991	9
Hjemmeside og andre edb-udgifter.....	41	43.666	15
Kontingent, Danske Fjernvarmeværkers Forening mv	60	103.433	89
Betalingservice-gebyrer.....	30	30.289	33
Kontorartikler.....	10	10.074	10
Tryksager.....	3	2.890	6
Annoncer og reklame.....	6	6.574	7
Repræsentation, ekstern.....	2	1.422	2
Bedriftsundhedstjeneste.....	1	937	1
Rengøringsudgifter.....	33	37.751	35
PSO/energispareaktiviteter.....	0	34.351	75
Øvrige energispareaktiviteter.....	400	85.405	388
Revision og regnskab.....	140	163.900	152
Honorarer vedr. lovpligtig selvevaluering.....	0	0	43
Juridisk assistance.....	8	7.530	23
Teknisk assistance.....	35	34.449	72
Mindre anskaffelser.....	3	3.171	2
Modtagende jubilæumsgaver.....		-10.925	0
Jubilæumsudgifter.....		86.623	0
	842	711.429	1.027

Noter til årsrapporten for 2013/14

	<u>Budget</u> <u>2014/15</u> <small>(ej revideret)</small>	<u>Realiseret</u> <u>2013/14</u>	<u>Realiseret</u> <u>2012/13</u>
Note 5 - Personaleudgifter:	<i>1.000 kr.</i>	<i>1.000 kr.</i>	<i>1.000 kr.</i>
Lønninger.....	840	817.224	831
Honorarer og diæter.....	100	116.204	95
Sociale omkostninger.....	12	12.634	11
Kørselsgodtgørelse.....	2	1.711	1
Møder, rejser, kurser m.v.....	60	60.464	63
Øvrige personaleudgifter.....	15	8.952	15
	1.029	1.017.189	1.016
Note 6 - Sammendrag af årets afskrivninger			
Bygninger.....		0	0
Produktions- og distributionsanlæg, note 9.....	3.600	3.571.750	3.574
Kontorinventar, note 9.....	16	15.746	7
	3.616	3.587.496	3.581
Note 7 - Renteindtægter:			
Andelshavere (elkonvertering).....	10	10.216	15
Nordea Bank.....		0	
Morarenter ved for sen betaling.....		8.155	6
Renter SKAT.....		0	0
	10	18.371	21
Note 8 - Renteudgifter			
Nordea Bank.....	1	543	1
Renteudgifter, Kommunekredit.....	398	499.941	635
Indexregulering, Kommunekredit.....	17	20.511	59
	416	520.995	695

Note 9 - Selskabskat

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

Noter til årsrapporten for 2013/14

Note 10 - Materielle anlægsaktiver	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktions- & distributions- anlæg</u>	<u>Driftsmatr. og inventar</u>
Anskaffelsessum 1. juli 2013.....	3.892.450	75.164.189	520.329
Tilgang.....	0	-51.317	47.830
Anskaffelsessum 30. juni 2014	3.892.450	75.112.872	568.159
Afskrivninger 1. juli 2013.....	2.792.450	46.539.229	513.552
Årets afskrivninger.....	0	3.571.750	15.746
Afskrivninger pr. 30. juni 2014	2.792.450	50.110.979	529.298
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2014	1.100.000	25.001.893	38.861

	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
Note 11 - Kraftvarmeværkets indskud i andre andelsselskaber		<i>1.000 kr.</i>
Dansk Fjernvarmes Decentrale Kraft/Varme-Selskab A.m.b.a.....	5.250	5
Dansk Fjernvarmes Edb-selskab.....	1.000	1
	6.250	6

Note 12 - Tilgodehavende varmebidrag m. v.

Til efterbetaling m.v.....	185.055	1.077
Hensat til imødegåelse af tab.....	-60.000	-60
	125.055	1.017

Note 13 - Egenkapital

Tilslutningsafgifter pr. 1. juli 2013.....	3.185.199	3.188
Årets betalende medlemstilgang.....	18.000	0
Årets tilbagebetalte medlemsafgang (reg. tidl. år).....	0	-3
Samlet egenkapital 30. juni 2014	3.203.199	3.185

Noter til årsrapporten for 2013/14

Note 14 - Tidsmæssige forskelle, forbrugere

	<u>Ikke anvendte henlæggelser efter VFL</u>	<u>Afskrivninger på anlægsaktiv</u>	<u>Over-/under- dækning</u>
Saldo primo.....	600.000	2.182.190	370.396
Årets henlæggelse.....	300.000		
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger.....		609.894	
Årets over-/underdækning.....		0	1.323.117
Saldo ultimo	900.000	2.792.084	1.693.513

Note 15 - Kreditforeningslån, Kommunekredit:

	Restgæld 01-07-2013	Afdrag	Indeks- regulering	Restgæld 30-06-2014
3,67% 90.s. 2014.....	2.843.415	-1.889.072	20.511	974.854
4%, 54 S 2028.....	7.388.852	-401.660	0	6.987.192
Variabel rente, 2025.....	4.238.009	-279.408	0	3.958.601
Aftalelån, 4,38%.....	4.038.456	-576.924	0	3.461.532
Lån, pt rente 2,7%.....	901.000	-68.000	0	833.000
Aftalelån, 1,3%.....	1.032.000	-48.000	0	984.000
Lån, pr rente 2,62%	1.438.306	-628.826	0	809.480
I alt	21.880.038	-3.891.890	20.511	18.008.659

Sammendrag:

Restgæld 1/7 - 2013.....	21.880.038
Restgæld 30/6 -2014.....	18.008.659
Nedbringelse af lån i regnskabsåret	3.871.379

	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
Kortfristet del af langfristet gæld:		<i>1.000 kr.</i>
Afdrag i næste regnskabsår.....	4.700.000	4.700
	4.700.000	4.700

Restgæld efter 5 år andrager 5,9 mio kr.

Noter til årsrapporten for 2013/14

	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
Note 16 - Anden gæld		<i>1.000 kr.</i>
Skyldig A-skat/AM-bidrag og andre sociale omkostninger.....	62.634	29
Skyldige feriepenge.....	1.238	2
Afsat beregnede feriepenge funktionærer.....	122.900	111
Renteperiodisering.....	60.555	71
Afsat honorar til revisor.....	25.000	25
Skyldig moms.....	558.949	
	831.276	238

Note 17 - Anlægsbudget 2014/15

Hensættelse til renovering af motor, kr. 300.000

Termis, optimering af effektiviteten i ledningsnet, kr. 460.000

Nyt SRO-anlæg, kr. 385.000

Udskiftning af brænderstyring på gaskedlen, kr. 153.000

IT visualisering af varmemeforbruget, kr. 150.000