



Tlf: 96 70 18 00
nykoebingm@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havnegade 5, 1. sal
DK-7900 Nykøbing Mors
CVR-nr. 20 22 26 70

SDR. HERREDS KRAFTVARMEVÆRKER A.M.B.A.

ÅRSRAPPORT

2013/14

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 30. september 2014

Dirigent

CVR-NR. 16 96 46 38

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors påtegning.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5-9
Årsregnskab 1. juli - 30. juni	
Anvendt regnskabspraksis.....	10-12
Resultatopgørelse.....	13
Balance.....	14-15
Noter.....	16-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Sdr. Herreds Kraftvarmeværker A.m.b.a. Næssundvej 327, V. Hvidbjerg 7960 Karby
	CVR-nr.: 16 96 46 38 Stiftet: 3. december 1992 Hjemsteds- kommune: Morsø Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Poul Kristensen, formand Torben Johnsen, næstformand Niels Peter Ravnborg, kasserer Vagn Nielsen Jens Bruhn Peder Futterup Uffe Korsgaard, udpeget af kommunalbestyrelsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havnegade 5, 1. sal 7900 Nykøbing Mors
Pengeinstitut	Frøslev-Møllerup Sparekasse Frøslev Byvej 3 7900 Nykøbing Mors
Advokat	Ret & Råd Advokaterne Ringvejen 63 7900 Nykøbing Mors

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidbjerg, den 8. september 2014

Bestyrelse:

Poul Kristensen
Formand

Torben Johnsen
Næstformand

Niels Peter Ravnborg

Vagn Nielsen

Jens Bruhn

Peder Futterup

Uffe Korsgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til andelshaverne i Sdr. Herreds Kraftvarmeværker A.m.b.a.

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker 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 vores revision 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nykøbing Mors, den 8. september 2014

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Jens Peter Egebjerg Hansen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er produktion og levering af varme og el.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Med afslutningen af dette 21. varmeår kan vi med god ret konstatere at varmeværket er ved at lykkes, vi er nu endelig nået dertil hvor man forventede at være da værket blev etableret. Efter i mange år at have døjet med høje priser, tekniske problemer og generelt dårligt image ser verden nu helt anderledes grøn og lysere ud for vort lille lokale varmeværk. En varmepris som kan konkurrere med de fleste andre brændsler, mange tilfredse forbrugere og med en vis forventning til fremtiden.

Et resultat med et regnskabsmæssigt overskud på 1,4 mill. kr. mod et budgetteret 0 resultat, og en faktisk forventning som året skred frem om et større underskud, blev helt anderledes positivt.

Budgettet som blev lagt til grund for prissætningen sidste år blev aldrig aktuelt, idet dette forudsatte at værket skulle opføre træpille, fyrede varmeværker i både Ørding og Frøslev. Disse 2 projekter blev desværre ikke realiseret i varmeåret, og dermed faldt budgettet noget ved siden af den virkelige verden.

Varmepris og varme år

Varmeåret blev lunt faktisk ca. 20 % varmere end et såkaldt normalt år. Den lune vinter gjorde at de fleste forbrugere havde indbetalt for meget aconto, og derfor skulle have penge tilbage fra varmeværket. Værkets driftsledelse har igennem flere år foreslået at man nedsatte aconto antallet fra 11 til 4, og efter en del diskussioner i både bestyrelse og repræsentantskab, besluttede et flertal af repræsentantskabet at ændre rateantallet til 4. Dette betød at den første rate for de fleste blev forholdsvis beskeden, idet man kunne modregne det overskydende beløb fra årsafregningen i acontoen. Ratenedsættelsen er blevet rigtigt godt modtaget hos vore forbrugere, kun hos ganske få har det givet anledning til bemærkninger, og hvor det måske lige har knebet med pengene har værket fundet en løsning.

Varmeprisen blev nedsat i varmeåret 2013/14 med i alt 1.000 kr. på den faste afgift, og ikke nok hermed er der blevet mulighed for at igen ved starten af varmeåret 2014/15 at sænke den faste afgift med yderligere 1.000 kr. Gennemsnitshuset kommer dermed på ca. 19.000 kr. hvilket faktisk er et fald på små 6.000 kr. i forhold til varmeåret 2010/11 eller et prisfald på 25 %.

Ved afslutningen af dette varmeår henstår der en overdækning jf. varmforsyningsloven på 2,9 mill. kr., penge som tilhører værkets forbrugere. Energitilsynet har fået mig på overdækninger i varmforsyninger, og har også rettet henvendelse til Sdr. Herreds Kraftvarmeværker for en redegørelse. Tilsynet har fået redegørelsen, og heri lægges der rent faktisk op til yderligere nedsættelser af varmeprisen, hvor målet er at nå en varmepris på ca. 17.000 kr. for en gennemsnitsforbruger i løbet af de næste par år. Dette kræver selvfølgelig at der ikke kommer ude fra kommende ting, som eksempelvis afgiftsændringer som kan ødelægge dette. Hvis Energitilsynet giver sin tilladelse, vil overdækningen derfor blive tilbageført over en årrække. En prisnedsættelse allerede ved årets udgang er en mulighed som skal drøftes i bestyrelsen og repræsentantskabet.

Naturgaspriser

Naturgasprisen har i det afsluttede varmeår spillet en stor rolle for varmeprisen for formentlig sidste gang. Fremadrettet vil der grundet den grønne omstilling kun blive et mindre forbrug af naturgas. Prisen på naturgas har artet sig fint i det forløbne år, med en lidt faldende tendens. Prisen er yderligere reduceret via et samarbejde med Nykøbing Fjernvarme som Sdr. Herreds Kraftvarmeværker suverænt får mest ud af, og som vi er meget glade for.

LEDELSESBERETNING

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Biogas

Limfjordens Bio Energi har optimeret på biogasanlægget i Sindbjerg, og man er nu faktisk i stand til at levere den mængde varme som den oprindelige aftale med Morsø Bio Energi foreskriver. Prisen på varmen er afhængig af udviklingen i naturgasprisen, og da denne pris har haft en faldende tendens er varmen fra biogasanlægget også faldet i pris. Der er også udsendt slutopgørelse til Morsø Bio Energi, en opgørelse som man godt nok har stillet spørgsmålstejn ved fra Finansiell Stabilitets side. Det er dog næsten et halvt år siden at der er sket noget i sagen, og noget egentlig krav er ikke fremsendt. Bestyrelsen for varmeværket er af den opfattelse at der er afregnet hvad der skal. Så et eventuelt mindre krav afventes med sindsro. Det er dog meget ærgerligt hvis der her sidst på et godt samarbejde med Morsø Bio Energi skal være uenighed.

Elsalg

I forbindelse med den grønne omstilling har varmeværket skiftet fra 3 ledstariffen til det frie el-marked på nu alle 4 værker. Tidligere var det kun Hvidbjerg værket som opererede på dette marked. Prisen på el har på spotmarkedet udviklet sig meget lidt, og ligger fortsat på et meget lavt niveau. Der har dog været gode timer på reguleret markedet, og varmeværket har rent faktisk i perioder tjent gode penge herpå. På baggrund af overgangen til det frie el-marked, og med den lave spotpris har varmeværket fået optimal udnyttelse af det grundbeløb som udbetales som compensation for at man er tvunget til at bruge naturgaskedler i stedet for motordrift. Grundbeløbet udgør for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker i alt ca. 3,6 mill. kr. Foruden dette grundbeløb modtager varmeværket også et fast beløb for ikke at have fået tildelt gratis CO₂ kvoter. Dette grundbeløb udgør ca. 600.000 kr.

Driften og samarbejde med Nykøbing Fjernvarme

Driften af vore varmeværker har igen i år været præget af stabilitet og nærmest ingen driftsstop. Vi har et godt driftspersonale som forstår at passe godt på vore anlæg, og netop i det afsluttede varmeår har der været meget få vedligeholdelsesudgifter. Vagtsamarbejdet med Nykøbing Fjernvarme syntes også at fungere ganske udmærket for os.

På den administrative side er der sket det at vi har flyttet vort kontor fra Hvidbjerg til Nykøbing, nærmere bestemt til kontoret hos Nykøbing Fjernvarme. Det er håbet at denne flytning vil give en både billigere og bedre opgaveløsning med bedre service til vore forbrugere. Der udestår at blive lavet en egentlig administrationsaftale, men den arbejder bestyrelsen netop nu på at få forhandlet hjem. Vi er opmærksomme på at flytningen har givet anledning til lidt forundring når man måske har fået en medarbejder fra Nykøbing i røret i stedet for de vante man plejer at tale med. Vi håber at vore forbrugere har forståelse for flytningen, og de optimeringsmuligheder som ligger heri.

Værket er meget tæt på at offentliggøre sin nye hjemmeside, og fremadrettet vil det være muligt at foretage flyttemeddelelser og aflæsninger via hjemmesiden. Vi har en længere række forbedringer af hjemmesiden som vi glæder os til at offentliggøre.

Halmværket i Øster Assels

I Øster Assels er opførelsen af halmværket tilendebragt. Anlægget blev desværre ikke færdigt til tiden hvilket har udløst en compensation, og da anlægget så kom i drift viste der sig nogle røggener for naboerne som ikke var til at leve med. Et stort stykke udredningsarbejde er derfor gennemført, og med meget stor velvilje fra KSM Stoker A/S lykkedes det her for et par måneder siden at få opsat et nyt røgfilter som tilsyneladende virker rigtig godt. Sdr. Herreds Kraftvarmeværker har filteret på prøve og det skal inden for de kommende måneder afklares om man vil købe anlægget for en gang for alle, at få løst røgproblemet, og samtidig er værket sikret mod eventuelle kommende krav om filter.

LEDELSESBERETNING

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Halmen i Øster Assels leveres fra marker tilhørende 2 landmænd i nærområdet, hvilket er helt i tråd med de grønne tanker i bestyrelsen, hvor det ikke giver mening at transportere halm over lange afstande med brug af fossilt brændstof. Grundet den milde vinter og opstartsproblemerne kom værket ikke til at bruge hel den mængde halm som var forventet, men det er håbet at de 2 landmænd fortsat vil levere halm til værket hvilket skal afklares på et møde senere på året.

Der vil i slutningen af oktober blive afholdt et åbent hus på Halmvarmeværket hvor alle interesserede fra hele øen vil være velkomne til at kigge forbi og se hvordan et større halmanlæg fungerer.

Energipolitiske overvejelser

Regeringen har bedt om at få lavet en række analyser, og blandt andet er der allerede offentliggjort analyser omkring fjernvarme og biomasse mv. Her i 2014 vil der komme en afgiftsanalyse som bliver meget spændende for varmegærkerne. Som energistrukturen er skruet sammen i Danmark er den meget styret af afgifter, og en omlægning heraf er meget kompliceret. Regeringen har allerede igangsat en regulering idet man har fjernet den forhadte forsyningsikkerhedsafgift som kun nåede at blive pålagt fossile brændsler. Biomassen slap således helt for afgiften hvilket ikke er uvæsentligt for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker. I forbindelse med den vækstpakke som folketinget netop nu forhandler, indgår et bortfald af grundbeløbet for ikke at have fået tildelt gratis kvoter. Om dette gennemføres vides ikke, men det vil desværre have en negativ virkning på værkets økonomi. Endvidere hersker der stor tvivl om hvad der vil ske når aftalen om grundbeløbet for overgang til det frie el-marked udløber ved udgangen af 2018. Sker der bortfald vil det være noget af en udfordring for varmegærkerne, men forhåbentlig kommer der noget andet i stedet som kan give en vis kompensation for den nødvendige reguler kraft som der skal være tilstede for at styre el-nettet.

Et ønske fra de mindre varmegærker som vort er at en afgiftsomlægning vil medføre at der ikke længere skal betales afgift af den varme som tabes undervejs til forbrugeren. Elværkerne betaler jo kun afgifter for den mængde strøm som kan aflæses hos de enkelte forbrugere, hvor vi i dag betaler for den mængde varme vi sender ud fra varmegærket. En ændring her vil være kærkommen for de mindre varmegærker med de store ledningsnet.

Denne grønne omstilling som værkets forbrugere er blevet stillet i udsigt, og som er blevet muligt fordi varmegærket har fået lov til at skifte fra det fossile og dyre naturgas til en noget billigere biomasse, er godt i gang. Omstillingen går ikke helt så hurtigt som vi har håbet, men trods alt den rigtige vej. Omstillingen har i øvrigt bevirket at vi har fundet det for en god ide at skifte vores logo ud med et unikt eget logo som blandt andet symboliserer biomasse forbrænding.

Træpilleanlæg

I både Frøslev og Ørding vil der i de kommende måneder blive bygget træpille fyr. Lige efter sommerferien blev der afholdt en licitation med 4 indbudte virksomheder med henblik på at bygge de 2 træpille anlæg. En klar vinder af licitationen var igen KSM Stoker i Karby som nu som totalentreprenør skal forestå bygningen af de 2 anlæg. Anlægsprisen blev heldigvis mindre end forventet hvilket altid er en god start på et byggeri. Tidsplanen gør at værket først i begyndelsen af det nye år forventer at få de nye anlæg overdraget til drift. Der bliver tale om forholdsvis små tilbygninger til de eksisterende kraftvarmegærker hvortil der vil komme en silo og en skorsten.

I Ørding har værket plads på den grund som i forvejen huser kraftvarmegærket. Ørding er den mindste af de 6 fjernvarmebyer, og det er derfor meget glædeligt at det er lykkedes at indgå en aftale med HE-VA om levering af varme, hvilket svarer til at varmegrundlaget øges med helt op til ca. 50%. Aftalen er skruet sådan samme at både varmeforbrugere og virksomheden har fordele af aftalen.

I Frøslev har det været nødvendigt at tilkøbe et stykke jord, og med velvillighed fra ejeren af jorden er dette erhvervet problemfrit. Også Morsø Kommune har udvist stor service overfor værket, og myndighedsbehandlingen er gået glat igennem både i Ørding og i Frøslev.

LEDELSESBERETNING

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Træpilleanlæg (fortsat)

Næste skridt bliver at lave et lille udbud om køb af træpiller, hvor tanken er at indbyde 2-3 lokale leverandører sammen med én udefra kommende leverandør. Tanken er at sikre sig leverancen i 2 år til billigste pris, men også i den kvalitet vi har brug for, og det er også tanken at se på bæredygtighedskriteriet. Netop bæredygtighed er jo et af de ord som kommer igen og igen når man taler om biomasse, og det vil da være helt fint hvis vi i Sdr. Herreds Kraftvarmeværker kan været et af de første værker som får fastsat kriterier for oprindelsessted og sikkerheden for at der sker genplantning af træer fra de steder hvor vi får leveret vore piller fra.

Hvidbjerg varmeværk

Hvidbjerg varmeværk, som jo leverer varme til byerne Karby, Hvidbjerg og Redsted får jo langt den meste af sin varme fra Limjordens Bio Energi, i form af varme produceret på biogas. Der er indgået en længere varende kontrakt, men det er dog ikke sikkert at varmeværket fortsætter med varmeleverancen herfra. Der er iværksat en meget positiv dialog omkring fremtiden, og der tænkes blandt andet i biogasopgradering til naturgas nettet, overskudsvarme og leverance af procesvarme, uden at man dog på nuværende tidspunkt ved noget om hvor det ender. KSM Stoker har færdiggjort deres prøvestation for biomassekedler, og varmeværket vil nu kunne modtage overskudsvarme herfra i det omfang at der ikke er varme nok at få hos Limfjordens Bio Energi.

I Hvidbjerg har bestyrelsen også arbejdet videre på tankerne om at købe de 2 vindmøller ejet af Hvidbjerg Vindmøllelaug, og tanken er at når strømprisen er lav så skal den producerede strøm anvendes til at producere varme via en varmepumpe. Beregningerne er lavet som viser at man med fordel kan foretage en sådan investering. Der er tale om nytænkning og idet der er stor fokus på strøm lagring og anden anvendelse af strøm er det tanken at der skal etableres et demonstrationsprojekt hvortil der vil kunne søges midler af forskellig vej. Lige nu undersøges muligheden for at få en række forskellige parter med i projektet.

Salgskampagne

I et samarbejde med Morsø Kommune har Sdr. Herreds Kraftvarmeværker gennemført en salgskampagne i Ørding og Karby. Med 4-5 nye forbrugere har kampagnen været en succes og den vil formentlig også blive gennemført i de 4 andre fjernvarmebyer. Netto er Sdr. Herreds Kraftvarmeværker dog forsat ramt af forbruger nedgang, en nedgang som skyldes at huse i vort område nedrives. Der er ikke så meget at gøre ved denne udvikling som skyldes den afvandring som er fra landbyerne i hele landet mod de større byer. Dog er det ønsket at vi kan få alle huse i vort forsyningsområde til at bruge fjernvarme, vi mener at vi nu er ved at kunne konkurrere med det meste, og også på en miljømæssig rigtig måde.

Lån hos KommuneKredit

I forbindelse med bygningen af halmværket i Øster Assels har det være nødvendigt at optage et nye lån hos KommuneKredit på ca. 4 mill. kr., dette lån er indtil videre på vilkår af en fuld variabel rente. Vi skal igen låne optage for at kunne bygge anlæggene i Ørding og Frøslev og vil når dette er sket overveje om man skal bibeholde den variable forretning eller om man skal omlægge til et fast lån. Værkets gamle lån er via en renteswap låst til en fast rente på 1,56% hvilket vi er meget glade for. Morsø Kommune har stillet kommunegaranti for samtlige lån, men de nye lån er desværre pålagt en garantiprovision på 1,5% af restgælden hvert år, en provision der så vidt vi ved er Danmarks højeste.

Den høje garantiprovision finder vi for uforståelig og begrænsende for hvornår det er rentabelt at investere i energianlæg.

LEDELSESBERETNING

Den nærmeste fremtid

På sidste generalforsamling lovede bestyrelsen at se nærmere på mulighederne for at lave en egentlig serviceordning som blandt andet kunne se på de udtjente forbruger installationer som sidder hos mange forbrugere. Bestyrelsen har arbejdet på at skrue den helt rigtige ordning på plads, og har blandt andet haft hjælp fra Dansk Fjernvarmes Projektselskab til at beskrive mulighederne. Forsøg er også gjort i varmeårets løb med en lavtemperatur unit som har vist rigtig gode resultater. Bestyrelsen vil her i det nye varmeår få taget en endelig beslutning om hvilken ordning der kan tilbydes, og hvad det skal koste.

Vi har også i året arbejdet på en ny forretningsmodel hvor tanken er at forsyne varmekonsumenter uden for vort forsyningsnet med individuelle biomasse løsninger eller varmepumpe løsninger. Tanken er at man ved biomasse anlæg kan have et fælles indkøbssamarbejde og at man fra varmekonsuments side kan servicere anlæggene. Finansieringen vil formentlig også kunne klares billigere ved et fællesskab. Reglerne er dog klare om at en sådan forretning ikke på nogen måde må sammenblandes, eller udgøre en risiko for de nuværende fjernvarmekonsumenter. Det undersøges om denne forretningsmodel kan understøttes via et samarbejde med andre værker, og der er flere ude ved blandt andre værker i Thy og på Samsø.

Bestyrelsesarbejdet i det afsluttede varmeår har på flere måder været hårdt med mange beslutninger og meget at skulle forholde sig til, men også med den triste meddelelse om at værket havde mistet sin afholdte kasserer Lasse ved en tragisk trafikulykke, det var en meddelelse som var svær at kapere.

Vi ser nu fremefter og kan se en varmeforsyning som udvikler sig rigtig positivt og vores bøn til landspolitikerne er, lad nu være med at ændre for meget ved afgifterne og grundbeløbene. Bestyrelsen er rent faktisk ved at have nået de mål som er blevet sat i strategiarbejdet, og man skal her i begyndelsen af 2015 i gang med at udarbejde en ny strategi frem mod 2020, hvor nye mål kan sættes. I det igangværende varmeår vil fokus være rettet mod at få de nye træpille fyr i Ørding og Frøslev godt i gang, at få en ordentlig aftale med Nykøbing Fjernvarme på plads, og få kigget lidt på forbruger anlæggene, formentlig i form af en serviceordning. Vi vil selvfølgelig også fortsat have stor fokus på vores daglige drift og de muligheder for optimeringer som ligger her. Endelig vil vi fortsat forsøge at nytænke og skille os ud fra mængden af fjernvarmekonsumenter og mænge os hvor det er muligt.

Sluttelig en tak for et godt samarbejde med bestyrelse og repræsentantskab i det afsluttede varmeår.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker A.m.b.a. for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Hvile-i-sig-selv-princippet

Værket er underlagt det særlige "hvile i sig selv" princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerende over- eller underdækning efter varmemforsyningsloven regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investeringer i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmemforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivets forventede brugstid.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Periodisering

Salg af varme er medtaget ud fra de i årsopgørelserne beregnede beløb tillagt et beregnet salg frem til årsafslutningen pr. 30. juni 2014, medens elsalg er medtaget i henhold til afregninger frem til regnskabsårets afslutning.

Omkostninger er periodiseret og udgiftsført, således at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årets indtægter

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, elindtægter samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.

Årets over-/underdækning samt regulering af de tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingerne, indgår som en reguleringspost i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion af varme og el, køb af brændsel, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, bestyrelse og generalforsamling, ledelse, forbrugerinformation, øvrige administrationsomkostninger, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet. Det drejer sig væsentligst om periodiserede indtægter i forbindelse med tilskud og udtrædelsesgodtgørelser, der indtægtsføres lineært over 10 år.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, samt amortisering af finansielle forpligtelser. Finansielle indtægter og -omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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. Udskudte skatteaktiver indregnes dog ikke i årsrapporten.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Eksterne rettigheder inkl. brugsret måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Rettighederne afskrives over brugstiden 10-20 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med Årsregnskabslovens og Varmeforsyningslovens bestemmelser. De forventede brugstider er:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	30 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-25 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-15 år	0%

Varebeholdninger

Beholdninger af rør, malere, olie mv. måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde af nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives der til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger**

En tidsmæssig forskydning, der skyldes en midlertidig forskydning af indtægter og udgifter efter varmforsyningsloven er en tilgodehavende eller forpligtelse efter årsregnskabsloven indtil indtægten eller udgifter er gennemført efter varmforsyningsloven. Tilgodehavendet er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger som andre tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne udtrædelsesgodtgørelse og tilskud til indregning i efterfølgende regnskabsår. Indregningen sker over 10 år.

Egenkapital

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf er egenkapitalen lig med værkets indskudskapital.

Resultat til indregning i kommende års priser

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld eller tilgodehavender.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld og for obligationslån svarer til restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	Regnskab 2014 kr.	Regnskab 2013 kr.
OMSÆTNING	1	16.894.450	18.092.162
Årets over/underdækning.....	2	-1.386.626	1.372.968
NETTOOMSÆTNING		15.507.824	19.465.130
Produktionsomkostninger.....	3	-13.807.958	-17.740.970
Administrationsomkostninger.....	4	-820.050	-986.335
Tab på debitorer.....		-112.278	-97.425
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		767.538	640.400
Andre driftsindtægter.....	5	437.649	357.766
Andre driftsudgifter.....	6	-291.159	-144.704
DRIFTSRESULTAT		914.028	853.462
Finansielle indtægter.....	7	41.329	36.294
Finansielle udgifter.....	8	-955.357	-889.756
RESULTAT FØR SKAT		0	0
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		0	0

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	Regnskab 2014 kr.	Regnskab 2013 kr.
Rettigheder.....		9.007	15.011
Brugsret transformere.....		0	57.022
Immaterielle anlægsaktiver.....	9	9.007	72.033
Grunde og bygninger.....		2.289.391	2.197.504
Produktionsanlæg og maskiner.....		16.204.161	14.129.098
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		491.966	471.562
I gangværende projekter.....		387.844	1.359.877
Materielle anlægsaktiver.....	10	19.373.362	18.158.041
ANLÆGSAKTIVER.....		19.382.369	18.230.074
Varelager.....		202.147	199.138
Varebeholdninger.....		202.147	199.138
Tilgodehavender fra salg.....	11	1.072.905	1.144.121
Andre tilgodehavender.....	12	0	6.046
Periodeafgrænsningsposter.....	13	756.884	750.804
Tilgodehavender.....		1.829.789	1.900.971
Værdipapirer.....		1.000	1.000
Likvide beholdninger.....		2.921.385	941.610
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.954.321	3.042.719
AKTIVER.....		24.336.690	21.272.793

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	Regnskab 2014 kr.	Regnskab 2013 kr.
Indskudskapital.....		61.100	62.500
Overført overskud.....		0	-347.691
EGENKAPITAL.....	14	61.100	-285.191
Prioritetsgæld.....		15.433.744	12.888.324
Langfristede gældsforpligtelser.....	15	15.433.744	12.888.324
Kortfristet del af langfristet gæld.....		1.341.455	1.592.524
Gæld til pengeinstitutter.....		0	924.545
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.047.763	1.679.726
Anden gæld.....	16	1.958.119	1.735.737
Periodeafgrænsningsposter.....	17	1.579.761	1.209.006
Overdækning til indregning i kommende priser.....	18	2.914.748	1.528.122
Kortfristede gældsforpligtelser.....		8.841.846	8.669.660
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		24.275.590	21.557.984
PASSIVER.....		24.336.690	21.272.793
Eventualforpligtigelser	19		
Personaleomkostninger	20		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	21		

NOTER

	2014	2013	Note
	kr.	kr.	
Omsætning			1
Salg af varme.....	5.612.994	6.345.982	
Kubikmeter afregnet.....	903.993	1.072.266	
Abonnementsafgift.....	3.645.449	4.074.652	
Salg af el.....	2.189.539	3.865.419	
Tilskud til elproduktion.....	4.542.475	2.733.843	
	16.894.450	18.092.162	
Årets over/underdækning			2
Over/underdækning primo.....	1.883.266	3.146.090	
Tidsmæssige forskydninger i øvrigt.....	-85.545	110.144	
Over/underdækning ultimo.....	-3.184.347	-1.883.266	
	-1.386.626	1.372.968	
Produktionsomkostninger			3
Vareforbrug			
Forbrug af naturgas, biogas, halm mv.....	9.076.193	12.985.579	
	9.076.193	12.985.579	
Personaleomkostninger			
Lønninger driftspersonale.....	746.552	766.240	
Ændring feriepengeforpligtelse.....	29.324	-8.318	
Pensioner.....	107.868	102.506	
Forsikringer og ATP.....	14.734	7.105	
Personaleomkostninger inkl. kursus.....	46.431	63.488	
Kørselsgodtgørelse.....	28.923	52.902	
	973.832	983.923	
Vedligeholdelse af produktionsanlæg			
Motorservice og smøreolie.....	122.991	87.702	
Ledningsnet og målere.....	30.913	24.105	
Diverse vedligeholdelse værker o.l.....	226.080	138.338	
Udvendig vedligeholdelse.....	5.217	14.720	
	385.201	264.865	
Driftsomkostninger			
Elektricitet mv.....	303.431	307.618	
Vand og vandafledning.....	4.547	14.974	
	307.978	322.592	

NOTER

	2014 kr.	2013 kr.	Note
Produktionsomkostninger (fortsat)			3
Øvrige produktionsomkostninger			
Motorkasko- og løsøreforsikring.....	171.360	184.616	
Ejendomsskatter og forsikringer.....	123.060	91.554	
Varebilens drift.....	103.400	56.047	
Køb af værktøj mv.....	0	26.949	
Tyverialarm.....	11.349	10.505	
	409.169	369.671	
Af- og nedskrivninger			
Immaterielle anlægsaktiver.....	57.022	114.042	
Ejendomme.....	140.657	130.833	
Produktionsanlæg og maskiner.....	2.457.906	2.569.465	
	2.655.585	2.814.340	
Produktionsomkostninger i alt.....	13.807.958	17.740.970	
Administrationsomkostninger			4
Ledelsesomkostninger			
Honorar til formand og udvalgsarbejde.....	65.556	72.128	
Bestyrelsesomkostninger.....	76.866	45.940	
Generalforsamling og strategimøder mv.....	12.232	16.388	
	154.654	134.456	
Kontorhold			
Løn bogholder.....	98.593	56.366	
Kontorartikler og tryksager.....	12.908	14.491	
Edb-udgifter.....	37.496	49.625	
Telefon, licens og internet.....	32.474	33.710	
Porto og gebyrer.....	42.373	38.825	
Kontingenter.....	118.725	97.143	
Vedligeholdelse inventar.....	12.512	15.810	
	355.081	305.970	
Øvrige administrationsomkostninger			
Annoncer, reklamer og repræsentation.....	13.709	8.145	
Revision og regnskabsmæssig assistance.....	95.500	99.500	
Juridisk og anden assistance og projekter.....	148.326	111.389	
Honorar i forbindelse med selvevaluering.....	0	30.000	
Generelle forsikringer.....	43.873	41.224	
Arrangementer, udstillinger og møder.....	2.808	77.674	
Kampagne energitjek forbruger.....	0	146.611	
Regulering foregående år.....	28	30.521	
Repræsentation.....	6.071	845	
	310.315	545.909	
Administrationsomkostninger i alt.....	820.050	986.335	

NOTER

	Regnskab 2014 kr.	Regnskab 2013 kr.	Note
Andre driftsindtægter			5
Gebyr og bidrag.....	20.037	27.296	
Periodisering udtrædelsesgodtgørelse.....	146.440	103.291	
Periodisering tilskud Barmarksværker.....	145.724	145.724	
Salg materiale og udfaktureret arbejde.....	82.428	45.321	
Antenneindtægt.....	43.020	33.634	
Lejeindtægt.....	0	2.500	
	437.649	357.766	
Andre driftsudgifter			6
Energibesparelser.....	241.610	82.545	
Diverse køb faktureret forbruger.....	49.549	62.159	
	291.159	144.704	
Finansielle indtægter			7
Pengeinstitutter.....	14.267	21.965	
Debitorer.....	27.062	14.329	
	41.329	36.294	
Finansielle udgifter			8
Prioritetsgæld.....	543.406	474.220	
Afskr. kurstab og konverteringsomkostninger.....	410.091	410.091	
Renter og gebyrer pengeinstitut.....	1.860	3.900	
Kreditorer.....	0	64	
Låneomkostninger.....	0	1.481	
	955.357	889.756	
Immaterielle anlægsaktiver			9
	Rettigheder	Brugsret transfor- matorer	
Kostpris 1. juli 2013.....	54.200	2.280.849	
Kostpris 30. juni 2014.....	54.200	2.280.849	
Afskrivninger 1. juli 2013.....	39.189	2.223.827	
Årets afskrivninger	6.004	57.022	
Afskrivninger 30. juni 2014.....	45.193	2.280.849	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2014.....	9.007	0	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				10
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2013.....	5.305.609	65.339.715	791.129	
Tilgang.....	232.544	4.415.624	131.746	
Kostpris 30. juni 2014.....	5.538.153	69.755.339	922.875	
Afskrivninger 1. juli 2013.....	3.108.105	51.210.618	319.567	
Årets afskrivninger	140.657	2.340.560	111.342	
Afskrivninger 30. juni 2014.....	3.248.762	53.551.178	430.909	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2014.....	2.289.391	16.204.161	491.966	
		Regnskab 2014	Regnskab 2013	
		kr.	kr.	
Tilgodehavender fra salg				11
Tilgodehavende ved salg af el.....		596.231	492.098	
Årsafslutninger.....		438.946	741.925	
Flytteafregning.....		232.728	155.098	
Hensat til tab på debitorer.....		-195.000	-245.000	
		1.072.905	1.144.121	
Andre tilgodehavender				12
Diverse tilgodehavender og udlæg.....		0	6.046	
		0	6.046	
Periodeafgrænsningsposter				13
Forudbetalt forsikringer og kontingenter.....		310.450	296.264	
Forudbetalt naturgas.....		0	400.197	
Forudbetalt energibesparelse.....		19.332	50.592	
Periodisering af varme og moms.....		416.902	-6.449	
Kontingenter.....		10.200	10.200	
		756.884	750.804	

NOTER

				Note
Egenkapital				14
		Indskudskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2013.....		62.500	-347.691	-285.191
Regulering markedsværdi renteswap*.....			347.691	347.691
Udbetalt indskudskapital i året		-1.400		-1.400
Egenkapital 30. juni 2014.....		61.100	0	61.100
*Der henvises til note 15 og 17.				
Langfristede gældsforpligtelser				15
	1/7 2013	30/6 2014	Afdrag	Restgæld
	Gæld i alt	Gæld i alt	næste år	efter 5 år
Prioritetsgæld.....	16.310.233	18.194.494	1.341.455	9.839.639
Kurstab og konverteringsomkostninger.....	-1.829.385	-1.419.294	-369.582	-324.398
	14.480.848	16.775.200	971.873	9.515.241
			2014	2013
			kr.	kr.
Anden gæld				16
Skyldig A-skat, AM-bidrag, pension ol.....			35.835	29.766
Feriepengeforpligtigelse.....			180.649	149.499
Moms og afgifter.....			109.366	92.049
Markedsværdi renteswap.....			0	347.691
Udbetalt fra Morsø Kommune.....			0	180.055
Øvrige skyldige omkostninger.....			307.966	522.866
Skyldige forbrugere.....			1.324.303	413.811
			1.958.119	1.735.737
Periodeafgrænsningsposter				17
		Forudbetalt aconto	Tilskud Barmarks- værker	Udtrædelses- godtgørelse
Saldo 1. juli 2014.....		0	582.893	626.113
Tilgang.....		50.400	0	612.519
Indtægtsført i året.....		0	-145.724	-146.440
		50.400	437.169	1.092.192

NOTER

	2014 kr.	2013 kr.	Note
Overdækning til indregning i kommende priser			18
Resultat til indregning i kommende års priser.....	3.184.347	1.883.266	
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.....	-269.599	-355.144	
	2.914.748	1.528.122	

Eventualposter mv.

19

Eventualforpligtelser

Der er indgået en renteswapaftale til dækning af ydelser på lån på 14,4 mio. kr. til KommuneKredit. Aftalen afdækker en variabel rente på lånet, hvor værket betaler 1,56 % p.a. og samtidigt modtager 3 måneders CIBOR uden tillæg. Aftalen løber fra 30. juni 2014 frem til 30. juni 2023.

Der er indgået langtidskontrakter om leverance af biogas fra Limfjordens Bioenergi A/S.

Der er et uafklaret forhold vedrørende opgørelsen af slutregningen fra Morsø Bioenergi af 2006 A.m.b.a. Eventuel beløb anses af bestyrelsen som uvæsentlig.

	2014 kr.	2013 kr.	Note
Personaleomkostninger			20
Antal personer beskæftiget i gennemsnit.....	2	2	
De samlede personaleomkostninger udgør:			
Lønninger driftspersonale.....	746.552	766.240	
Løn bogholder.....	98.593	56.366	
Ændring feriepengeforpligtelse.....	29.324	-8.318	
Pensioner.....	107.868	102.506	
Forsikringer og ATP.....	14.734	7.105	
	997.071	923.899	
Vederlag til bestyrelse:			
Honorar til formand og udvalgsarbejde.....	65.556	72.128	
	65.556	72.128	

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

21

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der givet nom. 4.275 tkr. pant i to grunde og bygninger Hesterøddevej 47, 7990 Øster Assels og Næssundvej 327, 7960 Karby til en bogført værdi på 2 mio. kr. pr. 30. juni 2014.