

Tønder Fjernvarmeselskab A.m.b.a
Østergade 83
6270 Tønder

CVR-nummer: 36421312

ÅRSRAPPORT
1. juni 2014 - 31. maj 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den / 2015

Dirigent

Revision · Regnskab · Rådgivning · Skat · Bogføring

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juni 2014 - 31. maj 2015 for Tønder Fjernvarmeselskab A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med den under anvendt regnskabspraksis beskrevne begrebsramme med de tilpasninger der følger af Lov om varmeforsyning.

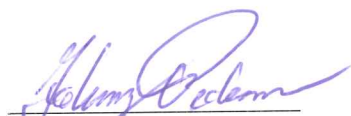
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juni 2014 - 31. maj 2015.

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

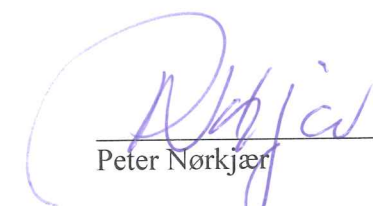
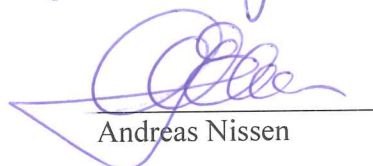
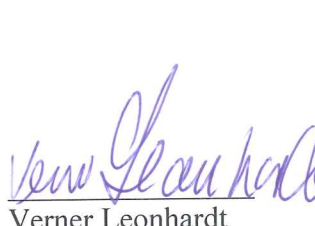
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

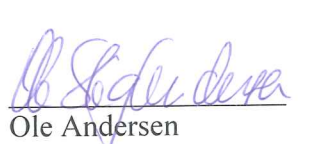
Tønder, den 29/6 2015

Direktion


Johnny Pedersen

Bestyrelse


Peter Nørkjær

Andreas Nissen
Verner Leonhardt

Jens Boutrup

Ole Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til andelshaverne af Tønder Fjernvarmeselskab A.m.b.a

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tønder Fjernvarmeselskab A.m.b.a for perioden 1. juni 2014 - 31. maj 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af varmeforsyningslovens bestemmelser.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 selskabets 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 selskabets 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 vor 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. 31. maj 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juni 2014 - 31. maj 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af varmeforsyningslovens bestemmelser.

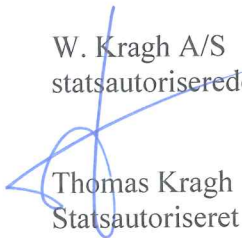
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Tønder, den 29/6 2015

W. Kragh A/S
statsautoriserede revisorer

 Thomas Kragh
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at etablere fjernvarmeanlæg samt gennem disse anlæg at drive fjernvarmeforsyning i Tønder.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Den milde vinter har givet besparelser på brændselskøb, hvilket har medført et højere resultat end budgetteret.

Bestyrelsen anser resultatet af selskabets drift i 2014/15 for tilfredsstillende.

Selskabet har den 14. november 2008 indbragt afregningsprisen for varme fra Brdr. Hartmann A/S for Energitilsynet. Der er modtaget tilkendegivelser fra Energitilsynet om den forventede afgørelse i sagen. Ledelsen vurderer, at tilkendegivelsen giver selskabet medhold på en række punkter, men ledelsen vil argumentere for at opnå fuldt medhold. Myndighedsbehandlingen i Energitilsynet er ikke afsluttet, og der er overvejende risiko for, at modparten vil anke Energitilsynets kendelse. Med virkning fra 1. marts 2010 Brdr. Hartmann A/S ændret principperne for opgørelse af prisen for varme. Der er således væsentlig usikkerhed om prisen for køb af varme hos Brdr. Hartmann A/S. Ledelsen har indarbejdet den forventede omkostning for ovennævnte sag i årsrapporten, men der er væsentlig usikkerhed om det endelige udfald af sagen. Det har ikke været muligt at kvantificere beløbet.

Herudover har Brdr. Hartmann A/S stævnet fjernvarmeselskabet for betaling af det efter ledelsens vurdering for meget opkrævede beløb for køb af varme. Retten har afgjort at stævningen skal ses i sammenhæng med Energitilsynet kendelse når denne foreligger.

Tønder Fjernvarmeselskab A.m.b.a. modtog den 9. december 2014 en kendelse fra Energitilsynet, der gav os delvis medhold i principperne for beregning af prisen for levering af varme. Dette førte til en indsigelse fra Brødrene Hartmann om anlæggets opbygning, hvilket resulterede i at Energitilsynet bestilte en rapport, der skulle afdække de uafklarede forhold ved et uvildigt rådgivende ingeniør firma. Rapporten forelå i juni 2015, der bekræfter Tønder Fjernvarmeselskabs opfattelse af anlægget. Energitilsynet har anmodet om høringssvar inden den 26. juni 2015.

En ekstraordinær generalforsamling har den 10. maj 2011 godkendt, at bestyrelsen påbegynder projektarbejdet for udnyttelse af geotermisk varme. Der er i årets løb foretaget undersøgelser og udarbejdet et projekt for etablering af et geotermisk anlæg. Den 3. september 2013 godkendte generalforsamlingen det fortsatte projektarbejde og en udvidelse af det geotermiske projekt til 2 sæt borer. Myndighedsbehandlingen i det kommunale regi er nu afsluttet med positivt resultat, og den endelige myndighedsbehandling hos Energistyrelsen pågår. Igangsættelse af anlægsarbejder afventer afklaring af forsikringsforhold. På grund af det ikke har været muligt at finde et forsikringsselskab, der vil tegne en forsikring, bliver selskabet desværre nødt til midlertidigt at indstille det fortsatte arbejde.

LEDELSESBERETNING

Brødrene Hartmann A/S har den 13. juni 2014 fremsendt faktura for køb af brændsel for maj 2014 opgjort efter nye principper på den afgiftsmæssige andel.

Brødrene Hartmann A/S har den 23. december 2014 fremsendt faktura for korrektion af energiafgifter for årene 2011 og frem til 2014, Tønder Fjernvarmeselskab har afvist denne faktura.

Da Brødrene Hartmann A/S's pris på varme ved udgangen af 2014 oversteg vores egen produktionspris, bad vi Brødrene Hartmann A/S om at stoppe leverancen af varme med virkning fra den 8. januar 2015 med henvisning til substitutionsprisen.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Tønder Fjernvarmeselskab A.m.b.a for 2014/15 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med enkelte tilpasninger som følge af varmemforsyningslovens regler.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Særlige regnskabsmæssige konsekvenser som følge af varmemforsyningslovens regler

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt reglerne i Varmeforsyningsloven. Dette indebærer årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbagebetales eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser ved salg af varme. Årets over- eller underdækning indregnes i resultatopgørelsen under resultatdisponering. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under kortfristet gæld eller andre tilgodehavender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Brændselsomkostninger

Brændselsomkostninger omfatter indkøb af energiforbrug samt el, vand og hjælpeoffer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er ikke skattepligtigt

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og Bygninger	30 år	0 kr.
Varmeledninger i gaderne	15 år	0 kr.
Kedelanlæg, tanke, driftsmateriel og inventar	10 år	0 kr.
Småanskaffelser, kontorinventar m.v.	5 år	0 kr.

Geotermiprojektet afskrives endnu ikke, idet projektet ikke er afsluttet.

Tilslutningsbidrag indgået fra forbrugerne modregnes i tilgang på varmeledning i gaderne.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, som består af andelsbeviser, indregnes til kostpris.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JUNI 2014 - 31. MAJ 2015

		2014/15	2013/14
Nettoomsætning.....	3	49.372.899	48.155.960
Andre driftsindtægter.....	4	70.909	24.000
Brændselskøb.....	5	-39.646.507	-39.826.359
Andre eksterne omkostninger.....		-4.982.548	-4.512.517
BRUTTORESULTAT		4.814.753	3.841.084
Personaleomkostninger.....	6	-2.970.718	-2.795.685
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-577.067	-510.066
DRIFTSRESULTAT		1.266.968	535.333
Finansielle indtægter.....		112.395	167.855
Andre finansielle omkostninger.....		-4.390	-6.109
ÅRETS RESULTAT		1.374.973	697.079
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, ultimo.....		1.839.940	464.967
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, primo.....		-464.967	232.112
Overført resultat.....		0	0
DISPONERET I ALT		1.374.973	697.079

BALANCE PR. 31. MAJ 2015
AKTIVER

		2015	2014
Grunde og bygninger	7	935.247	510.665
Varmeledning i gaderne.....	7	7.942.096	4.021.896
Geotermiprojekt.....	7	17.784.102	15.346.644
Kedelanlæg, tanke og driftsmateriel	7	956.786	633.310
Materielle anlægsaktiver		27.618.231	20.512.515
Andre værdipapirer og kapitalandele		47.295	32.295
Finansielle anlægsaktiver		47.295	32.295
ANLÆGSAKTIVER		27.665.526	20.544.810
 Råvarer og hjælpematerialer.....		 350.864	 485.864
Varebeholdninger		350.864	485.864
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		846.854	527.748
Andre tilgodehavender		2.256.830	2.108.501
Periodeafgrænsningsposter		0	6.000
Tilgodehavender		3.103.684	2.642.249
Likvide beholdninger		36.556.386	29.841.807
OMSÆTNINGSAKTIVER		40.010.934	32.969.920
 AKTIVER		 67.676.460	 53.514.730

BALANCE PR. 31. MAJ 2015
PASSIVER

		2015	2014
Andelshavernes indskud		3.305.453	3.305.453
EGENKAPITAL	8	3.305.453	3.305.453
Kreditinstitutter.....		15.241.177	5.705.521
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		7.630.966	8.528.336
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		37.589.567	34.340.539
Anden gæld.....		2.069.357	1.169.914
Periodeafgrænsningsposter	9	1.839.940	464.967
Kortfristede gældsforpligtelser		64.371.007	50.209.277
GÆLDSFORPLIGTELSE		64.371.007	50.209.277
PASSIVER		67.676.460	53.514.730
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

NOTER

	2014/15	2013/14
1 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag		
Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet hændelser, der i væsentlig grad påvirker selskabets økonomiske stilling.		
2 Selskabets hovedaktivitet		
Selskabets hovedaktivitet er at etablere fjernvarmeanlæg samt gennem disse anlæg at drive fjernvarmeforsyning i Tønder.		
3 Nettoomsætning		
Abbonementsbidrag.....	1.375.134	1.370.224
Effektbidrag.....	7.914.999	6.684.248
Forbrugsbidrag.....	40.078.374	40.101.488
Regulering varmeregninger	4.392	0
	49.372.899	48.155.960
4 Andre driftsindtægter		
Salg af ekstra målere.....	36.000	4.000
Salg af skrot	14.909	0
Udlejning skorstene	20.000	20.000
	70.909	24.000
5 Brændselskøb		
Naturgas.....	22.046.967	2.751.830
Varmekøb	17.169.235	36.790.324
Naturgasafgift	-58.996	-83.474
Vand og hjælpestoffer	154.578	126.173
Elektricitet	708.478	543.633
Elafgift	-373.755	-302.127
	39.646.507	39.826.359

NOTER

		2014/15	2013/14
6	Personaleomkostninger		
	Lønninger.....	2.599.452	2.443.137
	Pensioner	284.318	264.855
	Andre omkostninger til social sikring	86.948	87.693
		<u>2.970.718</u>	<u>2.795.685</u>

NOTER

	Primo	Ultimo
8 Egenkapital		
Andelshavernes indskud	3.305.453	3.305.453
	<u>3.305.453</u>	<u>3.305.453</u>
	2015	2014
9 Periodeafgrænsningsposter		
Årets overdækning.....	1.839.940	464.967
	<u>1.839.940</u>	<u>464.967</u>
10 Eventualposter mv.		
Selskabet har indbragt afregningsprisen for køb af varme hos varmeleverandør for energitilsynet. Myndighedernes behandling er ikke afsluttet. Selskabet har modtaget en foreløbig tilkendegivelse som giver selskabet medhold på en række punkter. Ledelsen argumenterer for fuldt medhold. Der er overvejende risiko for, at en afgørelse fra Energitilsynet vil blive anket. Ledelsen har ud fra en forsigtig vurdering af sagens forventede udfald indarbejdet den forventede omkostning for sagen i årsregnskabet, herunder omkostninger direkte og indirekte relateret til sagen i øvrigt og øvrige opkrævninger modtaget for køb af varme.		
Varmeleverandøren har stævnet selskabet for betaling for køb af varme. Retten har afgjort, at stævningen ses i sammenhæng med ovenstående sag.		
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen		