

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

SVENDBORG FJERNVARME A.M.B.A.

ÅRSRAPPORT 1/4 - 31/12 - 2013



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

Indhold

Påtegninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. april 2013 - 31. december 2013	10
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsanalyse	18
Noter	19

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Direktion og bestyrelse har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april - 31. december 2013.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

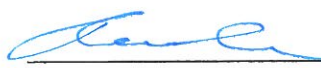
Svendborg, den 14. februar 2014

Direktion:





Carl Madsen

Bestyrelse:




Henrik Horn Andersen
(formand, privatforbruger)

Poul Henning Hansen
(privatforbruger)

Ole Jacobsen
(erhvervsforbruger)

Henning Larsen
(privatforbruger)

Mogens Gertz Pedersen
(privatforbruger)

Flemming Madsen
(kommunal repræsentant)

Påtegninger

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Svendborg Fjernvarme A.m.b.A.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Svendborg Fjernvarme A.m.b.A. for regnskabsåret

1. april 2013 – 31. december 2013, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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.

Påtegninger

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

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 den finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2013 - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forståelse af reviewet

Årsregnskabet indeholder i overensstemmelse med sædvanlig praksis for fjernvarmevirksomheder det af bestyrelsen udarbejdede resultatbudget for 2013. Budgettallene, som fremgår i en særskilt kolonne i tilknytning til resultatopgørelsen har ikke været underlagt revision.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

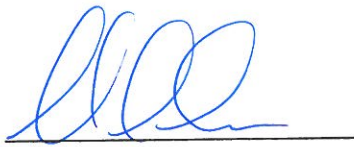
Svendborg, den 14. februar 2014

RevisionsFirmaet Edelbo

Statsautoriseret Revisionpartnerselskab



Ole Nielsen
statsaut. revisor



Michael Jensby Jakobsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Svendborg Fjernvarme A.m.b.A.
Bagergade 40 A
5700 Svendborg

Telefon: 62 21 33 21

Telefax: 62 22 33 41

CVR-nr.: 22 11 34 10

Hjemsted: Svendborg

Regnskabsår: 1/1 - 31/12 (dette år 1/4-31/12)

Bestyrelse

Henrik Horn Andersen (formand)

Poul Henning Hansen

Ole Jacobsen

Henning Larsen

Mogens Gertz Pedersen

Flemming Madsen

Direktion

Carl Madsen

Revision

RevisionsFirmaet Edelbo

Statsautoriseret Revisionpartnerselskab

"Kogtvedlund"

Kogtvedparken 17

5700 Svendborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes tirsdag den 25. marts 2014 kl. 18.00 i Borgerforeningen.

Ledelsesberetning

Regnskabet 1. april - 31. december 2013

Ved sidste generalforsamling den 13. juni 2013 blev det besluttet at ændre regnskabsåret fra den 1. april - 31. marts til at følge kalenderåret fra den 1. januar 2014.

Nærværende regnskab omfatter således 9-månedersperioden 1. april til 31. december 2013.

Varmesalget til forbrugerne har i regnskabsåret været på 78.126 MWh, hvor der er sket opkrævning i henhold til budgettets 1. og 2. acontorate med 102.508 MWh.

Den samlede varmeproduktion har udgjort 111.274 MWh af produktionsanlæg, hvor der var budgetteret med 114.581 MWh.

Varmetab i ledningsnet samt på centralerne har således udgjort 33.148 MWh for 9 måneder – mod 45.732 MWh for regnskabsåret 2012/13.

Varmeproduktionen til ledningsnettet har fordelt sig som følger:

- Svendborg Kraftvarme, affalds- & flisvarme*:	77.234 MWh	69,4%
- Svendborg Fjernvarme, oliekedelvarme:	22.374 MWh	20,1%
- Svendborg Fjernvarme, gaskedelvarme:	10.976 MWh	9,9%
- Svendborg Fjernvarme, gasmotorvarme:	690 MWh	0,6%

Affaldskraftvarmeværket, der er ejet af Svendborg kommune, leverer miljørigtig varme ved afbrænding i størrelsesordenen 50.000 tons affald og flis pr. år.

I den del af perioden, hvor elafregningspriserne har været meget lave, har Svendborg Fjernvarme bedt affaldskraftvarmeværket om at producere varme i stedet for elektricitet.

Svendborg Fjernvarme har betalt Svendborg Kraftvarme for denne varme svarende til, hvad affaldskraftvarmeværket ville have haft af indtægt ved det herved mistede el-salg.

Denne aftale har således været til alles fordel.

Svendborg Fjernvarmes gasmotoranlæg fungerer som regulerkraftværk, der mod betaling står til rådighed for manuel- samt frekvens-regulering og alene producerer varme, når elafregningsprisen er tilstrækkelig høj. Den resterende varme produceres på Svendborg Fjernvarmes egne kedelcentraler ved hjælp af biologisk olie eller naturgas afhængigt af, hvilket anlæg der har den laveste produktionspris.

Årets underdækning, før indregning af underdækningen for 2012/13, udgør 1,5 mio. kr.

Efter indregning af sidste års underdækning udgør underdækningen 5,7 mio. kr., som i henhold til varmemforsyningsloven er indregnet i nettoomsætningen og indregnes i budgettet for 2014.

I forhold til budgettet skyldes resultatet primært, at salg af overskydende CO-kvoter er udskudt, indtil markedsprisen forventes at blive bedre.

Varmeregnskabsopgørelser for perioden 1. april til 31. december 2013

Der er i perioden solgt 78.126 MWh ved 1.542 skyggegraddage gældende for Svendborg ifølge DMI.

Dette medfører, at 4.414 forbrugere skal have tilbagebetaling og 368 forbrugere skal efterbetale.

Den samlede tilbagebetaling udgør 10,4 mio. kr. ekskl. moms. som følger:

Tilbagebetaling til forbrugerne				
Variabel del	24.382 MWh	*	504	12,3
Efterbetaling fra forbrugerne				
Fast afgift 1 måned for lidt opkrævet	1.284.482 m ²	*	12,80/12	-1,4
Abonnement 1 måned for lidt opkrævet	4751 forbrugere	*	200/12	-0,1
Allerede afregnede flytteregnskaber og byggevarme				-0,4
I alt				10,4

Slutopgørelser er udsendt ultimo januar 2014 og udligning finder sted over 1. aconto rate for 2014.

Såfremt tilbagebetalingen overstiger 1. aconto rate bankoverføres forskelsbeløbet.

Ledelsesberetning

Fjernvarme ledningsanlæg

Vandtabet fra ledningsnettet, udgør i gennemsnit 1-2 m³/døgn, svarende til ca. 1/10 af landsgennemsnittet for vandtab for fjernvarmeværker af samme størrelse. Dette indikerer, at ledningsnettet er i en kontrolleret og god stand.

Under ledningsanlæg kan følgende større reoveringsarbejder nævnes:

- Renovering af fjernvarmeledninger i Lundtoftevej, Daltoftevej, Hyldtoftevej og Torvet.

Fjernvarme projektforslag

Året har ikke givet anledning til udarbejdelse af projektforslag i relation til Lov om Varmeforsyning med tilhørende bekendtgørelser - dog har der været ført forhandlinger om fjernvarmeforsyning udenfor fjernvarmens forsyningsområde.

Fjernvarme nyttilslutninger

Der er i løbet af året tilsluttet 18 nye forbrugere således, at der nu er i alt 4.788 forbrugere. Svendborg Fjernvarme byder de nye forbrugere velkomne.

Som eksempel på større nye forbrugere kan nævnes:

- Boligselskabet BSB - Ryttervej
- University College - Baagøes Alle
- Skøtt - Skattergade

Fjernvarme produktionsanlæg

Under udførte anlægsaktiviteter kan følgende større arbejder nævnes:

- Ombygning af SRO-anlæg (anlæg for styring + regulering + overvågning)
- Etablering af større boosterpumper på Fåborgvej og Vestergade

Fjernvarme forbrugeranlæg

Under udførte anlægsaktiviteter kan følgende nævnes:

- Etablering af radio aflæste fjernvarmemålere (fortsat fra 2012/13)

Låneforhold

Til finansiering af årets anlægsopgaver er der optaget byggekredit på 12,6 mio. kr. i Kommunekredit med kommunegaranti fra Svendborg kommune. Restgæld pr. 31. december 2013 udgør 12,6 mio. kr.

Personaleforhold

Følgende ansættelsesmæssige ændringer er sket i årets løb:

I teknisk afdeling er der ansat 2 serviceteknikere til erstatning af 2, der er stoppet i selskabet.

Tegnestuen har sat elevordningen med 2 teknisk designer elever på pause.

I administrationen er der ansat en medarbejder på deltid til brugerservice og telefonpasning.

Ledelsesberetning

Budget 2014

Bemærkninger til budget 2014

Varmesalget for året 2014 er budgetteret til 153.762 MWh

Varmeproduktionen til ledningsnettet er efterfølgende beregnet til 195.583 MWh, med følgende fordeling:

- Svendborg Kraftvarme, affalds- & flisvarme*:	102.694	MWh	~	52,5%
- Svendborg Fjernvarme, oliekedelvarme:	57.889	MWh	~	29,6%
- Svendborg Fjernvarme, gaskedelvarme:	30.000	MWh	~	15,3%
- Svendborg Fjernvarme, gasmotorvarme:	5.000	MWh	~	2,6%

* Som supplement til affaldsvarme er der indregnet varme ved indfyring af flis samt drift med varmereproduktion fremfor elproduktion, når priserne herfor er lave.

Udgifterne til brændselsindkøb for egen varmereproduktion samt køb af varmeleverance fra det affaldsbaserede Svendborg Kraftvarme, er baseret på priserne i de gældende varmeleverance-, naturgas- samt oliekontrakter.

Det er således forudsat, at den variable varmepris fastsættes til 68 øre/kWh inkl. moms.

Den faste afgift er fastsat til 17,25 kr./m² pr. år inkl. moms.

Abonnementsafgift fastholdes uden stigning til 250 kr./måler pr. år og inkl. moms.

Aconto rater

Der vil fortsat blive udsendt 3 aconto rater om året: pr. 1. februar, 1. juni og 1. oktober.

Fjernvarme ledningsanlæg

Renoveringsarbejderne består i 2014 af følgende projekter:

- Folehaven
- Daltoftevej
- Eskegårdsvej

Arbejderne forventes udført i sommeren 2014. Forventet anlægsudgift 5,5 mio. kr. ekskl. moms.

Der indhentes tilbud fra flere entreprenører og leverandører.

Fjernvarme nyttilslutninger

Under materielle anlægsaktiviteter er budgetteret med nyttilslutninger af 20 nye boliger ved bestående og nyt ledningsnet.

Derudover er der budgetteret med tilslutning af følgende større byggerier:

- Havnen
- "Den Grønne Kile"
- Trafikterminalen

Ledelsesberetning

Fjernvarme produktionsanlæg

Omfatter etablering af blandt andet:

- Leakmåling/kontrol af isolering af generator på gasmotor 2 og 3
- Etablering af nye olieringledninger

Forventede anlægsudgifter 3,5 mio. kr. ekskl. moms.

Der indhentes tilbud fra flere entreprenører og leverandører.

Fjernvarme forbrugeranlæg

Omfatter etablering af:

- Nye målere og radiomoduler for fjernaflæsning
- Udskiftning af varmevekslere

Forventede anlægsudgifter 3 mio. kr. ekskl. moms.

Låneforhold

Efter opsplittningen af andelsindskud på hhv. tilslutningsbidrag og andelskapital i april 2011, er det nødvendigt at lånefinansiere ovennævnte anlægsarbejder. Det vil ske ved optagelse af lån i Kommunekredit med kommunegaranti.

Personaleforhold

Bortset fra nyansættelser i forbindelse med medarbejderes fratrædelser ved pension er der ingen planer om ansættelsesmæssige ændringer.

Bemandingen består således af 10 ansatte i teknisk afdeling, heraf 2 deltidsansatte, 2 ansatte på tegnestuen, heraf 1 deltidsansat, 3 ansatte i administrationen, heraf 2 deltidsansatte, samt 1 direktør.

Årsregnskab 1. april 2013 - 31. december 2013

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for 1. april - 31. december 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed med de tilretninger som varmeforsyningslovens bestemmelser kræver.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Som følge af ændring i præsentation af over- og underdækninger er sammenligningstallene tilpasset.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret af selskabets eget decentrale kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. I nettoomsætningen indregnes desuden CO₂-tilskud og eventuelle andre offentlige ydelser, der knytter sig til produktion eller levering af el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

Herudover indgår årets over-/underdækninger i omsætningen jf. Lov om Varmeforsynings bestemmelser herom.

Årsregnskab 1. april 2013 - 31. december 2013

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme og el, herunder brændselsomkostninger og køb af varme hos ekstern leverandør. Omkostningerne måles principelt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringstanke. Varmetab ved produktion indgår, men ikke ledningstab i distributionsnet.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drifts og vedligeholdelses omkostninger af ledningsnet samt ledningstab.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter fra midlertidig udleje af produktionsfaciliteter.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renteindtægter og -udgifter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og finansielle anlægsaktiver samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Som følge af "hvile i sig selv"-princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv.

Immaterielle anlægsaktiver

Tildelte og erhvervede CO₂-rettigheder måles ved første indregning til kostpris. I det omfang, der i forbindelse med en tildeling ydes et tilskud, udgør kostprisen det faktiske vederlag, der betales for rettighederne, dvs. 0 kr., hvis rettighederne tildeles gratis.

CO₂-rettigheder afskrives i takt med den faktiske udledning af CO₂. I det omfang den faktiske udledning overstiger de tildelte og erhvervede rettigheder, indregnes dagsværdien af de yderligere CO₂-rettigheder, som selskabet er forpligtet til at afregne, som en forpligtelse.

Afskrivningsgrundlaget for CO₂-rettighederne opgøres under hensyntagen til rettighedernes scrapværdi, hvis værdi afhænger af, om rettigheden forventes anvendt eller solgt. Scrapværdien for CO₂-rettigheder, der forventes anvendt, er 0.

Årsregnskab 1. april 2013 - 31. december 2013

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Ledningsnet, grunde, bygninger, kedelanlæg og andre anlæg, driftsmateriel og inventar værdiansættes til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris. På nyttilslutninger reduceres kostprisen med det af andelshaveren betalte tilslutningsbidrag.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Ledningsnet	24 år
Brugerinstallationer	24 år
Bygninger	20-24 år
Tekniske anlæg og maskiner	20-24 år
Andre anlæg, driftsmateriel, inventar & it	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives, såfremt værdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer værdiansættes til kostpris.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Årsregnskab 1. april 2013 - 31. december 2013

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger værdiansættes til kostpris efter FIFO-princippet. Er nettorealiseringsprisen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender værdiansættes til kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Egenkapital er indregnet med den af andelshavernes indskudte andelskapital ekskl. moms med tillæg eller fradrag af årets resultat, der overføres til næste år.

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 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

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 24,5 %.

Årsregnskab 1. april 2013 - 31. december 2013

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder fastsættes 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.

For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt ansættes til kostpris.

Renteswap

Renteswap indregnes i balancen til nominal restgæld. Positive og negative dagsværdier af renteswap oplyses i noten eventualforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets andelskapital og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og bankgæld.

Årsregnskab 1. april 2013 - 31. december 2013

Resultatopgørelse

Budget 2013-9 mdr.		Note	Regnskab 2013-9 mdr.	Regnskab 2012/2013
66.617.019	Nettoomsætning incl. underdækning tkr. 1.509	1	61.095.635	110.264.981
44.496.848	Produktionsomkostninger	2, 3	40.479.612	82.667.560
<u>22.120.171</u>	Bruttoresultat		<u>20.616.023</u>	<u>27.597.422</u>
16.177.256	Distributionsomkostninger	2, 3	15.825.501	21.584.098
3.378.953	Administrationsomkostninger	2, 3	3.712.479	4.512.916
<u>2.563.961</u>	Resultat af primær drift		<u>1.078.043</u>	<u>1.500.408</u>
515.506	Andre driftsindtægter	4	507.720	684.141
85.922	Andre driftsudgifter		100.822	123.486
<u>2.993.546</u>	Driftsresultat		<u>1.484.941</u>	<u>2.061.063</u>
139.236	Renteindtægter	5	141.164	35.968
1.645.148	Renteudgifter	5	1.626.105	2.097.031
0	Selskabsskatter		0	0
<u>1.487.633</u>	Årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. april 2013 - 31. december 2013

Balance

	Note	<u>2013-9 mdr.</u>	<u>2012/2013</u>
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
CO2-kvoter	6	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver			
Ledningsnet & brugerinstallationer	7	35.406.283	30.184.281
Kedel- & motoranlæg	7	38.973.913	38.998.828
Grunde & bygninger	7	12.523.243	13.515.331
Andre anlæg, driftsmidler & it	7	569.023	632.160
		<u>87.472.460</u>	<u>83.330.599</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Værdipapirer		17.700	17.700
Anlægsaktiver i alt		<u>87.490.160</u>	<u>83.348.299</u>
Omsætningsaktiver			
Beholdning af olie, rør, målere m.v.		<u>3.306.717</u>	<u>2.550.630</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavende hos forbrugere		23.349	2.900.565
Underdækning til indregning i næste års pris	8	5.675.796	4.166.936
Andre tilgodehavender		7.034.336	5.528.721
Periodeafgrænsningsposter		154.146	51.565
		<u>12.887.627</u>	<u>12.647.787</u>
Likvide beholdninger			
		<u>16.593</u>	<u>43.459</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>16.210.938</u>	<u>15.241.876</u>
AKTIVER I ALT		<u>103.701.098</u>	<u>98.590.175</u>

Årsregnskab 1. april 2013 - 31. december 2013

Balance

	Note	<u>2013-9 mdr.</u>	<u>2012/2013</u>
PASSIVER			
Egenkapital			
Andelskapital	9	<u>9.863.856</u>	<u>9.808.256</u>
		<u>9.863.856</u>	<u>9.808.256</u>
Hensatte forpligtelser			
Udskudt skat		<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser			
Lån	10	<u>48.961.151</u>	<u>45.552.840</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	9.398.989	6.769.447
Kreditinstitutter		7.226.239	5.213.250
Gæld til forbrugere		10.435.990	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.573.127	30.836.318
Periodeafgrænsningsposter		<u>241.747</u>	<u>410.064</u>
		<u>44.876.091</u>	<u>43.229.079</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>93.837.242</u>	<u>88.781.919</u>
PASSIVER I ALT		<u>103.701.098</u>	<u>98.590.175</u>
Personaleforhold	2		
Leasingforpligtelse	11		
Hensatte forpligtelser	12		
Skatteaktiv	13		
Pengestrømsanalyse	14		

Årsregnskab 1. april 2013 - 31. december 2013

Pengestrømsanalyse

	Note	<u>2013-9 mdr.</u>	<u>2012/2013</u>
Årets resultat		0	0
Reguleringer	14	6.572.775	8.543.338
Ændring i driftskapital	14	<u>-2.482.586</u>	<u>-4.683.275</u>
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster		4.090.188	3.860.063
Renteindtægter		141.164	35.968
Renteudgifter		<u>-1.626.105</u>	<u>-2.097.031</u>
Pengestrøm fra ordinær drift		2.605.247	1.799.000
Refunderet/betalt selskabsskat		0	0
Pengestrøm fra driftsaktivitet		<u>2.605.247</u>	<u>1.799.000</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		-10.738.555	-15.393.738
Salg af materielle anlægsaktiver		0	0
Pengestrøm til investeringsaktivitet		<u>-10.738.555</u>	<u>-15.393.738</u>
Optagelse af lån		12.600.000	19.900.000
Afdrag på langfristede lån		-6.562.147	-6.070.908
Tilgang af andelskapital		55.600	110.160
Pengestrøm fra investeringsaktivitet		<u>6.093.453</u>	<u>13.939.252</u>
Årets pengestrøm		-2.039.855	344.514
Likvider, primo		<u>-5.169.791</u>	<u>-5.514.306</u>
Likvider, ultimo		<u>-7.209.646</u>	<u>-5.169.791</u>

Årsregnskab 1. april 2013 - 31. december 2013

Noter	2013-9 mdr.	2012/2013
1 Nettoomsætning		
Salg af varme	52.346.317	96.426.558
Salg af el inkl. grundbeløb lave elpriser	7.240.458	11.925.796
Over-/underdækning til indregning i næste års pris	1.508.860	1.912.628
	<u>61.095.635</u>	<u>110.264.981</u>
 2 Personaleforhold		
Gager & lønninger	5.865.359	7.798.650
Pensioner	524.516	689.224
Øvrige personaleforsikringer & -omkostninger	214.846	243.942
	<u>6.604.721</u>	<u>8.731.815</u>
Overført til anlæg og andre aktiviteter	-315.411	-354.874
	<u>6.289.310</u>	<u>8.376.941</u>
 og er fordelt således:		
Produktionsomkostninger	1.725.397	2.503.345
Distributionsomkostninger	2.103.808	2.887.350
Administrationsomkostninger	2.460.106	2.986.246
	<u>6.289.310</u>	<u>8.376.940</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>17</u>	<u>17</u>
 Vederlag til direktion og bestyrelse er i henhold til årsregnskabslovens § 98b stk. 3 nr. 1 vist samlet.		
Ledelsesvederlag til direktion og bestyrelse	<u>1.030.796</u>	<u>1.337.060</u>
 3 Af- & nedskrivninger		
Kedel- & motoranlæg	3.976.920	5.137.893
Grunde & bygninger	1.126.089	1.495.869
Ledningsnet & brugerinstallationer	1.265.469	1.416.980
Andre anlæg, driftsmidler & it	228.216	344.161
	<u>6.596.694</u>	<u>8.394.903</u>
 og er fordelt således:		
Produktionsomkostninger	5.103.009	6.643.006
Distributionsomkostninger	1.265.469	1.416.980
Administrationsomkostninger	228.216	334.917
	<u>6.596.694</u>	<u>8.394.903</u>

Årsregnskab 1. april 2013 - 31. december 2013

Noter	<u>2013-9 mdr.</u>	<u>2012/2013</u>
4 Andre driftsindtægter		
Lejeindtægter	463.884	627.331
Gebyrer	42.040	56.810
LEC salg for 2012	1.796	0
	<u>507.720</u>	<u>684.141</u>
5 Finansielle poster		
Indtægter:		
Renteindtægter	<u>141.164</u>	<u>35.968</u>
Udgifter:		
Renteudgifter	<u>1.626.105</u>	<u>2.097.031</u>
	<u>1.626.105</u>	<u>2.097.031</u>
Finansielle poster, netto	<u>-1.484.941</u>	<u>-2.061.063</u>
6 CO2-kvoter		
Saldo	0	0
Tilgang/afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
	0	0
Afskrivning	<u>0</u>	<u>0</u>
	0	0
Årets afgang er solgt til tredjemand for	<u>0</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. april 2013 - 31. december 2013

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

	Ledningsnet & brugerinst.	Kedel- & motor- anlæg	Grunde & bygninger	Andre anlæg, driftsmidler & it	31/12-2013 I alt	31/3-2013 I alt
Samlet an- skaffelsessum						
01. april 2013	189.396.533	78.372.638	27.427.128	4.511.472	299.707.771	284.314.033
Afgang til kostpris					0	0
Tilgang						
31. december 2013	6.487.471	3.952.005	134.002	165.078	10.738.555	15.393.738
Samlet an- skaffelsessum						
31. december 2013	195.884.004	82.324.642	27.561.130	4.676.550	310.446.326	299.707.771
Samlet af- & nedskrivning						
01. april 2013	-159.212.252	-39.373.810	-13.911.798	-3.879.312	-216.377.172	-207.982.269
Tilbageført afskrivning udgåede aktiver		0	0		0	0
Afskrivning						
31. december 2013	-1.265.469	-3.976.920	-1.126.089	-228.216	-6.596.694	-8.394.903
Samlet af- & nedskrivning						
31. december 2013	-160.477.721	-43.350.730	-15.037.887	-4.107.528	-222.973.866	-216.377.172
Bogført værdi						
31. december 2013	35.406.283	38.973.913	12.523.243	569.023	87.472.460	83.330.599

Afskrivninger på ledningsnet, bygninger, kedelanlæg og brugerinstallationer foretages over en forventet brugstid på 24 år.

Afskrivninger på gasmotorbygning og - anlæg foretages over en forventet brugstid på 10½ år.

Afskrivninger på andre anlæg, driftsmidler & it er foretaget over en forventet brugstid på 5 år.

Offentlig ejendomsvurdering 1. oktober 2012:

Bodøvej 13	53.000.000	kr. heraf grundværdi	596.900	kr.
Bodøvej 15, lejl. 2	3.200.000	kr. heraf grundværdi	313.300	kr.
Bagergade 40	6.300.000	kr. heraf grundværdi	2.685.200	kr.
A.P. Møllers Vej 41	1.750.000	kr. heraf grundværdi	412.900	kr.
Aasiaatvej 1	410.000	kr. heraf grundværdi	104.100	kr.
	<u>64.660.000</u>	kr. heraf grundværdi	<u>4.112.400</u>	kr.

Årsregnskab 1. april 2013 - 31. december 2013

Noter

	<u>31/12-2013</u>	<u>31/3-2013</u>
8 Over-/underdækning til indregning i næste års pris		
Over-/underdækning overført fra tidligere år	-4.166.936	-2.254.308
Årets over-/underdækning	<u>-1.508.860</u>	<u>-1.912.628</u>
	<u>-5.675.796</u>	<u>-4.166.936</u>
9 Andelskapital		
Saldo fra forrige år	9.808.256	9.698.096
Tilgang (andelsindskud - tilslutningsbidrag) 2013:		
Tilslutninger v/bestående net (18 stk.) - 10%	<u>55.600</u>	<u>110.160</u>
	<u>9.863.856</u>	<u>9.808.256</u>
10 Lån		
Kommunekredit:	26.896.598	32.836.871
Restgæld pr. 31. december 2013	<u>-6.238.572</u>	<u>-5.940.281</u>
Heraf kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	20.658.026	26.896.590
Kommunekredit:	18.863.542	19.485.417
Restgæld pr. 31. december 2013	<u>-829.167</u>	<u>-829.167</u>
Heraf kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	18.034.375	18.656.250
Kommunekredit:	12.600.000	0
Restgæld pr. 31. december 2013	<u>-2.331.250</u>	<u>0</u>
Heraf kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10.268.750	0
	<u>48.961.151</u>	<u>45.552.840</u>
Af den langfristede gæld forfalder der senere end 5 år	<u>23.427.083</u>	<u>15.339.583</u>

11 Leasingforpligtelse

Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2013 opgjort til kr. 227.744.

Årsregnskab 1. april 2013 - 31. december 2013

Noter

Hensatte forpligtelser

12 Eventualaktiv/-passiv

Selskabet har indgået en renteswap-aftale til sikring af fast rente på lån optaget ved køb af Svendborg kommunes gasmotoranlæg. Swapaftalen løber i hele lånets løbetid på 8 ½ år.

Pr. 31. december 2013 udgør dagsværdi af aftalen -3,0 mio. kr.

13 Skatteaktiv

Selskabet er underlagt reglerne i varmemforsyningsloven og forventer derfor ikke at realisere væsentlige skattemæssige overskud i fremtiden.

Som følge heraf har selskabet ikke indregnet det skatteaktiv selskabet har oparbejdet ved skattemæssige afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

	<u>2013-9 mdr.</u>	<u>2012/2013</u>
14 Pengestrømsanalyse		
Reguleringer		
Renteindtægter	-141.164	-35.968
Renteomkostninger	1.626.105	2.097.031
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	6.596.694	8.394.903
Årets over-/underdækning	<u>-1.508.860</u>	<u>-1.912.628</u>
	6.572.775	8.543.338
Betalte skatter	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>6.572.775</u>	<u>8.543.338</u>
Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	1.269.021	-4.246.104
Ændring i varebeholdninger	-756.087	-20.942
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser i øvrigt	<u>-2.995.520</u>	<u>-416.228</u>
	<u>-2.482.586</u>	<u>-4.683.275</u>