



SKAGEN VARMEVÆRK

ÅRSRAPPORT

april – december 2014

50. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 9/3 2015

Dirigent

CVR-NR. 33 50 74 10



[www.skagen-varmevaerk.dk](http://www.skagen-varmevaerk.dk)

miljøvenlig energi

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

|  | <b>Side</b> |
|--|-------------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>                 |             |
| Selskabsoplysninger.....                   | 2           |
| <b>Påtegninger</b>                         |             |
| Ledelsespåtegning.....                     | 3           |
| Den uafhængige revisors erklæringer.....   | 4           |
| <b>Ledelsesberetning</b>                   |             |
| Hovedtal.....                              | 5           |
| Ledelsesberetning.....                     | 6           |
| <b>Årsregnskab 1. april - 31. december</b> |             |
| Anvendt regnskabspraksis.....              | 7-10        |
| Resultatopgørelse.....                     | 11          |
| Balance.....                               | 12-13       |
| Noter.....                                 | 14-18       |
| Driftsbudget 2015.....                     | 19          |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

|                          |   |
|--------------------------|---|
| <b>Selskabet</b>         | Skagen Varmeværk A.m.b.A.<br>Ellehammervej 21<br>9990 Skagen<br><br>CVR-nr.: 33 50 74 10<br>Hjemsted: Frederikshavn Kommune<br>Regnskabsår: 1. april - 31. december |
| <b>Bestyrelse</b>        | Knud Thomsen, formand<br>Kurt Christensen, næstformand<br>Poul Erik Jensen<br>Erik Skougaard<br>Thomas Rasmussen  |
| <b>Direktør</b>          | Jan Diget   |
| <b>Revision</b>          | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Spliidsvej 25 A, Box 170<br>9990 Skagen   |
| <b>Generalforsamling</b> | Ordinær generalforsamling afholdes 9. marts 2015.   |

## LEDELSES PÅTEGNING

Bestyrelse og driftsleder har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april - 31. december 2014 for Skagen Varmeværk A.m.b.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven, vedtægterne samt varmeforsyningsloven.

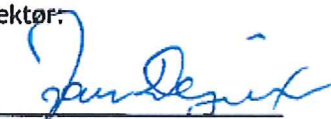
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april - 31. december 2014.

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

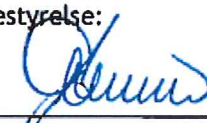
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skagen, den 17. februar 2015


Direktør:

  
\_\_\_\_\_  
Jan Diget

Bestyrelse:

  
\_\_\_\_\_  
Knud Thomsen  
Formand

  
\_\_\_\_\_  
Kurt Christensen  
Næstformand

  
\_\_\_\_\_  
Poul Erik Jensen

  
\_\_\_\_\_  
Erik Skougaard

  
\_\_\_\_\_  
Thomas Rasmussen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til andelshaverne i Skagen Varmeværk A.m.b.A.*

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Skagen Varmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. april - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven. 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. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.

### 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 og varmeforsyningsloven.

Skagen, den 17. februar 2015

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

  
Ole Ejsing  
Statsautoriseret revisor

## HOVEDTAL

|  | 2014           | 2013/14        | 2012/13        | 2011/12       | 2010/11       |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>Antal forbrugere .....</b>                        | <b>2.515</b>   | <b>2.476</b>   | <b>2.460</b>   | <b>2.446</b>  | <b>2.429</b>  |
| <b>M<sup>3</sup> rum - 1.000 m<sup>3</sup> .....</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>1.358</b>  | <b>1.333</b>  |
| <b>M<sup>2</sup> areal .....</b>                     | <b>524.125</b> | <b>519.826</b> | <b>519.307</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Salg til forbrugere - Mwh .....</b>               | <b>30.100</b>  | <b>60.380</b>  | <b>65.429</b>  | <b>61.153</b> | <b>70.123</b> |
| <b>Ledningsnet</b>                                   |                |                |                |               |               |
| <b>Registreret meter i alt:</b>                      |                |                |                |               |               |
| <b>Hovedledning .....</b>                            | <b>45.032</b>  | <b>44.180</b>  | <b>43.749</b>  | <b>43.688</b> | <b>43.652</b> |
| <b>Stikledning .....</b>                             | <b>36.880</b>  | <b>36.507</b>  | <b>36.147</b>  | <b>35.868</b> | <b>35.681</b> |
| <b>Heraf i året:</b>                                 |                |                |                |               |               |
| <b>Nye hovedledninger .....</b>                      | <b>850</b>     | <b>431</b>     | <b>61</b>      | <b>36</b>     | <b>258</b>    |
| <b>Nye stikledninger .....</b>                       | <b>323</b>     | <b>360</b>     | <b>279</b>     | <b>187</b>    | <b>772</b>    |
| <b>Renoveret hovedledning .....</b>                  | <b>2</b>       | <b>53</b>      | <b>52</b>      | <b>0</b>      | <b>423</b>    |
| <b>Renoveret stikledning .....</b>                   | <b>50</b>      | <b>63</b>      | <b>48</b>      | <b>73</b>     | <b>71</b>     |
| <b>Produktion og køb af varme</b>                    |                |                |                |               |               |
| <b>Egen produktion - MWh .....</b>                   | <b>14.679</b>  | <b>35.857</b>  | <b>43.932</b>  | <b>32.467</b> | <b>54.464</b> |
| <b>Skagen Forbrænding .....</b>                      | <b>19.366</b>  | <b>26.605</b>  | <b>29.054</b>  | <b>29.755</b> | <b>25.973</b> |
| <b>Fiskernes Fiskeindustri .....</b>                 | <b>9.850</b>   | <b>15.265</b>  | <b>14.684</b>  | <b>14.792</b> | <b>9.808</b>  |
|  | <b>43.895</b>  | <b>77.727</b>  | <b>87.670</b>  | <b>77.014</b> | <b>90.245</b> |
| <b>Graddage (19/3 2014-18/12 2014) .....</b>         | <b>1.261</b>   | <b>2.664</b>   | <b>3.041</b>   | <b>2.647</b>  | <b>3.345</b>  |
| <b>Forbrug af gas og el</b>                          |                |                |                |               |               |
| <b>Naturgas - m<sup>3</sup> (1.000) .....</b>        | <b>2.079</b>   | <b>5.070</b>   | <b>5.312</b>   | <b>3.526</b>  | <b>7.751</b>  |
| <b>Elforbrug - kWh (1.000) .....</b>                 | <b>477</b>     | <b>828</b>     | <b>901</b>     | <b>610</b>    | <b>673</b>    |
| <b>El-kedel - kWh (1.000) .....</b>                  | <b>707</b>     | <b>925</b>     | <b>2.414</b>   | <b>3.775</b>  | <b>5.865</b>  |
| <b>Produktion af el - MWh .....</b>                  | <b>9.003</b>   | <b>21.185</b>  | <b>17.642</b>  | <b>8.248</b>  | <b>31.343</b> |
| <b>Afregningspriser</b>                              |                |                |                |               |               |
| <b>Kr./MWh .....</b>                                 | <b>450,00</b>  | <b>450,00</b>  | <b>450,00</b>  | <b>400,00</b> | <b>250,00</b> |
| <b>Effektafgift - kr./m<sup>3</sup> .....</b>        | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>7,00</b>   | <b>7,00</b>   |
| <b>Effektafgift - kr./m<sup>2</sup> .....</b>        | <b>18,4</b>    | <b>18,4</b>    | <b>18,4</b>    | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Gns. antal medarbejdere .....</b>                 | <b>7</b>       | <b>7</b>       | <b>6</b>       | <b>6</b>      | <b>7</b>      |

## **LEDELSESBERETNING**

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i produktion og levering af fjernvarme til selskabets forbrugere samt levering af el.

Selskabets regnskabsår er ændret fra 1. april - 31. marts til 1. januar - 31. december med 1. april - 31. december 2014 som omlæggelsesperiode.

### **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 Skagen Varmeværk A.m.b.A. for 2014 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Selskabets regnskabsår omfatter kun 9 måneder i 2014.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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 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 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

### Over- og underdækninger

Selskabet 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 varmemforsyningslovens 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 udkudt 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.



## ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Periodisering

Salg af varme er medtaget ud fra de i årsopgørelserne beregnede beløb, 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.

#### Nettoomsætning

Salget af varme er medtaget ud fra de i årsopgørelserne beregnede og aflæste beløb tillagt flytteopgørelserne. Elsalget er medtaget i henhold til afregninger frem til årsafslutningen.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af 9 måneders levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunkt for regnskabsårets afslutning.

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.

#### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, ledninger, målere, driftsledelse, ledningstab 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 selskabets hovedaktivitet.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og -omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

#### Årets resultat

I henhold til "Lov om varmforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Selskabets resultat vil efter indregning af over- eller underdækning altid udgøre 0 kr.

Selskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Årets resultat (fortsat)

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 til eller tilgodehavender hos andelshaverne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grund.

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

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

|                                   | Brugstid | Restværdi |
|-----------------------------------|----------|-----------|
| Bygninger og installationer.....  | 30 år    | 0         |
| Kraftvarmeanlæg mv., motorer..... | 10 år    | 0         |
| Øvrige anlæg.....                 | 5-20 år  | 0         |

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 afskrivninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til kostpris.

### 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

### 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 pr. 31. december 2014 uændret i forhold til basisegenkapitalen pr. 1. marts 1981.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20% af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75% af investeringsplanen. Da bestyrelsen forventer større beløb anvendt til nyinvesteringer inden for de kommende 5 år, er der ultimo indeværende regnskabsår i alt henlagt 4.600 tkr. til ovennævnte formål.

En henlæggelse efter varmforsyningsloven er en forpligtelse efter årsregnskabsloven indtil den planlagte investering er gennemført. Forpligtelsen er i regnskabet optaget under posten tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen enten som kortfristet eller langfristet gæld.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til den nominelle værdi.

**RESULTATOPGØRELSE 1. APRIL - 31. DECEMBER**

|   | Note | 2014<br>kr. | 2013/14<br>kr. |
|---|------|-------------|----------------|
| <b>SALG AF VARME OG BIDRAG</b> .....  | 1    | 34.229.285  | 55.198.155     |
| Årets resultat efter varmforsyningsloven til indregning i<br>kommende års priser..... |      | 1.688.527   | -1.774.740     |
| <b>NETTOOMSÆTNING</b> .....   |      | 35.917.812  | 53.423.415     |
| Produktionsomkostninger.....  | 2    | -17.517.376 | -35.722.306    |
| <b>BRUTTORESULTAT</b> .....   |      | 18.400.436  | 17.701.109     |
| Distributionsomkostninger.....  | 3    | -10.543.797 | -12.892.202    |
| Administrationsomkostninger.....  | 4    | -2.852.613  | -3.430.035     |
| <b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT</b> .....   |      | 5.004.026   | 1.378.872      |
| Andre driftsindtægter.....  | 5    | 411.576     | 479.754        |
| Korrektion af afgifter vedrørende tidligere år.....                                   |      | 0           | -457.137       |
| <b>RESULTAT FØR RENTER</b> .....  |      | 5.415.602   | 1.401.489      |
| Finansielle indtægter.....  | 6    | 72.942      | 202.714        |
| Finansielle omkostninger.....   | 7    | -888.544    | -1.604.203     |
| <b>RESULTAT FØR ÅRSREGULERINGER</b> .....   |      | 4.600.000   | 0              |
| Årsreguleringer.....  | 16   | -4.600.000  | 0              |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....  |      | 0           | 0              |
| Skat af årets resultat.....   |      | 0           | 0              |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....   |      | 0           | 0              |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>  |      |             |                |
| Årets resultat efter varmforsyningsloven til indregning i<br>kommende års priser..... |      | -1.688.527  | 1.774.740      |
| Årsreguleringer.....  |      | 4.600.000   | 0              |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....   |      | 2.911.473   | 1.774.740      |
| Årets anmeldte henlæggelse.....   |      | -4.600.000  | 0              |
| Overført fra sidste år.....   |      | 5.637.157   | 3.862.417      |
| Overføres til næste år.....   |      | -3.948.630  | -5.637.157     |
| <b>I ALT</b> .....  |      | 0           | 0              |

## BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER                             | Note | 31/12 2014<br>kr. | 31/3 2014<br>kr.  |
|-------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Kraftvarmeanlæg m.v.....            |      | 25.623.180        | 29.505.041        |
| Ledningsnet.....                    |      | 7.823.547         | 6.617.598         |
| Øvrige anlæg.....                   |      | 3.945.745         | 4.151.818         |
| Materielle anlægsaktiver.....       | 8    | 37.392.472        | 40.274.457        |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>           |      | <b>37.392.472</b> | <b>40.274.457</b> |
| Tilgodehavender hos forbrugere..... |      | 119.059           | 952.572           |
| Andre tilgodehavender.....          |      | 1.698.316         | 1.526.111         |
| Beregnete renter.....               |      | 16.522            | 16.720            |
| Moms.....                           |      | 3.542.730         | 2.211.104         |
| Tilgodehavender.....                |      | 5.376.627         | 4.706.507         |
| Andre værdipapirer.....             |      | 9.522.867         | 9.926.897         |
| Værdipapirer.....                   |      | 9.522.867         | 9.926.897         |
| Indestående i pengeinstitutter..... |      | 15.980.700        | 7.597.284         |
| Kasse- og girobeholdninger.....     |      | 4.506             | 3.990             |
| Likvide beholdninger.....           |      | 15.985.206        | 7.601.274         |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>       |      | <b>30.884.700</b> | <b>22.234.678</b> |
| <b>AKTIVER.....</b>                 |      | <b>68.277.172</b> | <b>62.509.135</b> |

## BALANCE 31. DECEMBER

| <b>PASSIVER</b>   | <b>Note</b> | <b>31/12 2014</b> | <b>31/3 2014</b>  |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
|   |             | kr.               | kr.               |
| Basiskapital.....                                       |             | 5.040.687         | 5.040.687         |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>                                 | <b>9</b>    | <b>5.040.687</b>  | <b>5.040.687</b>  |
| Hensættelser.....                                       |             | 4.600.000         | 0                 |
| <b>TIDSMÆSSIGE FORSKELLE I FORBRUGERBETALINGER.....</b> |             | <b>4.600.000</b>  | <b>0</b>          |
| Langfristede gældsforpligtelser.....                    | 10          | 27.971.088        | 33.770.635        |
| Langfristede gældsforpligtelser.....                    |             | 27.971.088        | 33.770.635        |
| Kortfristet del af langfristet gæld.....                | 10          | 6.378.538         | 6.304.585         |
| Tilbagebetalinger, forbrugere.....                      |             | 8.788.922         | 3.759.473         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser.....           |             | 10.594.472        | 6.614.597         |
| Anden gæld.....   | 11          | 954.836           | 1.382.001         |
| Årsreguleringer.....                                    | 16          | 3.948.630         | 5.637.157         |
| Kortfristede gældsforpligtelser.....                    |             | 30.665.398        | 23.697.813        |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> .....                          |             | <b>58.636.486</b> | <b>57.468.448</b> |
| <b>PASSIVER.....</b>                                    |             | <b>68.277.173</b> | <b>62.509.135</b> |
| <br>  |             |                   |                   |
| Eventualposter mv.                                      | 12          |                   |                   |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                   | 13          |                   |                   |
| Nærtstående parter                                      | 14          |                   |                   |
| Medarbejderforhold                                      | 15          |                   |                   |
| Årsreguleringer   | 16          |                   |                   |

## NOTER

|   | 2014<br>kr.       | 2013/14<br>kr.    | Note     |
|---|-------------------|-------------------|----------|
| <b>Salg af varme og bidrag</b>              |                   |                   | <b>1</b> |
| Forbrugsafgifter.....                       | 13.451.525        | 27.026.699        |          |
| Effektbidrag.....                           | 7.159.423         | 9.420.486         |          |
| Abonnement og målerleje.....                | 2.275.691         | 3.003.051         |          |
| Regulering og tab.....                      | -201              | 104.729           |          |
| Salg af el.....                             | 11.310.447        | 15.647.445        |          |
| Incitamentsbidrag.....                      | 32.400            | -4.255            |          |
|   | <b>34.229.285</b> | <b>55.198.155</b> |          |
| <b>Produktionsomkostninger</b>              |                   |                   | <b>2</b> |
| <b>Køb af varme</b>                         |                   |                   |          |
| Naturgas.....                               | 8.024.566         | 21.483.524        |          |
| Skagen Forbrænding.....                     | 6.624.359         | 9.165.094         |          |
| Fiskernes Fiskeindustri.....                | 2.755.832         | 4.637.624         |          |
| Fyringsolie.....                            | 88.296            | 0                 |          |
| Elkedel.....                                | 298.511           | 372.743           |          |
|   | <b>17.791.564</b> | <b>35.658.985</b> |          |
| Vedligeholdelse og forbrugsmaterialer.....  | 1.544.031         | 2.648.012         |          |
| El.....                                     | 264.771           | 528.096           |          |
| Forsikring.....                             | 410.694           | 681.661           |          |
| Driftsledelse.....                          | 1.112.663         | 1.396.758         |          |
| Teknisk assistance.....                     | 2.000             | 68.105            |          |
| Miljøafgift og gebyr Energistyrelsen.....   | 57.610            | 55.274            |          |
| Afskrivninger.....                          | 3.902.412         | 4.267.238         |          |
|   | <b>25.085.745</b> | <b>45.304.129</b> |          |
| Overført ledningstab.....                   | -7.568.369        | -9.581.823        |          |
| <b>Produktionsomkostninger i alt.....</b>   | <b>17.517.376</b> | <b>35.722.306</b> |          |
| <b>Distributionsomkostninger</b>            |                   |                   | <b>3</b> |
| Ledningsnet.....                            | 627.434           | 622.615           |          |
| Målere.....                                 | 274.166           | 199.321           |          |
| Vekslere.....                               | 305.810           | 385.227           |          |
| El.....                                     | 23.481            | 25.394            |          |
| Driftsledelse.....                          | 1.184.267         | 1.340.944         |          |
| Vand og kemikalier.....                     | 40.037            | 100.471           |          |
| Afskrivninger, ledningsnet.....             | 520.233           | 636.407           |          |
|   | <b>2.975.428</b>  | <b>3.310.379</b>  |          |
| Ledningstab.....                            | 7.568.369         | 9.581.823         |          |
| <b>Distributionsomkostninger i alt.....</b> | <b>10.543.797</b> | <b>12.892.202</b> |          |

## NOTER

|   | 2014<br>kr.      | 2013/14<br>kr.   | Note     |
|---|------------------|------------------|----------|
| <b>Administrationsomkostninger</b>                  |                  |                  | <b>4</b> |
| Bestyrelseshonorar.....                             | 244.795          | 342.325          |          |
| Mødeudgifter og repræsentation.....                 | 115.339          | 99.371           |          |
| Strategimøde.....                                   | 0                | 70.775           |          |
| Forbrugerinformation.....                           | 172.926          | 38.130           |          |
| Ledelse og administration.....                      | 1.097.432        | 1.397.279        |          |
| 50-års jubilæum.....                                | 200.172          | 186.496          |          |
| Edb-udgifter.....                                   | 188.274          | 195.374          |          |
| Fotokopiering.....                                  | 19.547           | 330              |          |
| Revision.....                                       | 90.000           | 80.000           |          |
| Rådgivning og anden assistance.....                 | 25.000           | 21.200           |          |
| Juridisk og teknisk assistance.....                 | 60.535           | 70.092           |          |
| Kontingenter og abonnement.....                     | 40.512           | 170.549          |          |
| Afskrivning på kontorinventar og kontorbygning..... | 185.522          | 302.219          |          |
| Energispareaktiviteter.....                         | 412.559          | 455.895          |          |
|   | <b>2.852.613</b> | <b>3.430.035</b> |          |
| <b>Andre driftsindtægter</b>                        |                  |                  | <b>5</b> |
| Gebyrer, forbrugere.....                            | 43.823           | 68.363           |          |
| Antenneleje.....                                    | 57.766           | 75.339           |          |
| Huslejeindtægt, Kirkevej.....                       | 55.140           | 73.222           |          |
| Refusion af afgifter fra tidligere år.....          | 254.847          | 262.830          |          |
|   | <b>411.576</b>   | <b>479.754</b>   |          |
| <b>Finansielle indtægter</b>                        |                  |                  | <b>6</b> |
| Pengeinstitutter.....                               | 58.122           | 190.135          |          |
| Forbrugere.....                                     | 3.008            | 5.502            |          |
| Modtagne kontranbatter.....                         | 11.812           | 7.077            |          |
|   | <b>72.942</b>    | <b>202.714</b>   |          |
| <b>Finansielle omkostninger</b>                     |                  |                  | <b>7</b> |
| Renter.....   | 823.628          | 1.247.260        |          |
| Indekstillæg.....                                   | 54.947           | 320.977          |          |
| Kurstab.....  | 9.390            | 35.853           |          |
| Regulering udtrækning, obligationer.....            | 579              | 113              |          |
|   | <b>888.544</b>   | <b>1.604.203</b> |          |



## NOTER

|   |                        |                           |                    | Note                   |
|---|------------------------|---------------------------|--------------------|------------------------|
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                             |                        |                           |                    | <b>8</b>               |
|   |                        | Kraftvarme-<br>anlæg m.v. | Ledningsnet        | Øvrige<br>anlæg        |
| Kostpris 1. april 2014.....                                 | 103.501.233            |                           | 11.298.308         | 16.059.978             |
| Tilgang.....  | 0                      |                           | 1.726.182          | 0                      |
| Afgang.....   | 0                      |                           | 0                  | 0                      |
| Kostpris 31. december 2014.....                             | 103.501.233            |                           | 13.024.490         | 16.059.978             |
| Afskrivninger 1. april 2014.....                            | 73.996.192             |                           | 4.680.710          | 11.908.160             |
| Årets afskrivninger .....                                   | 3.881.861              |                           | 520.233            | 206.073                |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede<br>aktiver..... | 0                      |                           | 0                  | 0                      |
| Afskrivninger 31. december 2014.....                        | 77.878.053             |                           | 5.200.943          | 12.114.233             |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014..                   | 25.623.180             |                           | 7.823.547          | 3.945.745              |
|   |                        |                           | 31/12 2014<br>kr.  | 31/3 2014<br>kr.       |
| <b>Egenkapital</b>  |                        |                           |                    | <b>9</b>               |
| Basiskapital 1. april.....                                  |                        |                           | 5.040.687          | 5.040.687              |
|   |                        |                           | 5.040.687          | 5.040.687              |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>                      |                        |                           |                    | <b>10</b>              |
|   | 1/4 2014<br>Gæld i alt | 31/12 2014<br>Gæld i alt  | Afdrag<br>næste år | Restgæld<br>efter 5 år |
| Kreditinstitutter.....                                      | 40.075.220             | 34.349.626                | 6.378.538          | 8.729.866              |
|   | 40.075.220             | 34.349.626                | 6.378.538          | 8.729.866              |

## NOTER

|   | 31/12 2014<br>kr. | 31/3 2014<br>kr. | Note      |
|---|-------------------|------------------|-----------|
| <b>Anden gæld</b>   |                   |                  | <b>11</b> |
| Diverse omkostningskreditorer .....   | 245.242           | 562.405          |           |
| A-skat og AM-bidrag .....   | 0                 | 127.258          |           |
| ATP og sociale udgifter .....   | 5.940             | 5.940            |           |
| Feriepengeforpligtelse .....  | 513.080           | 410.379          |           |
| Depositum .....   | 81.882            | 76.500           |           |
| Skyldig løn .....   | 106.919           | 68.409           |           |
| Skyldige renter .....   | 0                 | 131.110          |           |
| Beskattede feriepenge .....   | 1.773             | 0                |           |
|   | <b>954.836</b>    | <b>1.382.001</b> |           |
| <b>Eventualposter mv.</b>   |                   |                  | <b>12</b> |
| <b>Eventualforpligtelser</b>  |                   |                  |           |
| Ingen.  |                   |                  |           |
| <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>  |                   |                  | <b>13</b> |
| Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er deponeret obligationsbeholdning, som pr. 31. december 2014 er opgjort til 9.523 tkr. Saldo på kontoen er pr. 31. december et indestående på 5.973 tkr. |                   |                  |           |
| Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 34.350 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2014 udgør 25.623 tkr.                                    |                   |                  |           |
| <b>Nærtstående parter</b>   |                   |                  | <b>14</b> |
| <b>Transaktioner med nærtstående parter</b>   |                   |                  |           |
| Selskabet har leveret varme til bestyrelsesmedlemmer på normale handelsmæssige vilkår.  |                   |                  |           |
|   | 2014<br>kr.       | 2013/14<br>kr.   |           |
| <b>Medarbejderforhold</b>   |                   |                  | <b>15</b> |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit .....   | 7                 | 7                |           |
| <b>De samlede personaleomkostninger udgør:</b>  |                   |                  |           |
| Udgiftsført, note 2 .....   | 1.112.663         | 1.396.758        |           |
| Udgiftsført, note 3 .....   | 1.184.267         | 1.340.944        |           |
| Udgiftsført, note 4 .....   | 1.097.432         | 1.397.279        |           |
|   | <b>3.394.362</b>  | <b>4.134.981</b> |           |

## NOTER

|  |                   |                  | Note      |
|--|-------------------|------------------|-----------|
| <b>Årsreguleringer</b>   |                   |                  | <b>16</b> |
|  | <b>2014</b>       | <b>2013/14</b>   |           |
|  | kr.               | kr.              |           |
| Årets resultat før årsreguleringer.....  | 4.600.000         | 0                |           |
| Henlæggelser i henhold til varmforsyningsloven.....  | -4.600.000        | 0                |           |
| Afskrivninger ifølge årsregnskabsloven tilbageført.....  | 4.608.167         | 5.205.864        |           |
| Afskrivninger ifølge varmforsyningsloven.....  | -4.608.167        | -5.205.864       |           |
| Indregnet over-/underdækning i omsætningen efter varme-<br>forsyningsloven.....                | -1.688.527        | 1.774.740        |           |
| <b>Årets resultat ifølge varmforsyningsloven .....</b>   | <b>-1.688.527</b> | <b>1.774.740</b> |           |
| Overført resultat efter varmforsyningsloven til indregning i<br>kommende års priser primo..... | 5.637.157         | 3.862.417        |           |
|  | <b>3.948.630</b>  | <b>5.637.157</b> |           |

## DRIFTSBUDGET 1/1 - 31/12 2015

|  |                   |
|--|-------------------|
| Salg af varme og bidrag .....                  | 38.303.558        |
| Produktionsomkostninger .....                  | -19.901.788       |
| <b>BRUTTORESULTAT .....</b>                    | <b>18.401.770</b> |
| Distributionsomkostninger .....                | -13.026.910       |
| Administrationsomkostninger .....              | -4.125.791        |
| <b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT .....</b>          | <b>1.249.069</b>  |
| Andre driftsindtægter .....                    | 220.600           |
| <b>RESULTAT FØR RENTER .....</b>               | <b>1.469.669</b>  |
| Finansielle indtægter .....                    | 196.000           |
| Finansielle udgifter .....                     | -1.536.000        |
| <b>RESULTAT FØR EKSTRAORDINÆRE POSTER.....</b> | <b>129.669</b>    |
| Ekstraordinære poster.....                     | 0                 |
| <b>RESULTAT FØR SKAT .....</b>                 | <b>129.669</b>    |
| Skat .....                                     | 0                 |
| <b>ÅRETS RESULTAT .....</b>                    | <b>129.669</b>    |
| Overført fra tidligere .....                   | 4.470.331         |
| Henlæggelser.....                              | -4.600.000        |
| <b>TIL FREMFØRSEL .....</b>                    | <b>0</b>          |