

Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A.

Kongevejen 19, 6950 Ringkøbing

CVR-nr. 37 56 02 19



Årsrapport 2015

EY

Building a better
working world

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Pengestrømsopgørelse	9
Noter	10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 29. februar 2016
Direktion:

.....
Jesper Skovhus Andersen

Bestyrelse:

.....
Per Grosbøl
formand

.....
Hans Markussen
næstformand

.....
Ernst Husted
kasserer

.....
Søren Hundahl

.....
Svend Nielsen

.....
Karsten Håkonsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Ringkøbing, den 29. februar 2016

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Kristian Winkler
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A.
Adresse, postnr. by	Kongevejen 19, 6950 Ringkøbing
CVR-nr.	37 56 02 19
Stiftet	24. juni 1964
Hjemstedskommune	Ringkøbing-Skjern
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.rfv.dk
E-mail	rfv@rfv.dk
Telefon	97 32 32 44
Bestyrelse	Per Grosbøl, formand Hans Markussen, næstformand Ernst Husted, kasserer Søren Hundahl Svend Nielsen Karsten Håkonsen
Direktion	Jesper Skovhus Andersen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnepladsen 3, 6950 Ringkøbing
Banker	Ringkjøbing Landbobank A/S Vestjysk Bank A/S

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Nettoomsætning	55.220	65.263	77.914	73.267	73.258
Bruttoresultat	13.793	21.642	20.745	22.106	20.772
Årets resultat	0	0	0	0	0
Anlægsaktiver					
Anlægsaktiver	62.286	67.511	57.622	40.315	43.428
Omsætningsaktiver	49.025	44.657	22.335	32.408	22.146
Balancesum	111.311	112.168	79.957	72.723	65.574
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.921	19.678	23.851	3.324	3.282
Egenkapital	4.230	4.230	4.230	4.230	4.230
Gældsforpligtelser	107.081	107.938	75.727	68.493	61.344
Nøgletal					
Salg af varme m.v., MWh	92.829	76.629	97.356	89.535	95.702
Salg af varme m.v., t.kr.	33.546	46.127	60.497	53.322	54.812
Salg af el m.v., MWh	7.015	16.173	20.974	20.759	55.182
Salg af el m.v., t.kr.	22.833	21.253	19.604	20.786	28.318
Graddage	3.063	2.400	2.890	2.918	2.733
Antal forbrugere	4.251	4.196	4.100	4.055	4.004
Ledningstab, %	20,5	24,6	19,1	21,6	20,2
Forbrugsafgift, kr./kWh	0,18	0,38	0,45	0,41	0,40
Fastafgift, kr./m ³	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50
Målerafgift, kr./måler	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00

Ledelsesberetning

Beretning

Formål

Selskabets hovedformål er at etablere og drive kollektiv fjernvarmeforsyning i Ringkøbing i overensstemmelse med lovgivningen. Der skal sikres en samfundsøkonomisk, herunder miljøvenlig, anvendelse af energi til bygningers opvarmning og forsyning med varmt vand.

Væsentlige begivenheder

Selskabet er fortsat fokuseret på overgangen fra anvendelsen af det nuværende fossile brændsel, naturgas, mod bæredygtige vedvarende energikilder. I tråd hermed blev yderligere 15.000 m² solvarmeanlæg på Frejasvej idriftsat i foråret 2014, således blev ca. 19 % af værkets varmeproduktion i 2015 produceret på vedvarende energi. Værkets elkedel bidrog i den forbindelse med ca. 7 %.

Samarbejdet med RAH og Ringkøbing-Skjern Forsyning omkring et fælles koordineret arbejde vedrørende udskiftning af henholdsvis el, vand og varmemålere i Ringkøbing Fjernvarmes forsyningsområde blev afsluttet ved udgangen af 2015. Der mangler nu kun endelige indregulering og aflevering af systemet, hvilket forventes afsluttet primo 2016.

Efter en henvendelse fra Kloster Kraftvarmeværk A.m.b.A. blev der udarbejdet en aftale om sammenlægning af Kloster Kraftvarmeværk A.m.b.A. og Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A. Aftalen om sammenlægning/fusion blev vedtaget på værkernes generalforsamlinger, og fusionen sker med virkning pr. 1. januar 2016.

Årets drift

Årets resultat udgør 0 t.kr. Overdækning til indregning i efterfølgende år udgør pr. 31. december 2015 7.654 t.kr.

Årsregnskabet er positivt påvirket af 3.800 tkr. vedrørende yderligere refusion af energiafgifter på naturgas anvendt i værkets naturgaskedler i årene 2011- 2014. Beløbet er indtægtsført i 2015 under andre driftsindtægter.

Den endelige afregningspris for 2015 blev fastsat til 180 kr. pr. MWh, hvilket svarer til en halvering af acontooprævnningen på 360 kr. pr. MWh. Afregningsprisen er den laveste i mere end 25 år.

Årsagen til den meget lave afregningspris for 2015, skyldes hovedsagelig nogle ekstraordinære lave priser på naturgas, en særdeles god driftsøkonomi på vores kraftvarmeværker og elkedel, kombineret med energi leveret fra solvarmeanlægget, samt yderligere refusion af energiafgifter vedrørende drift på naturgaskedler i perioden 2011-2014

Bestyrelsen anser selskabets drift som særdeles tilfredsstillende.

Fremtiden

I forbindelse med Ringkøbing-Skjern Kommunes vision "Energi 2020", om at blive selvforsynede med vedvarende energi i år 2020, er Ringkøbing Fjernvarmeværk fortsat en aktiv medspiller i de organer, som er etableret i den forbindelse.

Ringkøbing Fjernvarmeværk har en vision om, at være en selvstændig, attraktiv leverandør af billig, primært fossilfri varme med en høj forsyningssikkerhed. I de kommende år er det derfor ambitionen, i takt med bortfald af tilskud til kraftvarme på naturgas, at skifte hovedparten af naturgassen ud til fordel for vedvarende energi.

I samarbejde med bl.a. lokale partnere arbejdes målrettet med projekter, hvor vi bl.a. belyser muligheden for brug af biogas, samt etablering af en varmepumpe løsning. I forhold til Kloster Værket, vil muligheden for etablering af et solvarmeanlæg i Kloster blive belyst.

Der budgetteres med en aconto varmepris på 250 kr. pr. MWh i 2016, hvilket er et fald på 110 kr. pr. MWh i forhold til aconto prisen for 2015. Den kraftigt faldende varmepris, skal ses i lyset af en forventning om fortsat lav naturgaspris i hele 2016.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
2	Nettoomsætning	55.220.044	65.263.007
3	Produktionsomkostninger	-41.426.453	-43.621.302
	Bruttoresultat	13.793.591	21.641.705
4	Distributionsomkostninger	-15.540.061	-19.578.032
5	Administrationsomkostninger	-2.497.555	-2.681.225
	Resultat af primær drift	-4.244.025	-617.552
6	Andre driftsindtægter	4.500.965	682.248
	Resultat før finansielle poster	256.940	64.696
7	Finansielle indtægter	67.088	212.590
8	Finansielle omkostninger	-324.028	-277.286
	Resultat før skat	0	0
9	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
9	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	4.619.661	4.700.223
	Produktionsanlæg og ledningsnet	54.037.000	58.677.570
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	513.176	339.776
	Anlæg under opførelse	3.116.141	3.793.019
		<u>62.285.978</u>	<u>67.510.588</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	895.000	655.000
		<u>895.000</u>	<u>655.000</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg	10.086.033	3.751.445
	Andre tilgodehavender	6.971.473	4.947.785
	Periodeafgrænsningsposter	323.524	252.010
		<u>17.381.030</u>	<u>8.951.240</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>7.021</u>	<u>7.021</u>
	Likvide beholdninger	<u>30.742.037</u>	<u>35.044.118</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>49.025.088</u>	<u>44.657.379</u>
	AKTIVER I ALT	<u>111.311.066</u>	<u>112.167.967</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Indskudskapital	4.230.000	4.230.000
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
11	Kommune Kredit	20.967.909	22.498.570
12	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	44.845.172	41.315.026
		<u>65.813.081</u>	<u>63.813.596</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.530.660	1.511.268
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.301.972	14.969.238
	Gæld til varmeforbrugere	18.191.837	17.605.000
13	Anden gæld	589.516	559.865
14	Overdækning til indregning i efterfølgende år	7.654.000	9.479.000
		<u>41.267.985</u>	<u>44.124.371</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>107.081.066</u>	<u>107.937.967</u>
	PASSIVER I ALT	<u>111.311.066</u>	<u>112.167.967</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 15 Medarbejderforhold
- 16 Eventualaktiver og eventualforpligtelser
- 17 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

t.kr.	2015	2014
Årets resultat	0	0
Årets over-/underdækning	-1.825	4.982
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	2.984	-2.865
Afskrivninger	10.145	9.790
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	11.304	11.907
Forskydning i varebeholdninger	-240	25
Forskydning i tilgodehavender	-8.430	2.170
Forskydning i leverandørgæld og anden gæld	-1.050	15.197
Pengestrøm fra ordinær drift	1.584	29.299
Pengestrøm fra driftsaktivitet	1.584	29.299
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.921	-19.678
Indbetalte tilslutningsafgifter	546	887
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-4.375	-18.791
Afdrag på langfristet gældsforpligtelse	-1.511	-991
Låneoptagelse	0	15.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-1.511	14.009
Årets pengestrøm	-4.302	24.517
Likvider 1. januar	35.044	10.527
Likvider 31. december	30.742	35.044

Pengestrømsopgørelse kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A. for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen 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 tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

"Hvile i sig selv"-princippet

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

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

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udliges over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

"Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget decentrale kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. I nettoomsætningen indregnes desuden grundbeløb 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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme og el. Omkostningerne måles principielt 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 vedligeholdelse 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 og -omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renteindtægter og -udgifter.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte 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 i fuldt omfang, men alene den del, der kan henføres til tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, og som forventes udlignet over en kortere årrække.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg inkl. akkumuleringstanke, samt ledningsnet og andre tekniske anlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver biler, edb-udstyr og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke regnskabsmæssigt på grunde. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstider. De forventede brugstider er:

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg	5-10 år
Ledningsnet	10-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og udgifter.

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 sammen med afskrivninger.

Varebeholdninger

Beholdninger af rør og andre reservedele måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2 Nettoomsætning		
Varme	33.546.479	46.126.918
El	22.832.915	21.253.431
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-2.984.350	2.864.658
Årets over-/underdækning	<u>1.825.000</u>	<u>-4.982.000</u>
	<u>55.220.044</u>	<u>65.263.007</u>
3 Produktionsomkostninger		
Naturgas	35.101.860	44.341.747
El, elkedel	2.302.605	474.941
Øvrige produktionsomkostninger	4.874.527	3.265.348
Personaleomkostninger	1.841.556	1.864.655
Afskrivninger	7.922.905	7.906.611
Ledningstab overført	<u>-10.617.000</u>	<u>-14.232.000</u>
	<u>41.426.453</u>	<u>43.621.302</u>
4 Distributionsomkostninger		
Øvrige distributionsomkostninger	1.701.279	1.988.900
Personaleomkostninger	1.096.577	1.558.769
Afskrivninger	2.125.205	1.798.363
Overført ledningstab	<u>10.617.000</u>	<u>14.232.000</u>
	<u>15.540.061</u>	<u>19.578.032</u>
5 Administrationsomkostninger		
Øvrige administrationsomkostninger	1.081.515	1.309.553
Personaleomkostninger	1.318.728	1.286.312
Afskrivninger	<u>97.312</u>	<u>85.360</u>
	<u>2.497.555</u>	<u>2.681.225</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2015	2014
6 Andre driftsindtægter		
Huslejeindtægter m.v.	182.463	168.112
Vedligeholdelse af udlejningsejendomme m.v.	-28.233	-36.600
Salg af materialer m.v.	811.372	285.446
Administration m.v.	108.729	103.498
Salg af ledningsarbejde m.v.	247.463	65.450
Byggemodning	0	155.402
Køb af varer/ytelser	-732.294	-131.860
Gebyr, rykkere	43.900	45.200
Gebyr, flytteafregninger m.v.	32.565	27.600
Avance ved salg af anlægsaktiver	35.000	0
Refusion energifgift 2011-2014	3.800.000	0
	<u>4.500.965</u>	<u>682.248</u>
7 Finansielle indtægter		
Bankindestående	62.564	210.956
Kontantrabatter	4.524	1.620
Øvrige renter	0	14
	<u>67.088</u>	<u>212.590</u>
8 Finansielle omkostninger		
Renter, Kommune Kredit	307.361	260.619
Amortisering, låneomkostninger	16.667	16.667
	<u>324.028</u>	<u>277.286</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Andre anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2015	9.498.214	223.408.383	1.879.441	3.793.019	238.579.057
Tilgang	0	545.669	417.000	3.958.145	4.920.814
Afgang	0	0	-131.000	0	-131.000
Overført	0	4.635.023	0	-4.635.023	0
Kostpris 31. december 2015	9.498.214	228.589.075	2.165.441	3.116.141	243.368.871
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	4.797.991	164.730.815	1.539.665	0	171.068.471
Afskrivninger	80.562	9.821.260	243.600	0	10.145.422
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	0	-131.000	0	-131.000
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	4.878.553	174.552.075	1.652.265	0	181.082.893
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	4.619.661	54.037.000	513.176	3.116.141	62.285.978
Offentlig ejendomsvurdering 1. oktober 2015	13.676.000				

kr.	2015	2014
Afskrivninger kan specificeres således:		
Produktionsomkostninger	7.922.905	7.906.611
Distributionsomkostninger	2.125.205	1.798.363
Administrationsomkostninger	97.312	85.360
	10.145.422	9.790.334

10 Indskudskapital

Saldo 31. december	4.230.000	4.230.000
--------------------	-----------	-----------

Der har ikke været bevægelse på indskudskapital i de seneste 5 år.

11 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kommune Kredit, serielån, rt. Ecp 3M	9.000.000	666.667	5.666.667
Kommune Kredit, annuitetsgæld, rt. 2,24 % p.a.	13.715.235	880.660	9.109.137
Låneomkostninger, Ringkøbing-Skjern kommune	-216.666	-16.667	-133.331
	22.498.569	1.530.660	14.642.473

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

kr.	Ikke-anvendte henlæggelser	Afskrivning på anlægsaktiver	I alt
Saldo 1. januar 2015	-23.146.000	-18.169.026	-41.315.026
Indbetalt tilslutningsafgift	0	-545.796	-545.796
Anvendt henlæggelse 2015	3.476.000	-3.476.000	0
Tilbageført henlæggelser	1.230.000	0	1.230.000
Forskel i pris- og regnskabsmæssige afskrivninger	0	-4.214.350	-4.214.350
Saldo 31. december 2015	4.706.000	-8.236.146	-3.530.146
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	-18.440.000	-26.405.172	-44.845.172

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmepriser og i årsrapporten.

kr.	2015	2014
13 Anden gæld		
Skyldig A-skat m.v.	99.672	76.100
Feriepenge, timelønnede	8.694	8.155
Feriepengeforpligtelse	377.000	369.000
Depositum, lejekontrakt	50.014	51.865
Skyldige renter	46.294	54.745
Skyldige omkostninger	7.842	0
	<u>589.516</u>	<u>559.865</u>
14 Overdækning til indregning i efterfølgende år.		
Saldo 1. januar	-9.479.000	-4.497.000
Årets over-/underdækning	1.825.000	-4.982.000
Saldo 31. december 2015	-7.654.000	-9.479.000

Over-/underdækning er udtryk for årets resultat opgjort efter varmforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2015	2014
15 Medarbejderforhold		
Lønninger og vederlag	3.568.847	3.707.601
Jubilæumsgratiale	5.000	80.000
Bestyrelseshonorar	195.450	158.200
Pensioner	678.779	695.798
Sociale bidrag	51.298	62.250
Personaleomkostninger	68.997	70.197
Kørselsgodtgørelse	6.382	9.209
Øvrige personaleomkostninger	103.012	131.462
	<u>4.677.765</u>	<u>4.914.717</u>
Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet:		
Produktion	1.841.555	1.864.655
Distribution	1.096.577	1.558.769
Administration	1.318.728	1.286.312
Overført til anlæg	420.905	204.981
	<u>4.677.765</u>	<u>4.914.717</u>
I personalenoten er inkluderet:		
Løn, vederlag og pension m.v. til direktionen	830.636	822.361
	<u>7</u>	<u>8</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>7</u>	<u>8</u>

16 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en lejeaftale om leje af jord med en årlig leje på 100 t.kr. Lejeaftalen er uopsigelig indtil 1. juli 2039 fra udlejers side. Lejeaftalen kan af lejer opsiges ved udgangen af hvert kalenderår med et varsel på 3 måneder.

17 Nærtstående parter

Ingen har bestemmende indflydelse over selskabet.

Nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med omfatter direktøren og bestyrelsens medlemmer. Transaktionerne omfatter salg af varme samt ledelsesvederlag på markedsvilkår.