

**Varmetransmissionsselskabet Holstebro -
Struer I/S
CVR-nr. 16946605**

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.05.2015

Dirigent

Navn: Betty B. Andersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2014	8
Balance pr. 31.12.2014	9
Egenkapitalopgørelse for 2014	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Varmetransmissionsselskabet Holstebro - Struer I/S
Nupark 51
7500 Holstebro

CVR-nr.: 16946605

Hjemsted: Holstebro

Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

Bestyrelse

Nils Ulrik Nielsen, formand
Niels Viggo Lynghøj Christensen, næstformand
Finn Orvad
Aage Juhl Jørgensen
Kjeld Ejner Graversgård-Knudsen
Arne Lægaard

Direktion

Jørgen Udby
Knud Schousboe

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 for Varmetransmissionselskabet Holstebro - Struer I/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 21.04.2015

Direktion

Jørgen Udby

Knud Schousboe

Bestyrelse

Nils Ulrik Nielsen
formand

Niels Viggo Lynghøj Christensen
næstformand

Finn Orvad

Aage Juhl Jørgensen

Kjeld Ejner Graversgård-
Knudsen

Arne Lægaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Varmetransmissionsselskabet Holstebro - Struer I/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Varmetransmissionsselskabet Holstebro - Struer I/S for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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.

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. 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 21.04.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Johnny Krogh
statsautoriseret revisor

Per Schøtt
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at levere varme fra Måbjergværket og Maabjerg BioEnergy Drift A/S til Vestforsyning Varme A/S og Struer Forsyning Fjernvarme A/S.

Selskabet er med virkning fra 1. januar 2014 blevet indskudt af Holstebro Kommune og Struer Kommune, i henholdsvis Vestforsyning A/S (71,44%) og Struer Forsyning Holding A/S (28,56%).

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2014 realiseret et resultat på 1,4 mio.kr.

I 2014 er der blevet købt 1.629,8 TJ, hvoraf 70,6 TJ har været biogas varme. Dette er blevet videresolgt, med et ledningstab på 14,3 TJ.

Af den solgte mængde har Vestforsyning Varme A/S modtaget 1.152,7 TJ, Struer Forsyning Fjernvarme A/S har modtaget 445,5 TJ og Maabjerg BioEnergy Drift A/S har modtaget 17,2 TJ.

Usædvanlige forhold

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning og måling

Årsrapporten er påvirket af en efterregulering af brændselspriskorrektion for 2013, som er udgiftsført med 8,0 mio. kr. i regnskabet. Der er uenighed om opgørelsen og størrelsen af brændselspriskorrektionen, men forhandlingerne herom pågår.

Årsrapporten er påvirket af en usikkerhed vedr. brændselspriskorrektionen 2014. Denne er der blevet afsat 22,6 mio. kr. til, da der endnu ikke er udmeldt en endelig afregningspris.

Udviklingstendens

Aktiviteten i Varmetransmissionsselskabet Holstebro-Struer I/S forventes i 2015, at blive overdraget til Maabjerg Energy Center – BioHeat&Power A/S.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter følgende regnskabsprincipper:

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og ga-

Anvendt regnskabspraksis

ger, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg, distributionsanlæg og maskiner	20-45 år
--	----------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balancedagen i henhold til varmemeforsyningsloven.

Resultatopgørelse for 2014

	<u>Note</u>	<u>2014 t.kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Nettoomsætning		169.920	159.013
Produktionsomkostninger	1	<u>(167.630)</u>	<u>(164.135)</u>
Bruttoresultat		2.290	(5.122)
Administrationsomkostninger		<u>(806)</u>	<u>(178)</u>
Driftsresultat		1.484	(5.300)
Andre finansielle indtægter		33	51
Andre finansielle omkostninger		<u>(139)</u>	<u>(339)</u>
Årets resultat		<u>1.378</u>	<u>(5.588)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.378</u>	<u>(5.588)</u>
		<u>1.378</u>	<u>(5.588)</u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 t.kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		100.715	34.484
Materielle anlægsaktiver	2	<u>100.715</u>	<u>34.484</u>
 Anlægsaktiver		<u>100.715</u>	<u>34.484</u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	27.291
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		23.820	0
Reguleringsmæssige underdækninger		14.806	12.829
Tilgodehavender		<u>38.626</u>	<u>40.120</u>
 Likvide beholdninger		<u>4.000</u>	<u>76</u>
 Omsætningsaktiver		<u>42.626</u>	<u>40.196</u>
 Aktiver		<u>143.341</u>	<u>74.680</u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 t.kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Overført overskud eller underskud		100.237	28.751
Egenkapital		<u>100.237</u>	<u>28.751</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	5.422
Leverandører af varer og tjenesteydelser		84	923
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.087	0
Anden gæld		41.933	39.584
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>43.104</u>	<u>45.929</u>
Gældsforpligtelser		<u>43.104</u>	<u>45.929</u>
Passiver		<u><u>143.341</u></u>	<u><u>74.680</u></u>
Ejerforhold	3		

Egenkapitalopgørelse for 2014

	Overført overskud eller un- derskud t.kr.
Egenkapital primo	28.751
Værdireguleringer	70.108
Årets resultat	<u>1.378</u>
Egenkapital ultimo	<u><u>100.237</u></u>

Egenkapitalen består af akkumuleret over- og underskud da der ikke er indbetalt virksomhedskapital i selskabet.

Noter

	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>
1. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.097	3.809
	<u>4.097</u>	<u>3.809</u>
		Produkti- onsanlæg og maski- ner t.kr.
2. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		114.271
Tilgange		220
Kostpris ultimo		<u>114.491</u>
Af- og nedskrivninger primo		(79.787)
Årets nedskrivninger		70.108
Årets afskrivninger		(4.097)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(13.776)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>100.715</u>

3. Ejerforhold

Selskabet er registreret med følgende interessenter:

Vestforsyning A/S, 7500 Holstebro

Struer Forsyning Holding A/S, 7600 Struer