

**Foreningen Fjernvarmecentralen
Avedøre Holme
CVR-nr. 22 34 04 17**

Årsrapport 2015/16

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Foreningsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 2015/2016	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Noter	12

Foreningsoplysninger

Foreningen Fjernvarmecentralen Avedøre Holme
Nordholmen 1
2650 Hvidovre

CVR-nr.: 22 34 04 17
Hjemstedskommune: Hvidovre

Telefon: 36 49 38 90
Telefax: 36 49 34 93
Internet: www.avedore-holme.dk
E-mail: info@avedore-holme.dk

Bestyrelse

Michael Bruhn, formand
Henrik Kastberg, næstformand
Helle Adelborg
Christian Molde
Claus Hofman

Administration

Foreningen har fælles administration med Pumpe- og Digelaget Avedøre Holme samt Industri- og grundejerforeningen Avedøre Holme.

Drifts- og administrationschef: Jørgen Morsing

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Foreningen Fjernvarmecentralen Avedøre Holme.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 23. august 2016

Ledelse



Jørgen Morsing
Drifts- og administrationschef

Bestyrelse



Michael Bruhn
Formand



Henrik Kastberg
Næstformand



Helle Adelborg



Christian Molde



Claus Hofman

Revisor valgt blandt medlemmerne



Niels Holm
Intern revisor

Den uafhængige revisors erklæringer

Til medlemmerne af Foreningen Fjernvarmecentralen Avedøre Holme

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Foreningen Fjernvarmecentralen Avedøre Holme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 foreningens 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 foreningens 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 foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forståelse af revisionen

Som sammenligningstal er der i resultatopgørelsen medtaget godkendte budgetter. Budgettallene har, som det fremgår af årsregnskabet, ikke været omfattet af 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.

København, den 23. august 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Mogens Henriksen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Aktivitet

Foreningens formål er at drive fjernvarmeforsyningen på Avedøre Holme til forsyning af medlemmernes ejendomme til rumopvarmning, opvarmning af brugsvand samt energi til procesformål.

Det er foreningens mål over for medlemmerne at holde så stabile priser som muligt på forbrugsafgift samt på den faste effektafgift.

Det tilstræbes at få mest mulig varme leveret fra VEKS/DONG og dermed reducere egen fueloliefyring.

Ifølge en aftale med VEKS er foreningen garanteret en hedtvandslevering fra Avedøreværket på 5 MJ pr. sekund. Herudover leveres hedtvand, når der er ledig kapacitet.

Siden Avedøreværk blok 2 ultimo 2001 blev sat i drift, har der været tilstrækkelig fjernvarmekapacitet til rådighed i Storkøbenhavn.

Varmeåret 2015/16

Foreningens egen varmeproduktion har udgjort 15,7%. Egenfyring har været nødvendig på grund af produktionsudfald på Avedøreværket.

Avedøreværket har i flere perioder været økonomistoppet, hvilket har medført drift på egne kedler.

Foreningen tilstræber, at kraftvarmedækningen fra Avedøreværket udgør mindst 85%. Som det fremgår af nedenstående oversigt, er målsætningen stort set opnået.

Foreningens samlede varmesalg er produceret således:

	<u>2012/13</u>	<u>2013/14</u>	<u>2014/15</u>	<u>2015/16</u>
Normale leverancer Avedøreværket	97,1%	91,4%	86,7%	84,3%
Foreningens egen fueloliefyring	2,9%	8,6%	13,3%	15,7%

CO₂-kvoter

I perioden, som dækker kalenderårene 2015-2016, er foreningen tildelt gratis kvoter til egne kedler, baseret på aktivitetsniveauet i kalenderåret 2014 og 2015. Aktivitetsniveauet var i kalenderårene 2014 og 2015 større i forhold til tidligere år, hvilket har medført en øget kvotetildeling. Tildelingen af kvoter for kalenderåret 2015 er herefter reduceret med faktor 0,66 af beregningsgrundlaget og for kalenderåret 2016 med faktor 0,59.

Ledelsesberetning

VEKS/DONG har fået tildelt CO₂-kvoter i forbindelse med deres produktion til foreningen. Foreningen har i varmeåret modtaget hedtvand fra Avedøreværket, og tildelingen af gratis kvoter følger samme princip, som skitseret ovenfor.

For perioden 2013 – 2020 er foreningen foreløbig blevet tildelt gratis kvoter beregnet ud fra aktivitetsniveauet i kalenderåret 2014 og 2015. Kvoterne bliver derudover reduceret til 80% af beregningsgrundlaget for 2013 og reduceres gennem årene frem til 2020 til 30% af beregningsgrundlaget.

Der må derfor på sigt påregnes en øget omkostning til CO₂-kvoter, som vil være afhængig DONGs brændselsmiks og prisen på CO₂-kvoter, når de tildelte gratis kvoter ikke er tilstrækkelige i forhold til emissionen.

I regnskabet for 2015/16 har VEKS efter aftale overført overskudet for kalenderåret 2015 på 7.087 kvoter til foreningens kvotekonto i CO₂-kvoteregisteret.

Det store overskud af kvoter for kalenderåret 2015 skyldes, at DONG har anvendt et andet brændselsmiks i forhold til det brændselsmiks, som var lagt til grund for beregningen. Beholdningen af tildelte CO₂-kvoter ultimo regnskabsåret 2015/16 overføres til kommende år og forventes anvendt i takt med den reducerede tildeling af gratis kvoter i reguleringsperiode 2013 til 2020.

Økonomisk udvikling

Varmeafregningen for året udviser en efterbetaling fra medlemmernes for varmeåret 2015/16 i forhold til acontobetalingen. I beregningen medtages en underdækning (underskud) på 9 t.kr. for tidligere år og en overdækning for året 39 t.kr. til afregning i 2016/17.

Forbrugsafgiften blev 281,01 kr. (471,96 kr. inkl. afgifter) pr. MWh ved levering af 76.489,7 MWh mod budgettet 231,00 kr. (435 kr. inkl. afgifter) pr. MWh ved en budgettet levering på 80.000 MWh. Den væsentligste årsag til prisforskellen pr. MWh skyldes, at foreningens egne kedler har været inde og forsyne området medens Avedøreværket var økonomistoppet, hvilket har medført et større olieforbrug i forhold til budget. En anden medvirkende årsag er et ændret brændselsvalg på Avedøreværket i forhold til der lå til grund for budgettet.

Ledelsesberetning

Fremtiden

Det er fortsat usikkert (især i sommermånederne), i hvilket omfang foreningen kan modtage varmeleverancer fra Avedøreværket. Dette afhænger bl.a. af behovet for elforsyning, produktionsomkostningerne for de enkelte værker, samt forskellige hensyn i relation til de typer af brændsler, som kan anvendes.

I tilfælde af manglende leverancer fra Avedøreværket skal foreningen dække varmebehovet i forsyningsområdet. Af hensyn til forsynings sikkerheden er foreningen derfor afhængig af at have egen opdateret kedelcentral, som står klar i tilfælde af produktionsudfald fra Avedøreværket.

Foreningen havde i regnskabsåret afsat 1.600 t.kr. til køb og rådgivning i forbindelse med de krav til energibesparelser som foreningen er pålagt fra staten. Kravene øges årligt og vil på sigt medføre større udgifter til at opfylde energibespareforpligtigelsen.

Der trådte en ny bekendtgørelse om luftemissionsværdier i kraft pr. 1. januar 2016. Foreningen har problemer med at overholde de nye luftemissionskrav til SO₂. Det tidligere krav var på 1.700 mg/m³, og kedlernes emission er efter sidste emissionsmåling på 623 mg/m³. Efter den 1. januar 2016 er kravet reduceret til 350 mg/m³. Foreningen har fået dispensation fra luftemissionskravet til udgangen af 2018. Det er samtidig meddelt, at foreningen kun får denne ene dispensation.

Foreningen arbejder derfor på sammen med eksterne rådgivere at finde det fremtidige brændsel til kedlerne. Med ombygning af kedelcentralen, samt den varslede biokonvertering og levetidsforlængelse på Avedøreværkets blok 1, må foreningen forvente, at varmeprisen stiger de kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens klasse A.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelse

Indtægter fra forbrugsafgift

Indtægter fra forbrugsafgift består af årets salg af varme, opgjort på baggrund af måleraflæsninger hos medlemmerne. Forbrugsafgifter indregnes ekskl. afgifter i resultatopgørelsen, idet der alene er tale om gennemfakturering af afgifter.

Indtægter fra effektafgift

Indtægter fra effektafgift består af årets opkrævning af effektafgift baseret på den installerede effekt hos det enkelte medlem.

Variable omkostninger

80% af de variable omkostninger dækkes af forbrugsafgiften opgjort i henhold til solgte MWh i regnskabsåret. Resterende omkostninger dækkes af effektafgiften baseret på tilsluttet effekt.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner og lignende for foreningens medarbejdere.

Faste omkostninger

Grundet Fjernvarmecentralens fælles administration med Industri- og grundejerforeningen Avedøre Holme og Pumpe- og Digelaget Avedøre Holme, bidrager foreningen i henhold til fordelingsnøgler og time-/sagsregnskab til afholdelse af alle fællesomkostninger. De anførte omkostninger er således nettobeløb.

Over- /underdækning

Realiseret overdækning (overskud) ved årets drift tilbagebetales til medlemmerne i efterfølgende regnskabsår. Underdækning (underskud) opkræves i efterfølgende regnskabsår. Over-/underdækningen indregnes i resultatopgørelsen og optages som mellemværende med medlemmerne.

Skat

Foreningen er ikke skattepligtig af nuværende aktivitet men vil alene være skattepligtig af en eventuel erhvervs-mæssig indkomst.

Anvendt regnskabspraksis

CO2 kvoter

Omkostninger til CO2 kvoter indregnes i forhold til til årets forpligtelse til afregning heraf. Modtagne gratis kvoter værdiansættes til markedsværdi, værdiregulering føres som del af omkostninger,

Anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kedelanlæg, ledningsnet, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af medlemsbetaling i forbindelse med anlæg og med fradrag af af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet til anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet 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:

Bygninger	20 år
Kedelanlæg, ledningsnet, tag, driftsmateriel og inventar	10 år
SRO-anlægget (Styring – Regulering – Overvågning)	5 år
Biler	5 år
Målere (fase 1-3)	6 år
Målere (fase 4)	5 år
Stikledninger og Hovedledning 2015/2016	5 år

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi med fradrag for eventuelle nedskrivninger til imødegåelse af tab.

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.

Resultatopgørelse 2015/2016

	Note	Budget (ikke omfattet af revision)		Budget (ikke omfattet af revision)	
		2015/16 t. kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2016/17 t.kr.
Indtægter fra forbrugsafgift					
Forbrugsafgift	1				
76.489,7 MVh a 281,01 kr. (264,63 kr. i 2015/2016) (Budget 2015/2016 - 80.000 MWh a 231,00 kr.)		<u>21.494</u>	<u>18.447</u>	<u>19.560</u>	<u>25.840</u>
Variable omkostninger					
Køb af varme, VEKS/DONG samt eget olieforbrug		23.632	20.602	22.559	29.325
El, vand og kemikalier mv.		1.119	756	967	876
CO ₂ -kvoter		331	100	(687)	100
Energibesparelser		<u>1.786</u>	<u>1.600</u>	<u>1.610</u>	<u>2.000</u>
		<u>26.868</u>	<u>23.058</u>	<u>24.449</u>	<u>32.300</u>
* Heraf anses 80% for forbrugsafhængige		<u>21.494</u>	<u>18.447</u>	<u>19.560</u>	<u>25.840</u>
Resultat efter variable omkostninger		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Indtægter og overførsler					
Effektafgift		14.775	14.470	14.021	19.081
Over-/underdækning tidligere år	6	(9)	(56)	(56)	(9)
Over-/underdækning indeværende år	6	<u>(39)</u>	<u>0</u>	<u>9</u>	<u>0</u>
		<u>14.727</u>	<u>14.414</u>	<u>13.974</u>	<u>19.072</u>
Faste omkostninger					
* 20% af variable omkostninger anses ikke for forbrugsafhængige		5.374	4.612	4.890	6.460
Personaleomkostninger		4.216	4.111	4.189	3.929
Vedligeholdelse af kedelcentral og olieanlæg mv.		789	810	675	3.281
Vedligeholdelse af ledningsnet og målere		1.251	2.120	1.564	2.120
Administrationsomkostninger		689	768	539	1.213
Værktøj og intern varme		82	140	81	140
Honorarer	4	594	192	269	204
Ejd.skatter, forsikringer, container og telefon mv.		562	584	565	588
Afskrivninger	2	<u>1.163</u>	<u>1.077</u>	<u>1.211</u>	<u>1.121</u>
		<u>14.719</u>	<u>14.414</u>	<u>13.983</u>	<u>19.057</u>
Resultat før renter		<u>8</u>	<u>0</u>	<u>(9)</u>	<u>15</u>
Nettorenter		<u>(8)</u>	<u>0</u>	<u>9</u>	<u>(15)</u>
Resultat		<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	Note	2016 t. kr.	2015 t. kr.
Fjernvarmecentralen inkl. ledningsnet mv.	2, 5	4.015	4.281
Administrationsbygning	2	215	241
Biler	2	156	209
Materielle anlægsaktiver		4.387	4.731
DFF-EDB A.m.b.a., andelskapital		1	1
Finansielle anlægsaktiver		1	1
Oliebeholdning		2.510	3.146
Varebeholdninger		2.510	3.146
Debitorer		13.465	11.870
CO2-kvoter		501	797
Slutafregning for året	3	2.922	0
Pumpe- og Digelaget Avedøre Holme		0	708
Industri- og grundejerforeningen Avedøre Holme		41	171
Underdækning ved opkrævning af varmebidrag	6	0	9
Tilgodehavende moms		0	1.591
Periodeafgrænsningsposter	7	1.470	296
Sikkerhedsstillelse til SKAT		50	50
Tilgodehavender		18.449	15.492
Bankindestående		3.100	4.619
Likvide beholdninger		3.100	4.619
Aktiver		28.446	27.989

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t. kr.</u>	<u>2015 t. kr.</u>
Foreningskapital	8	<u>4.763</u>	<u>4.763</u>
		4.763	4.763
Fakturerede bidrag for juli-kvartal 2016 ekskl. moms		13.445	11.735
Slutafregning for året	3	0	2.349
Overdækning ved opkrævning af varmebidrag	6	39	0
Pumpe- og Digelaget Avedøre Holme		2.832	0
Diverse kreditorer og skyldige omkostninger		7.121	9.142
Skyldig moms		<u>248</u>	<u>0</u>
Kortfristet fremmedgæld		<u>23.685</u>	<u>23.226</u>
Passiver		<u>28.448</u>	<u>27.989</u>

Noter

	<u>2015/2016</u> t.kr.	<u>2014/2015</u> t.kr.
1. Betalinger til staten		
Udover forbrugsafgifter opkræver foreningen følgende afgifter, som betales til staten:		
Kul/olieafgift 76.489,7 MWh (2014/2015 73.912,6 MWh)	11.125	12.275
CO ₂ -afgift/svovlafgift 76.489,7 MWh (2014/2015 73.912,6 MWh)	3.543	3.692
	<u>14.669</u>	<u>15.967</u>

	Fjernvarme central, ledningsnet mv. garagebygning t.kr.	Adm. bygn. t.kr.	Biler t.kr.	I alt t.kr.
2. Anlægsaktiver				
Anskaffelser 1965/1999	61.525	2.147	0	63.672
Anskaffelser 2000/2015	21.520	269	434	22.223
Årets tilgang*	704	0	0	704
Årets afgang	0	0	0	0
Stikledninger	139	0	0	139
Anskaffelser i alt	<u>83.889</u>	<u>2.416</u>	<u>434</u>	<u>86.739</u>
Afskrivn. anskaf. 1965/1999	(61.525)	(2.147)	0	(63.672)
Afskrivn. anskaf. 2000/2015	(17.265)	(27)	(226)	(17.518)
Årets afskrivninger	(1.084)	(27)	(52)	(1.163)
Tilbageførsel af afskrivninger vedrørende årets afgang	0	0	0	0
Afskrivninger i alt	<u>(79.873)</u>	<u>(2.201)</u>	<u>(278)</u>	<u>(82.352)</u>
Regnskabsmæssig værdi 30.06.2016	<u>4.015</u>	<u>215</u>	<u>156</u>	<u>4.387</u>

* Målere fase 4, Hovedledning og stikledninger

Ejendomsværdi af produktionsejendom og administrationsejendom var pr. 1. oktober 2012: 6.650 t. kr.

Noter

	2015/2016 t.kr.	2014/2015 t.kr.
3. Slutafregning		
Opkrævet effektafgift	14.549	14.415
Opkrævet a conto hos medlemmer variable afgifter	33.403	37.507
	47.953	51.922
Slutafregning 30.06.2016 inkl. afgifter	(50.875)	(49.573)
Tilgode/skyldig medlemmerne	(2.922)	2.349
For meget opkrævede statsafgifter	996	4.774
For lidt opkrævet forbrugsafgift	(3.693)	(2.793)
For lidt opkrævet effektafgift	(226)	368
	(2.922)	2.349
4. Honorarer		
Revision	66	58
Advokat	25	0
Bestyrelse og intern revisor	112	112
Rådgivere (Brændselsvalg notat)	391	99
	594	269
5. Stikledninger og tilslutningsafgifter		
Omkostninger til stikledninger	139	362
	139	362
6. Under-/overdækning ved opkrævning af varmebidrag		
Saldo 01.07.2015 (Underdækning)	9	56
Underdækning 2014/2015 afregnet i 2015/2016	(9)	(56)
Overdækning indeværende år 2015/2016	(39)	9
	(39)	9
7. Periodeafgrænsningsposter		
Overskudskøb af energibesparelser	1.372	0
Forudbetalte omkostninger	98	346
	1.470	346
8. Foreningskapital		
Foreningskapital primo	4.763	4.763
Indbetalt i året	0	0
Foreningskapital ultimo	4.763	4.763

Noter

9. Forpligtelser

Foreningen er forpligtet til at afholde omkostningerne til stikledninger til skel for medlemmer med ubebyggede grunde, når grundene bliver bebyggede.

Forpligtelsens økonomiske størrelse er skønsmæssigt opgjort til 1,7 mio.kr. En andel heraf skal dækkes af medlemmernes tilslutningsbidrag, som er afhængig af den effekt, som ønskes tilsluttet, og restbeløbet kan opkræves over varmeprisen. Beløbet er derfor ikke afsat i regnskabet.