

**Viborg Fjernvarme**  
**CVR-nr. 37 34 43 11**

**Årsrapport 2014**

Godkendt på foreningens generalforsamling, den 21. april 2015

**Dirigent**

---

Navn:

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Foreningsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse for 2014	14
Balance pr. 31.12.2014	15
Pengestrømsopgørelse for 2014	17
Noter	18

## Foreningsoplysninger

### Forening

Viborg Fjernvarme

Håndværkervej 6

8800 Viborg

CVR-nr.: 37 34 43 11

Hjemstedskommune: Viborg

Telefon: 87 27 58 00

Telefax: 87 27 58 01

Internet: [www.viborg-fjernvarme.dk](http://www.viborg-fjernvarme.dk)

E-mail: [post@viborg-fjernvarme.dk](mailto:post@viborg-fjernvarme.dk)

### Bestyrelse

Per B. Jørgensen, formand

Klaus Keller, næstformand

Helle Henningsen

Ewa H. Sørensen

Rene Nielsen

Ole Jespersen

Mikael Møller

### Direktion

Morten Abildgaard

### Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vestervangsvej 6

8800 Viborg

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Viborg Fjernvarme.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med Energitilsynets bestemmelser og årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 26. marts 2015

### Direktion



Morten Abildgaard  
direktør

### Bestyrelse



Per B. Jørgensen  
Formand



Klaus Keller  
næstformand

Helle Henningsen



Ewa H. Sørensen



Rene Nielsen



Ole Jespersen



Mikael Møller

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til medlemmerne i Viborg Fjernvarme

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Viborg Fjernvarme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter Energitilsynets bestemmelser og årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Energitilsynets bestemmelser og 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 foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af foreningens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med Energitilsynets bestemmelser og årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysning vedrørende forståelsen af revisionen

Foreningens har som sammenligningstal i resultatopgørelsen samt tilhørende noter medtaget budgettal. Budgettet har, som det fremgår af årsregnskabet, ikke været underlagt revision.

#### 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 Energitilsynets bestemmelser og årsregnskabet.

Viborg, den 26. marts 2015

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Mølkjær

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

	2010		2011		2012		2013		2014	
	Enh.	Index	Enh.	Index	Enh.	Index	Enh.	Index	Enh.	Index

#### Økonomiske hoved- og nøgletal

Omsætning i alt, inkl. ovf. tidl. år (1.000 kr.)	142.336	100	136.263	96	178.099	125	183.701	129	163.662	115
Varmekøbsudgifter (1.000 kr.)	119.895	100	115.527	96	155.510	130	151.919	127	139.299	116
Resultat før finansiering (1.000 kr.)	4.300	100	1.413	33	2.389	56	10.058	234	733	17
Over-/underdækning (1.000 kr.)	4.299	100	1.583	37	2.223	52	9.507	221	845	20
Afskrivninger mv. (1.000 kr.)	6.790	100	7.976	117	8.195	121	8.583	126	9.049	133
Anlægsinvesteringer, netto (1.000 kr.)	9.442	100	18.825	199	11.396	121	11.018	117	10.522	111
Balancesum (1.000 kr.)	74.920	100	94.822	127	74.307	99	74.499	99	86.323	115
Egenkapital (1.000 kr.)	25.222	100	25.222	100	25.222	100	25.222	100	25.222	100
Antal medarbejdere (omregnet til heltidsansatte)	13,0	100	13,8	106	12,3	95	12,1	93	12,1	93

#### Forbrugerrelaterede data

Graddage (normalår 3.037) [°]	3.490	115	2.733	90	2.918	96	2.890	95	2.462	81
Tilsluttede forbrugere (afregn. målere mv. ultimo)	8.151	100	8.504	104	8.653	106	8.779	108	8.846	109
Forbrugertæthed I (forbr./målere pr. km. ledn.net i alt)	26,7	100	27,0	101	27,2	102	27,3	102	27,5	103
Forbrugertæthed II (m ledn.net i alt pr. forbr./måler)	37,4	100	37,0	99	36,8	98	36,6	98	36,4	97
Tilsluttet bolig- og erhvervsareal (1.000 m <sup>2</sup> )	1.968	100	2.052	104	2.095	106	2.119	108	2.138	109
Tilsluttet areal i gennemsnit pr. forbruger (m <sup>2</sup> )	242	100	241	100	242	100	241	100	242	100
Tilsluttet areal i gennemsnit pr. km ledn.net (m <sup>2</sup> )	6.456	100	6.517	101	6.579	102	6.594	102	6.637	103
Fastbidragssats (kr/m <sup>2</sup> )	13,00	100	13,00	100	16,00	123	16,00	123	14,50	112
Målerfejlsats (kr/1,5 m <sup>3</sup> -villamåler)	532	100	532	100	532	100	532	100	532	100
Varmesalgssats (øre/kWh)	45,60	100	47,97	105	61,90	136	64,48	141	61,08	134
Varmekøbspris, gennemsnit (øre/kWh)	38,29	100	42,09	110	53,90	141	53,11	139	54,49	142

#### Tekniske data, drift

Varmesalg (MWh)	247.272	100	211.764	86	226.426	92	223.763	90	196.647	80
Varmesalg pr. graddag (MWh/graddag)	70,9	100	77,5	109	77,6	110	77,4	109	79,9	113
Varmesalg pr. tilsluttet forbr./afregn.måler (MWh)	30,3	100	24,9	82	26,2	86	25,5	84	22,2	73
Varmekøb (MWh)	313.159	100	274.498	88	288.524	92	286.072	91	255.656	82
Varmekøb pr. graddag (MWh/graddag)	89,7	100	100,4	112	98,9	110	99,0	110	103,9	116
Virkningsgrad (MWh-salg i % af MWh-køb)	79,0	100	77,1	98	78,5	99	78,2	99	76,9	97
Energi til spædevandsopvarmning (MWh)	340	100	280	82	250	74	276	81	468	138
Samlet distributionsløb (MWh) [***]	65.887	100	62.734	95	62.098	94	62.308	95	59.009	90
Distributionsgrad (MWh-tab i % af MWh-køb)	21,0	100	22,9	109	21,5	102	21,8	104	23,1	110
Distributionsløb i alt pr. graddag (MWh)	18,9	100	23,0	122	21,3	113	21,6	114	24,0	127
Distributionsløb pr. tilsluttet forbr./afregn.måler (MWh)	8,1	100	7,4	91	7,2	89	7,1	88	6,7	83
Distributionsløb pr. m <sup>2</sup> tilsluttet areal (kWh)	33,5	100	30,6	91	29,6	89	29,4	88	27,6	82
Distributionsløb pr. km ledningsnet i alt (MWh)	216	100	199	92	195	90	194	90	183	85
El-forbrug i alt (MWh)	1.505	100	1.406	93	1.441	96	1.411	94	1.260	84
Cirkuleret vandmængde i ledningsnet (1.000 m <sup>3</sup> )	8.452	100	7.850	93	8.371	99	8.318	98	7.808	92
Cirkul. vand i forhold til el-forbrug, drift (m <sup>3</sup> /kWh)	5,9	100	5,8	100	6,0	103	6,1	104	6,4	109
Råvandskøb (m <sup>3</sup> )	9.049	100	6.944	77	4.996	55	6.666	74	12.015	133
Egen spædevandsproduktion (m <sup>3</sup> )	5.761	100	4.636	80	3.416	59	4.957	86	8.601	149
Ekstern spædevandskøb (m <sup>3</sup> )	1.582	100	1.079	68	1.997	126	2.746	174	1.426	90
Samlet spædevandsforbrug (m <sup>3</sup> )	7.343	100	5.715	78	5.413	74	7.703	105	10.027	137
Gennemsnitlig fremløbslængde, ab net vinter	74,5	100	71,0	95	70,7	95	70,8	95	68,5	92
Gennemsnitlig fremløbslængde, ab net sommer	67,4	100	67,0	99	67,1	100	67,0	99	66,8	99
Gennemsnitlig returtemp., ab net vinter	40,8	100	40,3	99	39,4	97	39,5	97	39,2	96
Gennemsnitlig returtemp., ab net sommer	41,6	100	41,1	99	40,2	97	40,9	98	41,3	99

#### Tekniske data, ledningsnet

Reparationer efter ledningsbrud (stk.)	16	100	11	65	9	56	11	69	20	125
Renoveret hovedledningsnet (lb. m dobb.)	896	100	2.025	172	625	70	1.265	141	2.184	244
Renoveret stikledningsnet (lb. m dobb.)	972	100	1.413	99	397	41	930	96	1.649	170
Samlet renoveret ledningsnet (lb. m dobb.)	1.868	100	3.438	132	1.022	55	2.195	118	3.833	205
Nyetableret hovedledningsnet (lb. m dobb.)	1.861	100	2.282	100	1.219	66	612	33	448	24
Nyetableret stikledningsnet (lb. m dobb.)	3.843	100	4.262	170	2.267	59	1.917	50	1.202	31
Samlet nyetabl. ledningsnet (lb. m dobb.)	5.704	100	6.544	137	3.486	61	2.529	44	1.650	29
Total hovedledningsnet (lb. m dobb.) [***]	176.038	100	180.064	103	181.048	103	181.701	103	181.572	103
Total stikledningsnet (lb. m dobb.) [***]	128.878	100	134.855	108	137.303	107	139.604	108	140.490	109
Total ledningsnet (lb. m dobb.) [***]	304.916	100	314.919	105	318.351	104	321.305	105	322.062	106
Ledningsnetlets gennemsnitlige levealder (år)	16,9	100	17,3	107	17,8	105	18,5	109	19,9	118

#### Bemærkninger:

Alle beløb er i pågældende års priser ekskl. moms. Fra og med 2011 inkluderer nøgletallene Hald Ege.

Regnskabsåret 2010, der var noget koldere end et normalår, er anvendt som index-basisår = 100

[°] Graddage-index er for alle årene udtrykt i forhold til normalåret på 3.037 graddage = index 100.

[\*\*] Omfatter tab i ledningsnet inkl. energi medgået til opvarmning af tilsat spædevand.

[\*\*\*] Inkl. nedlagte hovedledningsnet og øvrige længdejusteringer som følge af overgang til ny systemopmåling på ledningsnettet.

## Ledelsesberetning

Viborg Fjernvarme gik ind i 2014 med en strategi, hvor et af hovedformålene er at komme op i blandt den bedste tredjedel af fjernvarmeværkerne i Danmark målt på varmeprisen. Strategien blev igangsat under målsætningerne Nemt, Trygt og Billigt.

Det er en ambitiøs målsætning og derfor en lang proces i lyset af de rammebetingelser, som ligger i både lovgivning samt allerede etablerede anlæg, men som netop af den grund kræver klare målsætninger og konkrete planer.

Handlingsplanerne følger fire spor,

- En markant forbedring af ledningsnettets virkningsgrad med henblik på at reducere ledningstab
- Bedre service til eksisterende kunder med henblik på at sikre, at forbrugerne får den bedste udnyttelsesgrad af den leverede varme
- Flere fjernvarmebrugere med henblik på at udnytte kapaciteten bedst muligt
- En endnu mere effektiv administration med henblik på at yde en solid og omkostningseffektiv service

I budgettet for 2014 var der derfor også primært afsat investeringsmidler til energispareindsatser i distributjonsnettet. Endvidere var der afsat midler til at skabe en ny kommunikationsplatform som grundlag for en mere synlig og opsøgende indsats mod eksisterende såvel som nye kunder.

### Samarbejde på dagsordenen

På den ordinære generalforsamling i april 2014 var der fra medlemmers side stillet forslag om sammenlægning med Energi Viborg.

Forslaget blev på generalforsamlingen ændret til, at Viborg Fjernvarme skal søge øget samarbejde med andre varmeværker, herunder evt. Energi Viborg.

Viborg Fjernvarmes bestyrelse har sammen med den daglige ledelse arbejdet systematisk med samarbejdsagendaen. Det har resulteret i en plan for, hvordan samarbejder kan udvikle sig, hvilket har dannet grundlag for en dialog med andre værker, herunder Energi Viborg.

### Status på Geotermi-sagen

Geotermi-sagen nåede en milepæl i juni 2014, idet Energitilsynet kom med en tilkendegivelse om, hvordan geotermi-omkostningerne skal indregnes i varmeprisen. Energi Viborg fremlagde i forlængelse heraf fire modeller for indregning for distributørerne i Viborg By. Energi Viborg forfølger fuld indregning af de påløbne omkostninger og er i forlængelse heraf i dialog med Energitilsynet.

Viborg Fjernvarme har som part i sagen fokus på, at sagen bliver afsluttet på en måde, hvor Viborg Fjernvarmes forbrugere alene betaler det, som de er forpligtet til.

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Viborg Fjernvarme er en forbrugerforening, der har som formål at distribuere varme i Viborg kommune.

Hele varmelieferancen skal ifølge den gældende driftsaftale indkøbes hos producenten Energi Viborg Kraftvarme A/S, der er datterselskab af Energi Viborg A/S og ejes af Viborg Kommune. Viborg Fjernvarme er reguleret af lov om varmforsyning.

### Meget mildt varmeår

2014 blev et historisk år, da det blev det varmeste år, der nogensinde er blevet registreret i Danmark. Idet temperaturer og vejrmæssige forhold i det hele taget er særdeles vægtige faktorer for fjernvarmedrift er årsrapportens store størrelser, køb og salg af varme derfor væsentlig mindre end forventet. Der blev i 2014 i alt registreret 2.462 graddage. Det er næsten 19% under normalårets 3.037 graddage og 15% under det målte graddageantal i 2013.

Der blev indkøbt 255.656 MWh, som er 39.644 MWh mindre end budgetteret. Varmekøbsudgifterne androg i alt 139,3 mio.kr. mod budgetteret 160,9 mio.kr. Varmesalget androg 196.647 MWh og beløb sig til 120,1 mio.kr. mod budgetteret 142,0 mio.kr. Den solgte varmemængde blev 35.753 MWh eller 15,4% mindre end forventet.

Mens varmeindkøbsprisen fra Energi Viborg Kraftvarme A/S steg pr. 1. januar 2014 med 2,5% i forhold til den gennemsnitlige indkøbspris året før, faldt forbrugernes varmepris fra 2013 til 2014 med 5,3% fra 644,80 kr./MWh til 610,80 kr./MWh ekskl. moms. Hovedårsagen hertil tilskrives andele af overførsel/overdækning fra 2013 til 2014 på i alt 9,3 mio.kr.

Både købs- og salgspriser på varme i 2014 var eksklusive meromkostning fra geotermiprojektets gældsafvikling.

Det samlede distributionstab, som langt overvejende er det varmetab, der sker i ledningsnettet, beregnes ved mængdeforskellen mellem køb og salg af varme og henføres omkostningsmæssigt til distributionsomkostninger. Hertil var i 2014 budgetteret 62.900 MWh til 34,3 mio.kr. i alt. Årsresultatet for 2014 mandede ud i et samlet distributionstab på 59.009 MWh til en værdi af 32,2 mio.kr. Den positive linje de senere år med nedbringelse af ledningstab er således ikke blot fastholdt, men forøget i 2014. Udviklingen fremgår tydeligt af flere af de 5-årige hoved- og nøgletal. Det gælder bl.a. distributionstab opgjort henholdsvis pr. tilsluttet forbrugsmåler, pr. tilsluttet m<sup>2</sup> og pr. km. ledningsnet i alt. I perioden 2010 til 2014 viser nøgletallene hver især en forbedring mellem 15 og 18%. Faktisk har disse essentielle nøgletal aldrig været pænere.



## Ledelsesberetning

### Omsætning

Nettoomsætning i alt androg i 2014 163,7 mio.kr. mod budgetteret 185,2 mio.kr. Ud over variable varmeindtægter havde foreningen faste indtægter på 36,1 mio.kr., som tilnærmelsesvis svarede til det budgetterede. De faste indtægter består af 31,3 mio.kr. i arealbidrag og 4,8 mio.kr. i målerleje. Arealbidraget, der opkræves i forhold til boligens/ejendommens BBR-areal, blev fra 2013 til 2014 nedsat fra 16,00 kr. til 14,50 kr. pr. m<sup>2</sup>. Den væsentligste årsag til prisnedsættelsen skyldes – ligesom med varmeprisnedsættelsen – andele af overførsel/overdækning fra 2013 til 2014.

Den faktiske overførsel/overdækning fra 2013 til 2014 blev med 9,5 mio.kr. lidt højere end forventet.

Incitamentsbidraget indgår også som en delmængde af nettoomsætningen. Incitamentsbidraget er et nettoudbetalingsbeløb, og i 2014 udgjorde det 2,0 mio.kr. Til sammenligning var der for året budgetteret med 2,2 mio.kr. netto, mens størrelsen i 2013 lød på 1,7 mio.kr. netto. Udbetalingen af incitamentsbidraget modsvares af et mindre ledningstab qua en lavere returtemperatur. Gå ind på Viborg Fjernvarmes hjemmeside for nærmere beskrivelse af incitamentsbidraget.

### Driftsforstyrrelser mv.

Varmeforsyningen har i 2014 været midlertidigt afbrudt af et par kedeludfald afledt af strømsvigt. Bortset herfra har der ikke været nævneværdige driftsforstyrrelser i årets løb. I forbindelse med reparation efter ledningsbrud, etablering af nye stik og renovering af gadeledninger har nogle forbrugere dog i en periode skulle undvære forsyning, men det er tilstræbt at gøre det så lempeligt som muligt for de berørte.

### Distributionsomkostninger

I 2014 var imødeset øgede omkostninger til reparation og vedligeholdelse af distributionsapparatet, herunder ift. pumpestationerne. Omkostningerne kunne dog holdes på uændret årsniveau. Derimod steg omkostninger til vedligeholdelse af ledningsnettet mv. til det dobbelte til i alt 1,6 mio.kr. Efter en ekstern udført termografering og en intern udført gennemgang af 400 ud af i alt 1.300 ventilbrønde blev flere begyndende brud lokaliseret. For hele året blev der repareret 20 brud. Til sammenligning har der ikke i nogen af de foregående tre år været repareret over 11 brud pr. år. Udover at der har været tale om flere brudreparationer i 2014 har en del af dem også været forholdsvis bekostelige, idet utæthederne bl.a. har omhandlet ventiludskiftninger og fjernelse af fastspændinger.

Årets milde vejr medførte mindre pumpebehov og dermed 0,3 mio.kr. i færre elomkostninger i forhold til det budgetterede. Modsat har flere ledningsbrud og andre opgravninger på det 322 km lange ledningsnet i 2014 afstedkommet større vandforbrug, som dog for en stor del har kunnet indkøbes til mindre enhedspris grundet delvis fritagelse for vandafledningsbidrag.

## Ledelsesberetning

### Omlægning af aconto-opkrævninger

De likviditetsmæssige udfordringer i kølvandet på geotermi-sagen er bl.a. blevet håndteret med omlægning af aconto-rateopkrævninger. Før 2014 blev varmebetalingen til Viborg Fjernvarme opkrævet over fem næsten lige store årlige aconto-rater. Fra og med 2014 blev betaling for fjernvarme i stedet fordelt ud over otte årlige aconto-rater. Raterne blev tilpasset forbruget hen over året, således at den kolde tid i begyndelsen af året kom til at bestå af flere og forholdsvis større rater. Den samlede varmebetaling blev hverken større eller mindre som følge af omlægningen. Derimod betød omlægningen, at varmebetalingen fremover blev 100% forudbetalt og nedbragte dermed Viborg Fjernvarmes periodevise behov for bankfinansiering. Med otte aconto-rateopkrævninger blev det også sikret, at Viborg Fjernvarme ikke i perioder fik unødvendig stor overskudslikviditet.

Årets aconto-opkrævninger skete i henhold til det godkendte budget baseret på et normalår. Meget mildt vejr i 2014 betød, at udgifterne til indkøb af varme blev betragteligt mindre. Derfor fik Viborg Fjernvarme henover året alligevel betydelig større likviditetsbeholdning end forudset. I forbindelse med årsopgørelsen for 2014, der blev afregnet i februar 2015 sammen med 2. aconto-rate for det nye år, fik mere end 92% af forbrugerne penge tilbage. Den samlede nettoudbetaling lød på knap 29 mio.kr.

### Administration

Omlægningen fra fem til otte årlige aconto-opkrævninger indebærer, at forbrugerne forudbetalte sine varmeudgifter, hvilket fjernede Viborg Fjernvarmes behov for en løbende kredit. Til gengæld kostede det mere end 130 t.kr. ekstra i opkrævningsgebyr til nets.

Mere end nogensinde er anvendelsen af it både på den tekniske og den administrative side et uvurderligt aktiv og omdrejningspunkt for opnåelse af flere gode og hurtige løsninger af de daglige opgaver både i styrings- og kommunikationsmæssig henseende. Eksempelvis opleves stor nedgang i portoomkostningerne. I stedet for breve udveksles mange informationer med fordel i større udstrækning elektronisk mellem foreningen og dets interessenter via mails, SMS og ikke mindst Viborg Fjernvarmes nye hjemmeside.

Geotermi-sagen har også i 2014 afledt ekstraordinære administrationsomkostninger, der beløb sig til 256 t.kr.

### Energispareaktiviteter

Energispareforanstaltninger indgår ikke længere som en delmængde af administrationen, men som en særskilt aktivitet. Aktiviteten målretter sig mest mod distributionen, men er administrativt forholdsvis byrdefuld. Hvert år pålægges Viborg Fjernvarme, ligesom øvrige energivirksomheder, at fremskaffe dokumenterede energibesparelser. Helst ser vi besparelserne hentet i eget ledningsnet, men i den udstrækning det ikke rækker må vi desværre ty til ekstern energisparekøb. I 2014 var sparekravet på 8.296 MWh, der svarer til det gennemsnitlige årlige varmeforbrug for næsten 600 parcelhuse i Viborg. Anvendte energispareomkostninger kostede i 2014 i alt 3,6 mio.kr. mod budgetteret 4,1 mio.kr.

## Ledelsesberetning

### Anlægsinvesteringer og afskrivninger

Anlægsomkostningerne androg i alt 10,5 mio.kr. i 2014. Det er 4,2 mio.kr. under det budgetterede. Især et fortsat lavt niveau for nybyggeri har medført, at der er etableret færre nyanlæg. Flere forventede anlægsprojekter blev desuden udskudt.

Som led i optimering af distributionsnettet blev der i 2014 brugt 6,5 mio.kr. på renovering af ledningsnettet. Det er 54% mere end i 2013. Såvel med hensyn til renovering som nyanlæg gik Viborg Fjernvarme i 2014 over til anvendelse af såkaldte twinrør (dobbeltrør). Her er både røret til fremløb og røret til returløb indeholdt i samme isoleringskappe, hvilket nedsætter energitabet. Efter en naturlig indkøringsperiode forløber arbejdet med de nye rørtyper tilfredsstillende.

Årets afskrivninger på i alt 9,0 mio.kr. er 0,3 mio.kr. mindre end budgetteret afledt af de mindre investeringer i årets løb.

### Årets resultat

Årets overdækning andrager i alt 0,8 mio.kr. til indregning i efterfølgende år.

### Ledelse

Den daglige ledelse er uændret med Morten Abildgaard som direktør.

På årets ordinære generalforsamling fratrådte fra bestyrelsen næstformand Ernst Hundrup, og Flemming Præstegaard blev indvalgt som nyt medlem. Per B. Jørgensen, Mikael Møller og Ewa H. Sørensen blev alle genvalgt.

På det konstituerende bestyrelsesmøde blev Klaus Keller valgt som ny næstformand.

Flemming Præstegaard afgik desværre ved døden i efteråret og blev erstattet af hans suppleant, Helle Henningsen.

### Strategi og målsætninger

Viborg Fjernvarme har en klar virksomhedsstrategi, der følger de fire spor beskrevet i indledningen.

Strategien er dybt forankret i organisationen og er styrende for de indsatser, som igangsættes og gennemføres i sammenhæng med den daglige drift.

Investeringsplanen er primært målrettet forbedringer i distributionsnettet.

## Ledelsesberetning

De udviklingsrettede driftsomkostninger er målrettet omkostningseffektiviseringer og skarpere indkøb samt kunderettede aktiviteter med henblik på at sikre optimal udnyttelse af fjernvarmen hos forbrugerne samt at øge tilslutningsprocenten.

### De nye muligheder på varmeindkøbssiden

Viborg Fjernvarme er bundet til en driftsaftale med Energi Viborg Kraftvarme på varmeindkøbssiden frem til 2033.

Da Energi Viborg imidlertid står i en situation, hvor det eksisterende produktionsapparat snart er fuldt afskrevet, og naturgas som brændsel på nationalt plan ønskes udfaset henover tid, er det naturligt at drøfte, hvordan varmforsyningen skal udvikle sig de kommende år.

Som Energi Viborg Kraftvarmes ubetinget største distributør er Viborg Fjernvarme en væsentlig aktør, da det altovervejende er Viborg Fjernvarmes varmegrundlag, der danner grundlag for de investeringer, der i den forbindelse evt. skal foretages.

Belært af erfaringerne fra geotermi-projektet er det Viborg Fjernvarmes holdning, at forsyningen skal ses i et perspektiv, der sikrer, at alle muligheder bliver taget med i betragtning, og at dokumentation for de scenarier og de indbyrdes fordele og ulemper lægges åbent frem for forbrugerne, så vi kan få en åben debat om de bedste løsninger.

### Mere fjernvarme i fremtiden

Som led i den grønne omstilling er det et landspolitisk mål at udfase fossile brændsler. Fjernvarmenettet er en hjørnesten i realiseringen af dette mål.

I Viborg er en række områder udlagt til kollektiv naturgasforsyning. I takt med at lovgivningen, afgiftssystemet og fjernvarmens prismæssige konkurrenceevne udvikler sig gunstigt, vil Viborg Fjernvarme bidrage til denne omstilling ved at påtage sig forsyningspligten inden for sit naturlige forsyningsområde.

Det er Viborg Fjernvarmes forventning, at denne opgave vil komme til at fylde mere og mere i de kommende år og samtidig vil bidrage til en bedre udnyttelse af den eksisterende kapacitet, hvilket også vil komme de eksisterende forbrugere til gode.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Viborg Fjernvarme modtager forventeligt efter regnskabsårets afslutning en stævning fra Energi Viborg med krav om annullering af forældelsesfristerne i overdragelsesaftalen vedrørende geotermi-projektet.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Energitilsynets bestemmelser og årsregnskabsloven for regnskabsklasse A med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### 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 foreningens, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når foreningens som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, 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 årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter og omkostninger med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### *Resultatopgørelsen*

#### **Nettoomsætning**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til forbruger har fundet sted. Indtægter indregnes eksklusive moms og rabatter i forbindelse med salget.

#### **Produktionsomkostninger**

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen. I produktionsomkostninger indregnes indkøb af varme, der bliver måleregistreret som salg hos forbrugeren.

#### **Distributionsomkostninger**

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til distribution af varme, såsom ledningstab, vedligeholdelse af ledningsnettet, omkostninger til distributionspersonale og afskrivninger.

#### **Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af foreningen, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt omkostninger til IT, forbrugerinformation og kontorhold.

## Anvendt regnskabspraksis

### Energispareomkostninger

Energispareomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til opnåelse af lovpligtige energibesparelser.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og rentekomkostninger, tinglysningsomkostninger, realiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og kontantrabatter mv.

### Årets resultat

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

Foreningen har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

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 tilgodehavende hos medlemmerne. I de efterfølgende år indgår beløb i varmeprisdannelsen.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Ledningsnet, bygninger og distributionsanlæg samt køretøjer, målere, IT og øvrigt samt inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris efter fradrag af tilslutningsbidrag og byggemodningsbidrag. Der foretages lineære afskrivninger i overensstemmelse med Energitilsynets bestemmelser baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Ledningsnet inkl. reoveringsomkostninger	15 år
Bygninger og distributionsanlæg	15 år
Målere	5 år
Køretøjer	5 år
IT og øvrigt	5 år

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til genanskaffelsespriser, da disse ikke vurderes at afvige væsentligt fra faktiske kostpriser.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Egenkapital

Tilslutningsbidrag omfatter bidrag indbetalt før 01.03.1981. Nye tilslutningsbidrag modregnes i anskaffelses-summen på ledningsnet.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen for foreningen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt foreningens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter samt ændring i driftskapital.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

## Resultatopgørelse for 2014

	Note	(Ej revideret)		
		2014 t.kr.	Budget 2014 t.kr.	2013 t.kr.
Nettoomsætning	1	163.662	185.201	183.701
Produktionsomkostninger	2	(107.147)	(126.658)	(118.830)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>56.515</b>	<b>58.543</b>	<b>64.871</b>
Distributionsomkostninger	3	(47.246)	(49.562)	(46.548)
Administrationsomkostninger	4	(5.061)	(4.944)	(5.094)
Energispareomkostninger		(3.617)	(4.131)	(3.200)
Andre driftsindtægter og -omkostninger		142	37	29
<b>Driftsresultat før finansiering</b>		<b>733</b>	<b>(57)</b>	<b>10.058</b>
Finansielle indtægter		113	77	104
Finansielle omkostninger		(1)	(20)	(655)
<b>Årets resultat før årsreguleringer</b>		<b>845</b>	<b>0</b>	<b>9.507</b>
Årets over/underdækning		(845)	0	(9.507)
<b>Årets resultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



**Balance pr. 31.12.2014**

	<u>Note</u>	<u>2014 t.kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Materielle anlægsaktiver	5	59.510	58.037
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>59.510</u>	<u>58.037</u>
Råvarer og hjælpematerialer		1.102	964
<b>Varebeholdninger</b>		<u>1.102</u>	<u>964</u>
Tilgodehavender hos forbrugere		1.143	4.769
Andre tilgodehavender	6	15.913	10.129
<b>Tilgodehavender</b>		<u>17.056</u>	<u>14.898</u>
<b>Værdipapirer</b>		<u>250</u>	<u>298</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>8.405</u>	<u>302</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>26.813</u>	<u>16.462</u>
<b>Aktiver</b>		<u>86.323</u>	<u>74.499</u>

**Balance pr. 31.12.2014**

	<u>Note</u>	<u>2014 t.kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Egenkapital opgjort pr. 01.03.1981		25.222	25.222
<b>Egenkapital</b>	7	<u>25.222</u>	<u>25.222</u>
Bankgæld		0	1.209
Tilbagebetaling til forbrugere		29.997	11.759
Leverandørgæld		28.860	25.503
Resultat til indregning i kommende års priser		845	9.507
Anden gæld		<u>1.399</u>	<u>1.299</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u>61.101</u>	<u>49.277</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u>61.101</u>	<u>49.277</u>
<b>Passiver</b>		<u>86.323</u>	<u>74.499</u>
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger	10		

## Pengestrømsopgørelse for 2014

	<u>Note</u>	<u>2014 t.kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Driftsresultat før finansiering		733	10.058
Korrektion af resultat fra tidligere år indregnet under omsætning	1	(9.507)	(2.223)
Afskrivninger		9.049	8.583
Ændring i driftskapital	8	<u>19.398</u>	<u>(3.686)</u>
		<b>19.673</b>	<b>12.732</b>
Modtagne renteindtægter mv. (eksklusive kursregulering)		105	97
Afgivne renteudgifter mv. (eksklusive kursregulering)		<u>(1)</u>	<u>(655)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b><u>19.777</u></b>	<b><u>12.174</u></b>
Køb af materielle anlægsaktiver, netto		(10.522)	(11.018)
Udlodning/salg af værdipapirer		<u>57</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b><u>(10.465)</u></b>	<b><u>(11.018)</u></b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>9.312</b>	<b>1.156</b>
Likvider 01.01.2014		<u>(907)</u>	<u>(2.063)</u>
<b>Likvider 31.12.2014</b>		<b><u>8.405</u></b>	<b><u>(907)</u></b>
<b>Likvider kan specificeres således:</b>			
Likvide beholdninger		8.405	302
Bankgæld		<u>0</u>	<u>(1.209)</u>
		<b><u>8.405</u></b>	<b><u>(907)</u></b>

## Noter

		(Ej revideret)	
	2014	Budget	
	t.kr.	2014	2013
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>1. Nettoomsætning</b>			
Varmebidrag	120.111	141.952	144.275
Incitamentsbidrag	(2.041)	(2.200)	(1.744)
Fast bidrag	31.254	31.291	34.155
Målerleje	<u>4.831</u>	<u>4.867</u>	<u>4.792</u>
I alt salg af varme	154.155	175.910	181.478
Indregning af sidste års resultat i varmeprisen	<u>9.507</u>	<u>9.291</u>	<u>2.223</u>
	<b><u>163.662</u></b>	<b><u>185.201</u></b>	<b><u>183.701</u></b>
<b>2. Produktionsomkostninger</b>			
Varmekøb (forbrugersolgt andel)	<u>107.147</u>	<u>126.658</u>	<u>118.830</u>
<b>3. Distributionsomkostninger</b>			
Varmekøb (gadeledningstabsandel mv.)	31.897	34.117	32.942
Varmekøb (spædevandsproduktionsandel)	255	164	147
El	960	1.261	1.152
Vand og tilsætningsstoffer	279	152	402
Reparation og vedligeholdelse af distributionsapparat mv.	1.186	1.632	1.178
Reparation og vedligeholdelse af ledningsnet mv.	1.602	794	639
Måleromkostninger	170	259	148
Personaleomkostninger	2.298	2.370	1.884
Afskrivninger og gevinst ved salg af aktiver	<u>8.599</u>	<u>8.813</u>	<u>8.056</u>
	<b><u>47.246</u></b>	<b><u>49.562</u></b>	<b><u>46.548</u></b>
<b>4. Administrationsomkostninger</b>			
Bestyrelse og generalforsamling	621	531	713
Administrationsomkostninger	1.287	1.258	1.247
Administrative IT-omkostninger inklusive nets	628	668	504
Ekstraordinære adm.omk. afledt af geotermisagen	256	100	104
Personaleomkostninger	1.999	2.069	2.179
Afskrivninger og gevinst ved salg af aktiver	<u>270</u>	<u>318</u>	<u>347</u>
	<b><u>5.061</u></b>	<b><u>4.944</u></b>	<b><u>5.094</u></b>

## Noter

	Lednings- net t.kr.	Bygninger og distri- butions- anlæg t.kr.	Målere t.kr.	Køre- tøjer t.kr.	IT og øvrigt t.kr.	I alt t.kr.
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>						
Akkumuleret kostpris						
01.01.2014	126.843	13.855	18.226	1.738	5.820	166.482
Årets tilgang	9.543	235	945	47	726	11.496
Modtaget byggemodningsbidrag i året	(255)	0	0	0	0	(255)
Modtaget tilslutningsbidrag i året	(719)	0	0	0	0	(719)
<b>Akkumuleret kostpris 31.12.2014</b>	<b><u>135.412</u></b>	<b><u>14.090</u></b>	<b><u>19.171</u></b>	<b><u>1.785</u></b>	<b><u>6.546</u></b>	<b><u>177.004</u></b>
Akkumulerede af- og ned- skrivninger 01.01.2014	(81.343)	(6.533)	(15.397)	(834)	(4.338)	(108.445)
Årets afskrivninger	(5.728)	(715)	(1.496)	(367)	(742)	(9.049)
<b>Akkumulerede af- og ned- skrivninger 31.12.2014</b>	<b><u>(87.071)</u></b>	<b><u>(7.248)</u></b>	<b><u>(16.893)</u></b>	<b><u>(1.201)</u></b>	<b><u>(5.080)</u></b>	<b><u>(117.494)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.2014</b>	<b><u>48.341</u></b>	<b><u>6.842</u></b>	<b><u>2.278</u></b>	<b><u>584</u></b>	<b><u>1.466</u></b>	<b><u>59.510</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.2013</b>	<b><u>45.500</u></b>	<b><u>7.322</u></b>	<b><u>2.829</u></b>	<b><u>904</u></b>	<b><u>1.482</u></b>	<b><u>58.037</u></b>
					<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
					<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>6. Andre tilgodehavender</b>						
Tilgodehavende merværdiafgift					15.574	9.850
Øvrige tilgodehavender					339	279
					<b><u>15.913</u></b>	<b><u>10.129</u></b>

## Noter

	<b>Egen- kapital opgjort 01.03. 1981 t.kr.</b>	
<b>7. Egenkapital</b>		
Egenkapital 01.01.2014		<u>25.222</u>
<b>Egenkapital 31.12.2014</b>		<u><b>25.222</b></u>
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>8. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	(138)	130
Ændring i tilgodehavender	(5.784)	1.665
Ændring i leverandørgæld mv.	3.457	(7.600)
Ændring i forbrugermellemværender	<u>21.863</u>	<u>2.119</u>
	<u><b>19.398</b></u>	<u><b>(3.686)</b></u>

## 9. Eventualforpligtelser

Foreningen er part i en verserende sag mod den forhenværende direktør. Idet der er væsentlige usikkerheder om udfaldet af den verserende tvist, er denne optaget som en eventualforpligtelse.

Viborg Fjernvarme har overdraget Geotermiprojektet til Energi Viborg Kraftvarme A/S, som er i dialog med Energitilsynet om, hvorvidt udgifterne til projektet kan indregnes som en nødvendig omkostning. Hvis Energi Viborg Kraftvarme A/S ikke kan indregne udgifterne må det forventes, at Energi Viborg Kraftvarme A/S vil forsøge at rejse et krav mod Viborg Fjernvarme. Dette krav vil Viborg Fjernvarme dog bestride.

## 10. Pantsætninger

Foreningen har til sikkerhed for bankmellemværende afgivet pant på 35.000 t.kr. i én af foreningens ejendomme og ledningsnet.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 55.183 t.kr.