
Dansk Fjernvarmes Projektselskab A.m.b.A.

Merkurvej 7, 6000 Kolding

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 14 76 67 07

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/04 2017

Niels Andersen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Dansk Fjernvarmes Projektselskab A.m.b.A..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 23. marts 2017

Direktion

Per Hougaard Sørensen

Bestyrelse

Carl Hellmers
formand

Søren Gertsen
næstformand

Karsten Godiksen

Tage Meltofte

Allan Pedersen

Kim Mortensen

Erik Nørregaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Dansk Fjernvarmes Projektselskab A.m.b.A.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Fjernvarmes Projektselskab A.m.b.A. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 23. marts 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Skriver Lykke

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Selskabet | Dansk Fjernvarmes Projektselskab A.m.b.A. Merkurvej 7 6000 Kolding Telefon: 76 30 80 00 Telefax: 75 56 66 17 CVR-nr.: 14 76 67 07 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Kolding |
| Bestyrelse | Carl Hellmers, formand Søren Gertsen Karsten Godiksen Tage Meltofte Allan Pedersen Kim Mortensen Erik Nørregaard |
| Direktion | Per Hougaard Sørensen |
| Revision | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup |
| Pengeinstitut | Sydbank Jernbanegade 14 6000 Kolding |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter er at bistå fjernvarmeværker med planlægning, projektering, etablering, vedligeholdelse og optimering af fjernvarmeproduktions- og distributionsanlæg, ledningsnet og tilslutningsanlæg.

Herudover kan selskabet yde konsulentbistand til ejere af energiproducerende anlæg og lignende.

Udvikling i året

Selskabets resultat for 2016 blev et overskud på DKK 155.637

Året har været præget af god ordretilgang af små og mellemstore opgaver, og der har været en jævn og god faktureringsgrad på alle medarbejdere.

Igen i 2016 har vi udvidet med yderligere to medarbejdere. Det har bevirket, at der er kommet en god balance mellem de arbejdsopgaver, vi får, og de personaleressourcer vi har til at udfører dem.

Årets omsætning er steget fra DKK 9,9 mio. til 10,1 mio. mod et oprindeligt budget på 9,9 mio.

På baggrund heraf vurderes det regnskabsmæssige resultat som absolut tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter balancedagen ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Den forventede udvikling

Ordretilgangen ved årets udgang var tilfredsstillende og er yderligere sikret ved tilgang i årets første to måneder. Ordretilgangen er spredt over et meget bredt opgaveområde, hvilket indikerer, at kendskabet til DFP, og de ydelser vi kan levere, lige så stille udbreder sig i fjernvarmebranchen.

Det er ledelsens klare fornemmelse, at der er brug for DFP i fjernvarmebranchen, og efterhånden som det udbredes, at vi har de nødvendige personalemæssige ressourcer, vil ordretilgangen stige tilsvarende.

Det vurderes løbende, om der er brug for udvidelse af de personalemæssige ressourcer for på tilfredsstillende vis at kunne løse opgaverne.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|-------------------------------------------------------------------|------|-------------------|------------------|
| Nettoomsætning | | 10.110.292 | 9.911.549 |
| Direkte forbrug | | -385.228 | -803.622 |
| Bruttoresultat | | 9.725.064 | 9.107.927 |
| Personaleomkostninger | 1 | -7.988.109 | -7.157.669 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -46.393 | -46.702 |
| Andre driftsomkostninger | | -1.439.277 | -1.261.853 |
| Resultat før finansielle poster | | 251.285 | 641.703 |
| Finansielle indtægter | | 1.585 | 4.531 |
| Finansielle omkostninger | | -7.546 | -5.764 |
| Resultat før skat | | 245.324 | 640.470 |
| Skat af årets resultat | 2 | -89.687 | -157.399 |
| Årets resultat | | 155.637 | 483.071 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|----------------|----------------|
| Overført resultat | | 155.637 | 483.071 |
| | | 155.637 | 483.071 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Software | | 5.243 | 13.027 |
| Immaterielle anlægsaktiver | | 5.243 | 13.027 |
| Indretning af lejede lokaler | | 205.091 | 243.700 |
| Materielle anlægsaktiver | | 205.091 | 243.700 |
| Anlægsaktiver | | 210.334 | 256.727 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.160.109 | 1.770.153 |
| Igangværende tjenesteydelser | | 115.000 | 92.200 |
| Udskudt skatteaktiv | | 10.019 | 32.276 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 7.254 | 6.375 |
| Tilgodehavender | | 2.292.382 | 1.901.004 |
| Likvide beholdninger | | 5.035.437 | 5.441.582 |
| Omsætningsaktiver | | 7.327.819 | 7.342.586 |
| Aktiver | | 7.538.153 | 7.599.313 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| Andelskapital | | 414.062 | 410.062 |
| Overført resultat | | 4.842.613 | 4.643.133 |
| Egenkapital | 3 | 5.256.675 | 5.053.195 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 546.387 | 776.863 |
| Selskabsskat | | 13.430 | 109.737 |
| Anden gæld | | 1.721.661 | 1.659.518 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.281.478 | 2.546.118 |
| Gældsforpligtelser | | 2.281.478 | 2.546.118 |
| Passiver | | 7.538.153 | 7.599.313 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 6.808.621 | 6.244.470 |
| Pensioner | 719.923 | 626.759 |
| Andre personaleomkostninger | 459.565 | 286.440 |
| | <u>7.988.109</u> | <u>7.157.669</u> |

2 Skat af årets resultat

| | | |
|---------------------|----------------------|-----------------------|
| Årets aktuelle skat | 67.430 | 153.737 |
| Årets udskudte skat | 22.257 | 3.662 |
| | <u>89.687</u> | <u>157.399</u> |

3 Egenkapital

| | <u>Andelskapital</u> | <u>Overført</u> | <u>I alt</u> |
|---------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Andelskapital 1. januar | 410.062 | 4.643.133 | 5.053.195 |
| Kontant kapitalforhøjelse | 4.000 | 43.843 | 47.843 |
| Årets resultat | 0 | 155.637 | 155.637 |
| Egenkapital 31. december | <u>414.062</u> | <u>4.842.613</u> | <u>5.256.675</u> |

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Dansk Fjernvarmes Projektselskab A.m.b.A. for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Selskabet har implementeret ændringer i årsregnskabsloven, der træder i kraft pr. 1. januar 2016, jf. nr. 738 af 1. juni 2015.

Ændringer til årsregnskabsloven, der træder i kraft 1. januar 2016, har ikke påvirket selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Som præsenteringsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|-----------------------------------------|-------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4 år |
| Indretning af lejede lokaler | 10 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende tjenesteydelser

Igangværende tjenesteydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer m.v.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.