



## NRGi Lokalvarme A/S

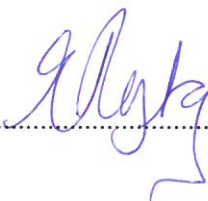
Dusager 22, 8200 Aarhus N

CVR-nr. 21 43 02 77

### Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 25/4 2016

Dirigent:

.....  


**Indhold**

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>4</b>
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	<b>6</b>
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for NRGi Lokalvarme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

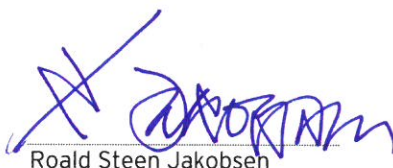
Aarhus, den 1. marts 2016

Direktion:




Søren Risager

Bestyrelse:

  
Søren M. Sørensen  
formand

Roald Steen Jakobsen



Jens Myrup Pedersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i NRGi Lokalvarme A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NRGi Lokalvarme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

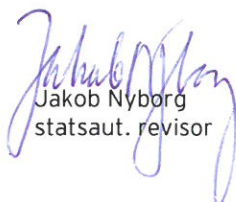
### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

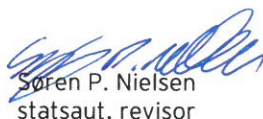
### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aarhus, den 1. marts 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Jakob Nyborg  
statsaut. revisor



Søren P. Nielsen  
statsaut. revisor

**Ledelsesberetning****Oplysninger om selskabet**

Navn	NRGi Lokalvarme A/S
Adresse, postnr. by	Dusager 22, 8200 Aarhus N
CVR-nr.	21 43 02 77
Stiftet	1. oktober 1998
Hjemstedskommune	Aarhus Kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	<a href="http://www.nrgi.dk">www.nrgi.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:nrgi@nrgi.dk">nrgi@nrgi.dk</a>
Telefon	87 39 04 04
Bestyrelse	Søren M. Sørensen, formand Roald Steen Jakobsen Jens Myrup Pedersen
Direktion	Søren Risager
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 8100 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

NRGi Lokalvarme A/S forestår drift og etablering af varmeanlæg og varmedistributionsnet i mindre bysamfund. Selskabet driver ved årets udgang 11 varmegærker.

Virksomheden er en monopolvirksomhed og derfor underlagt offentlig styring og kontrol efter "hvile i sig selv"-princippet.

Selskabets målsætning er at gennemføre varmforsyning til forbrugerne på en driftssikker og effektiv måde, og til en økonomisk forsvarlig pris, men tillige således at nødvendige samfundsøkonomiske og miljømæssige hensyn tilgodeses.

Selskabet tilrettelægger til enhver tid sin prispolitik og tarifstruktur i overensstemmelse med prismyndighedernes bestemmelser herom, således at selskabet årligt søger fuld dækning for driftsudgifter og nødvendige afskrivninger.

NRGi Lokalvarme A/S indgår som 100 % ejet datterselskab i NRGi a.m.b.a.-koncernen.

#### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets graddage har været på 93 % af normalåret, hvilket er 1 % lavere end sidste år og 7 % lavere end et normalår.

Der har i 2015 været en nettotilgang af kunder på 2 nye tilsluttede varmekunder, fra både nybyggeri samt bestående boliger. Ved årets udgang var der 1.827 tilsluttede varmekunder.

Nettoomsætningen udgør 30,9 mio. kr. i 2015 mod 29,6 mio. kr. i 2014. Heri er indregnet årets over-/underdækning. Pr. 31. december 2015 udgør underdækningen i alt 1,8 mio. kr.

NRGi Lokalvarme A/S har i 2015 fastholdt certificeringen i Ledelsesinformationssystemet (KS) efter ISO 9001 standarden samt miljøcertificeringen efter ISO 14001 standarden. Dette er sket gennem en ekstern audit fra Dansk Standard.

#### Virksomhedens risikoprofil

Virksomhedens indtjening er meget påvirkelig af vejrmæssige forhold samt prisudviklingen på råvarer (olie, flis og piller). Råvarepriserne på flis er faldet med virkning fra efteråret 2015.

#### Påvirkning af det eksterne miljø

På lokalvarmegærkerne har 97 % af produktionen været baseret på biobrændsel.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurderingen af årsrapporten.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
2	<b>Nettoomsætning</b>	30.906	29.618
	Direkte omkostninger	-13.797	-13.568
	Andre eksterne omkostninger	-9.073	-8.664
	<b>Bruttoresultat/Resultat før af- og nedskrivninger</b>	8.036	7.386
4	Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	-6.698	-5.983
	<b>Resultat af primær drift</b>	1.338	1.403
3	Finansielle omkostninger	-1.338	-1.403
	<b>Årets resultat</b>	0	0

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
4	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	3.655	4.043
	Distributionsanlæg og varmeanlæg	58.007	62.441
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.962	2.294
		<u>63.624</u>	<u>68.778</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>63.624</u>	<u>68.778</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	1.985	2.052
		<u>1.985</u>	<u>2.052</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavende hos varmemefbrugere	2.146	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.208	3.084
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	155
	Igangværende arbejde for fremmed regning	5	10
6	Underdækning	1.765	2.580
	Andre tilgodehavender	112	623
		<u>6.236</u>	<u>6.452</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>8.221</u>	<u>8.504</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>71.845</u>	<u>77.282</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	<b>PASSIVER</b>		
5	<b>Egenkapital</b>		
	Aktiekapital	2.000	2.000
	Bunden reserve	807	807
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.807</b>	<b>2.807</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
7	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter	16.865	21.437
	Gæld til tilknyttede virksomheder	210	280
		<b>17.075</b>	<b>21.717</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
7	<b>Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser</b>	4.742	4.631
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.636	2.875
	Leverandører af varer og tjenesteydelser, tilknyttede virksomheder	1.435	774
	Gæld til tilknyttede virksomheder	43.991	41.415
	Periodeafgrænsningsposter	0	2.216
	Anden gæld	159	847
		<b>51.963</b>	<b>52.758</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>69.038</b>	<b>74.475</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>71.845</b>	<b>77.282</b>

1 Anvendt regnskabspraksis

8 Eventualposter

9 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NRGi Lokalvarme A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelse

#### Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme produceret på selskabets egne decentrale kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste bidrag. Nettoomsætning ved salg af varme indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering til køber har fundet sted inden årets udgang, når indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms.

Årets over-/underdækning samt reguleringer vedrørende tidligere års over-/underdækning indgår i nettoomsætningen.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme, i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

#### Direkte omkostninger

Regnskabsposten indeholder direkte omkostninger til brændsel.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift af distribution- og varmeanlæg, salg, reklame, administration, lokaler m.v.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, indekseringer samt kursgevinster og -tab vedrørende gæld.

### Balance

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	
Kedelanlæg	20 år
Ledningsnet	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Motorkøretøjer	5-10 år
Inventar	5-10 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden og gennemsnitsmetoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

#### Igangværende arbejder

Hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes det enkelte igangværende arbejde under tilgodehavender. Igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris sædvanligvis nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

#### Reguleringsmæssig over-/underdækning

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

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

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

## Egenkapital

Egenkapitalen består af aktiekapital indskudt af NRGi a.m.b.a., samt den af Energitilsynet bundne reserve.

## Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

## Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under gældsforpligtelser omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Skattemæssige forhold

Selskabet har ingen skattepligtig aktivitet.

t.kr.	2015	2014
<b>2 Nettoomsætning</b>		
Varmesalg	25.455	21.797
Abonnementsbetaling	6.258	6.475
Årets over-/underdækning (note 6)	-815	1.199
Andre driftsindtægter	8	147
	<u>30.906</u>	<u>29.618</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	624	561
Renteomkostninger til realkreditinstitutter	714	842
	<u>1.338</u>	<u>1.403</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 4 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Distributionsanlæg og varmeanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	13.574	156.210	3.591
Tilgang	0	1.544	0
Kostpris 31. december 2015	13.574	157.754	3.591
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	9.531	93.769	1.297
Afskrivninger	388	5.978	332
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	9.919	99.747	1.629
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>3.655</b>	<b>58.007</b>	<b>1.962</b>

t.kr.	2015	2014
<b>Af- og nedskrivning af materielle anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger	388	389
Distributionsanlæg og varmeanlæg	5.978	5.293
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	332	321
Avance ved salg	0	-20
	<b>6.698</b>	<b>5.983</b>

#### 5 Egenkapital

t.kr.	Aktiekapital	Bunden reserve	I alt
Saldo 1. januar 2015	2.000	807	2.807
<b>Saldo 31. december 2015</b>	<b>2.000</b>	<b>807</b>	<b>2.807</b>

Aktiekapitalen består af 2.000 aktier a nominelt 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

#### 6 Underdækning

t.kr.	2015	2014
Underdækning 1. januar	2.580	1.381
Årets over-/underdækning (note 2)	-815	1.199
<b>Underdækning 31. december</b>	<b>1.765</b>	<b>2.580</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 7 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 1/1 2015	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kommunekredit	25.998	21.537	4.672	16.865	1.369
Gæld til tilknyttet virksomhed	350	280	70	210	0
	<u>26.348</u>	<u>21.817</u>	<u>4.742</u>	<u>17.075</u>	<u>1.369</u>

Kursværdi af gæld udgør 22.363 t.kr.

Gæld til realkreditinstitutter omfatter dels indekserede obligationslån med en rente på 2,5 % - 4 % p.a. og en restløbetid på 2-4 år og dels variabelt forrentede lån med en restløbetid på 5-7 år. Gæld til tilknyttede virksomheder omfatter lån med en rente på 4,5 % p.a. og restløbetid på 4 år.

#### 8 Eventualposter

##### Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i fælles momsregistrering med NRGi a.m.b.a. Selskabet hæfter solidarisk for den samlede momsbetaling.

#### 9 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter NRGi a.m.b.a., Dusager 22, 8200 Aarhus N.

##### Ejerforhold

Selskabet er 100 % ejet af NRGi a.m.b.a., Dusager 22, 8200 Aarhus N.

##### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for NRGi a.m.b.a.