



ÅRSRAPPORT 2015

Fonden Harteværket

TRE FOR

CVR-nr. 30 34 88 34
Alpedalsvej 107
6000 Kolding

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance 31. december	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter til årsrapporten	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Fonden Harteværket.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

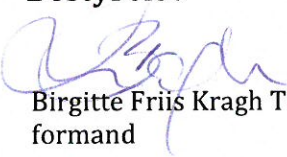


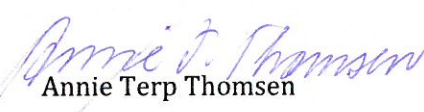
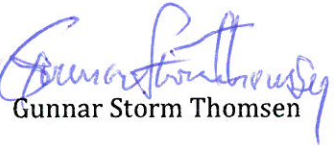



Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 8. februar 2016

Bestyrelse

 Birgitte Friis Kragh Thomsen formand	 Carl Christian Poulsen	 Jakob Weber
 Annie Terp Thomsen	 Gunnar Storm Thomsen	 Inger Birkebæk Madsen
 Bent Kornbek	 Jens Christian Sørensen	

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Fonden Harteværket

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden Harteværket for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Kolding, den 8. februar 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Johnny Krogh
Statsautoriseret revisor

Lone M. Hansen
Statsautoriseret revisor

Fonden Harteværket

Selskabsoplysninger

Selskabet

Fonden Harteværket
Alpedalsvej 107
6000 Kolding

Telefon: 79333435
Telefax: 79333434

CVR-nr.: 30 34 88 34
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 25. januar 2007
Hjemsted: Kolding

Bestyrelse

Birgitte Friis Kragh Thomsen, formand
Carl Christian Poulsen
Jakob Weber
Annie Terp Thomsen
Gunnar Storm Thomsen
Inger Birkebæk Madsen
Bent Kornbek
Jens Christian Sørensen

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Alle 4
6000 Kolding

Fonden Harteværket

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	1.265.735	1.275.757	1.432.293	1.383.217	1.167.061
Bruttoresultat	73.713	139.787	123.585	298.013	192.699
Resultat før finansielle poster	-43.994	29.647	47.358	66.086	12.644
Resultat af finansielle poster	-30.992	-31.322	-47.358	-66.086	-12.644
Årets resultat	-110.022	-1.675	0	0	0
Balance					
Balancesum	19.803.060	9.284.989	7.288.954	7.213.456	7.073.615
Investering i materielle anlægsaktiver	-8.361.900	-2.445.299	0	-99.381	946.263
Egenkapital	2.692.353	2.802.375	2.804.051	2.804.051	2.804.051
Nøgletal					
Overskudsgrad	-3%	2%	3%	5%	1%
Afkastningsgrad	0%	0%	1%	1%	0%
Soliditetsgrad	14%	30%	38%	39%	40%
Produktion i MWh	424	402	371	470	427

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondens hovedaktivitet er produktion af el ved vandkraft og at drive Harteværket som et arbejdende museum. Herudover afholdes kursus- og undervisningsforløb i Harteværkets lokaler til opfyldelse af fondens formål.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2015 blev Fonden Harteværkets resultat et underskud på 110.022 kr. efter indregning af underskudsdækning på 900.000 kr. Der var budgetteret med et nul-resultat, hvorfor bestyrelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende. Underskudsgarantien på 900.000 kr. er stillet af Kolding Kommune.

Årsproduktionen blev 424 MWh, hvilket er 5% mere end sidste år og svarer til gennemsnittet af de foregående 4 år efter omlægningen af Vester Nebel Å. Nedbørsforholdene resulterede således i en produktion, der var det forventede i et gennemsnitsår.

Der er brugt lidt flere omkostninger end budgetteret til personale i forbindelse med ombygning, hvilket er grunden til det samlede underskud.

I 2015 blev projektet om udvikling af Harteværket som aktiv kulturarv og portal til energi-, bevægelses- og natur-/kulturhistoriske oplevelser i Kolding Ådale igangsat. Projektet indebærer en renovering af Harteværket, opbygning af en portalfunktion omkring værket og et oplevelsesstiforløb langs de vandveje, der "føder" Harteværket.

Det samlede beløb for projektet udgør godt 20 mio. kr. Projektet er finansieret via Kolding Kommune, TREFOR, Realdania, Nordeafonden, Lokale- og anlægsfonden samt Friluftsrådet.

Projektet er lidt forsinket, men gennemføres i øvrigt i henhold til planerne. Indvielse af oplevelsescenteret forventes at kunne ske umiddelbart efter sommeren 2016.

"Støtteforeningen Harteværkets venner", der blev etableret i 2012, har i årets løb medvirket til gennemførelse af en række besøgsarrangementer og åbent-hus dage på værket.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke fra balancedagen og frem til aflæggelse af årsrapporten indtruffet begivenheder, der væsentligt påvirker vurderingen af årsrapporten.

Usædvanlig forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i årets løb.

Ledelsesberetning

Miljøforhold

Fondens aktiviteter vurderes ikke at have negative påvirkninger på det interne eller eksterne miljø. Harteværkets produktion foregår ved vandkraft, hvorfor produktionen er at betegne som miljøvenlig og CO2-neutral.

Forventet udvikling

I og med at vandførslen er reduceret, må det forventes, at Harteværket fremadrettet er afhængigt af tilskud.

Der vil i det kommende år blive arbejdet videre med formidlingsopgaven og etablering af formidlingscenter.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Underskudsdekning

Underskudsdekning opgjort i overensstemmelse med fondens vedtægter indregnes i årsregnskabet for det år, underskudsdekningen er gældende.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen, herunder afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af fonden.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudt skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til enten ved modregning i udskudt skatteforpligtelser eller som nettoskattesaktiver.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger ved indskud i forbindelse med stiftelsen af fonden måles til scrapværdi ved nedrivning, hvorfor der ikke foretages afskrivninger på bygninger.

Grunde og bygninger efter stiftelsen og øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger inkl. installationer	20 - 50	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 10	år

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som en korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne tilskud til resultatføring i efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Overskudsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Nettoomsætning
Afkastningsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Gennemsnitlige aktiver
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Produktion i MWh	

Fonden Harteværket

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Nettoomsætning	1	1.265.735	1.275.757
Produktionsomkostninger		<u>-1.192.022</u>	<u>-1.135.970</u>
Bruttoresultat		73.713	139.787
Administrationsomkostninger		<u>-117.707</u>	<u>-110.140</u>
Resultat af ordinær primær drift		-43.994	29.647
Finansielle omkostninger		<u>-30.992</u>	<u>-31.322</u>
Resultat før skat		-74.986	-1.675
Skat af årets resultat	2	<u>-35.036</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>-110.022</u>	<u>-1.675</u>
Overført overskud		<u>-110.022</u>	<u>-1.675</u>
		<u>-110.022</u>	<u>-1.675</u>

Fonden Harteværket

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Aktiver			
Grunde og bygninger		2.625.000	2.500.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		857.175	1.130.896
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>10.324.234</u>	<u>2.087.334</u>
Materielle anlægsaktiver	3	<u>13.806.409</u>	<u>5.718.230</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>13.806.409</u>	<u>5.718.230</u>
Andre tilgodehavender		<u>5.996.651</u>	<u>3.566.759</u>
Tilgodehavender		<u>5.996.651</u>	<u>3.566.759</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>5.996.651</u>	<u>3.566.759</u>
Aktiver i alt		<u><u>19.803.060</u></u>	<u><u>9.284.989</u></u>

Fonden Harteværket

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Passiver			
Selskabskapital		2.600.000	2.600.000
Overført resultat		92.353	202.375
Egenkapital		<u>2.692.353</u>	<u>2.802.375</u>
Hensættelse til udskudt skat	4	35.036	0
Hensatte forpligtelser i alt		<u>35.036</u>	<u>0</u>
Periodeafgrænsningsposter		8.100.000	2.087.334
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>8.100.000</u>	<u>2.087.334</u>
Banker		5.755.896	3.391.155
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.300.421	972.229
Anden gæld		39.154	31.896
Periodeafgrænsningsposter	6	880.200	0
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>8.975.671</u>	<u>4.395.280</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>17.075.671</u>	<u>6.482.614</u>
Passiver i alt		<u>19.803.060</u>	<u>9.284.989</u>

Fonden Harteværket

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	2.600.000	202.375	2.802.375
Årets resultat	0	-110.022	-110.022
Egenkapital 31. december 2015	<u>2.600.000</u>	<u>92.353</u>	<u>2.692.353</u>

Fonden Harteværket

Noter til årsrapporten

	2015	2014		
	DKK	DKK		
1 Nettoomsætning				
Andre indtægter	400	2.820		
Salg, el	365.335	372.937		
Underskudsdekning	900.000	900.000		
Nettoomsætning i alt	1.265.735	1.275.757		
 2 Skat af årets resultat				
Årets udskudte skat	-16.497	0		
Regulering af udskudt skat tidligere år	51.533	0		
	35.036	0		
 3 Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og byg-	Andre anlæg,	Materielle an-	I alt
	ninger	driftsmateriel og inventar	lægsaktiver un- der udførelse	
Kostpris 1. januar 2015	2.500.000	2.027.393	0	4.527.393
Tilgang i årets løb	125.000	0	10.324.234	10.449.234
Kostpris 31. december 2015	2.625.000	2.027.393	10.324.234	14.976.627
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	0	896.497	0	896.497
Årets afskrivninger	0	273.721	0	273.721
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	0	1.170.218	0	1.170.218
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	2.625.000	857.175	10.324.234	13.806.409

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
4 Hensættelse til udskudt skat		
Hensat i året	35.036	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2015	<u>35.036</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	187.185	0
Skattemæssigt underskud	-152.149	0
	<u>35.036</u>	<u>0</u>

5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Periodeafgrænsningsposter	<u>2.087.334</u>	<u>8.100.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2.087.334</u>	<u>8.100.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Langfristet periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne tilskud til anlæg til resultatføring i efterfølgende regnskabsår i takt med afskrivning på anlæggene.

6 Periodeafgrænsningsposter

Kortfristet periodeafgrænsninger vedrører modtaget erstatning, som resultatføres efterfølgende i takt med omkostningerne.