



FONDEN HARTEVÆRKET

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets bestyrelsesmøde
den 5. marts 2019.

Dirigent

Charles Nielsen

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

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Generelle oplysninger om fonden

Generelle oplysninger om fonden	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Fonden Harteværket.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

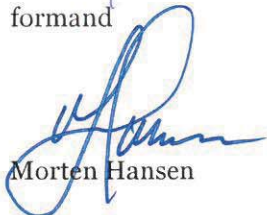
Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2018.

Kolding, den 5. marts 2019

Bestyrelse



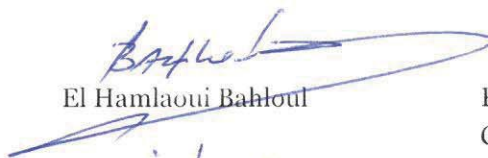
Birgitte Friis Kragh
formand



Morten Hansen



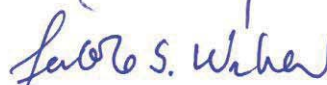
Charles Nielsen



El Hamlaoui Bahloul



Jens Erik Staugaard Kris



Jakob Weber



Rasmus Jens Mørup Lambert
Christensen



Lisbet Holten Lambert

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Fonden Harteværket og fondsmyndigheden

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden Harteværket for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 fonden 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.

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 fondens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grund-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

lag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, 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 fondens 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.
- 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 fondens 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 fonden 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 place-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning


ring af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Aarhus, den 5. marts 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Per Timmermann
statsautoriseret revisor
mne18652



Thomas Riis
statsautoriseret revisor
mne32174

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Fonden Harteværket
Alpedalsvej 107
6000 Kolding

CVR-nr.: 30 34 88 34

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Kolding

Bestyrelse

Birgitte Friis Kragh, formand
El Hamlaoui Bahloul
Rasmus Jens Mørup Lambert Christensen
Morten Hansen
Jens Erik Staugaard Kris
Lisbet Holten Lambert
Charles Nielsen
Jakob Weber

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Fondens formål

Fondens hovedaktivitet er produktion af el ved vandkraft og at drive Harteværket som et oplevelsescenter med fokus på vand, energi og bevægelse. Kurser og undervisningsforløb for naturfagslærere, elever og lærerstuderende i Harteværkets lokaler er en naturlig del af det formål.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på DKK 41.906, og fondens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 2.021.195.

Der var budgetteret med et underskud på DKK 32.416, hvorfor bestyrelsen finder årets resultat tilfredsstillende. I indtægterne indgår et tilskud på 1.500.000 DKK, der er givet af Kolding Kommune.

Årsproduktionen blev 516 MWh, hvilket er noget lavere end det foregående år. Nedbørsforholdene resulterede i en produktion, der var under det forventede i et gennemsnitsår.

Sæsonen 2018 er forløbet tilfredsstillende, og har været begunstiget af et godt vejr. Der har været åbent hele sommeren og der har været tæt på 10.000 besøgende – heraf 8.500 betalende – entre og rundvisninger.

I sæsonens ramper – forår og efterår har der være åbent torsdage, i weekender, ferier og helligdage, samt efter aftale. I perioden 1. juli til 20. august har der været åbent hver dag.

Vores gæster er meget begejstrede for området og vi ser flere og flere gengangere. Flere turister fra udlandet finder også vej – især tyskere og belgiere.

Kano- og kajakudlejningen er fortsat en stor succes, og der er i 2018 opnået tilladelse til at udvide aktiviteten til også at omfatte Stallerup Sø.

Oplevelsescenteret er selvsagt meget vejrafhængigt, og besøgstallet falder markant i dårligt vejr.

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen har forholdt sig til anbefalinger om god fondsledelse og har udarbejdet redegørelse om god fondsledelse for 2018. Redegørelsen, der er udarbejdet i standardskema for god fondsledelse, findes på fondens hjemmeside: www.hartevaerket.dk

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Fra 1. januar er den garanterede elpris på 0,6 kr./kWh bortfaldet og anlægget er overgået til afregning til spotpris. Det betyder i udgangspunktet – ved uændret vandmængde, en reduktion i indtægten fra el på mellem 50 og 60 %.

Hen over vinteren er turbineanlæggets styring ombygget således at produktionen også kan afsættes i el-markedets regulerkraftreserve (FCR) fra 1. februar 2019. Det ventes i nogen udstrækning af kompensere for den manglende betaling af el på spotmarkedet.

Der kigges tillige ind i endnu mere begrænsende vilkår for produktion af el på turbineanlægget som følge af Kolding Kommunes ønsker til meget lille variation i vandstanden hen over året. De konkrete konsekvenser heraf vil blive afdækket i løbet af foråret 2019.

I og med at vandtilførslen er for nedadgående og det bånd der kan produceres i bliver begrænset yderligere, vil Harteværket fremadrettet være afhængig af tilskud.

Oplevelsescentret er nu godt etableret og der vil i de kommende år blive arbejdet mere med nye tiltag i forbindelse med undervisning indenfor natur og teknologi. Derudover arbejdes der på yderligere tiltag målrettet børn og unge – flere ansøgninger om tilskud til aktiviteter er sendt til fonde.

2019 vil tillige være året hvor Harteværkets 100 årsjubilæum i 2020 skal planlægges.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af fondens aktiviteter for 2018 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Nettoomsætning		3.385.898	2.536.255
Produktionsomkostninger	1	-3.144.449	-3.005.944
Bruttoresultat		241.449	-469.689
Distributionsomkostninger		-37.465	-130
Administrationsomkostninger		-212.382	-268.036
Resultat af ordinær primær drift		-8.398	-737.855
Resultat før finansielle poster		-8.398	-737.855
Finansielle omkostninger		-33.508	-60.435
Resultat før skat		-41.906	-798.290
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-41.906	-798.290

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-41.906	-798.290
		-41.906	-798.290

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Grunde og bygninger		21.339.043	21.728.947
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.785.013	3.764.553
Materielle anlægsaktiver	2	24.124.056	25.493.500
Anlægsaktiver		24.124.056	25.493.500
Varebeholdninger		65.264	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		123.148	25.000
Andre tilgodehavender		1.982.727	3.397.947
Tilgodehavender		2.105.875	3.422.947
Likvide beholdninger		1.000	1.000
Omsætningsaktiver		2.172.139	3.423.947
Aktiver		26.296.195	28.917.447

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Grundkapital		2.600.000	2.600.000
Overført resultat		-578.805	-536.899
Egenkapital		2.021.195	2.063.101
Periodeafgrænsningsposter		19.389.339	20.431.763
Langfristede gældsforpligtelser	3	19.389.339	20.431.763
Kreditinstitutter		3.402.177	4.930.623
Leverandører af varer og tjenesteydelser		146.734	128.811
Anden gæld		211.862	224.910
Periodeafgrænsningsposter	3	1.124.888	1.138.239
Kortfristede gældsforpligtelser		4.885.661	6.422.583
Gældsforpligtelser		24.275.000	26.854.346
Passiver		26.296.195	28.917.447
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	4		
Anvendt regnskabspraksis	5		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Grundkapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	2.600.000	-536.899	2.063.101
Årets resultat	0	-41.906	-41.906
Egenkapital 31. december	<u>2.600.000</u>	<u>-578.805</u>	<u>2.021.195</u>

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	615.962	746.542
Pensioner	84.900	87.600
Andre omkostninger til social sikring	11.527	3.018
	712.389	837.160
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	712.389	837.160
	712.389	837.160
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
2 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og byg-	Andre anlæg,
	ninger	driftsmateriel og
	DKK	inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	22.120.215	6.008.343
Kostpris 31. december	22.120.215	6.008.343
Ned- og afskrivninger 1. januar	391.268	2.243.789
Årets afskrivninger	389.904	979.541
Ned- og afskrivninger 31. december	781.172	3.223.330
31. december	21.339.043	2.785.013

Noter til årsregnskabet

3 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
Periodeafgrænsningsposter		
	14.889.787	15.870.023
	<u>4.499.552</u>	<u>4.561.740</u>
	19.389.339	20.431.763
	<u>20.514.227</u>	<u>21.570.002</u>

Periodeafgrænsningsposter vedrører modtaget investeringstilskud vedr. materielle anlægsaktiver, som resultatføres i takt med afskrivningerne.

4 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Fonden har et udskudt skatteaktiv på tDKK 170, som ikke er aktiveret.

Noter til årsregnskabet

5 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fonden Harteværket for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Det skal bemærkes, at der i sammenligningstallene i balancen er foretaget reklassifikation vedrørende årets andel af investeringstilskud.

Årsregnskab for 2018 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 fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter salg af el, årets andel af investeringstilskud, andre tilskud og indtægter fra museumsaktiviteter.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. Herunder omkostninger til vedligehold og drift af værket samt løn.

Noter til årsregnskabet

5 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter reklame- og markedsføringsomkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til kontorhold mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster består af rentekomkostninger, herunder renter fra gæld til leverandører og bank.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

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:

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Noter til årsregnskabet

5 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital indskudt af stifter, samt efterfølgende tilførsler i form af gaver, arv og bidrag, fondens egen konsolidering i henhold til resultatdisponering, samt kursreguleringer af værdipapirer m.v. i de bundne aktiver.

Fondens disponible kapital består af henlæggelser til senere uddeling samt overført resultat i henhold til resultatdisponeringen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

5 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.