

Brande Fjernvarme A.m.b.a.

Årsrapport 2007/08

CVR-nr. 58 17 66 13
Årsrapporten indeholder 26 sider

Indhold

Generalforsamling	2
Påtegninger	3
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Året 2007/08	6
Året 2008/09	8
Nøgletal for Brande Fjernvarme A.m.b.a.	10
Årsregnskab 1. juni - 31. maj	12
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Noter	21
Resultatbudget	25

Generalforsamling

afholdes tirsdag den 23. september 2008 kl. 19.30 på Hotel Dalgas.

Dagsorden

- 1 Valg af dirigent
- 2 Aflæggelse af formandsberetning
- 3 Det reviderede årsregnskab fremlægges til godkendelse
- 4 Budget for indeværende driftsår fremlægges
- 5 Forslag fra bestyrelsen, herunder fremlæggelse af investeringsplan for det kommende år
- 6 Indkomne forslag fra interessenterne
- 7 Valg af bestyrelsesmedlemmer
(de afgående er Kay Laursen, Karl Andersen og Ralf Løth)
- 8 Valg af suppleanter til bestyrelsen
- 9 Valg af statsautoriseret revisor
- 10 Valg af kritisk revisor og suppleant
- 11 Eventuelt

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2007/08 for Brande Fjernvarme A.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2008 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2007 - 31. maj 2008.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brande, den 2. september 2008
Driftsleder:

Henning Mikkonen
driftsleder

Bestyrelse:

Holger Skott
formand

Karl Andersen
næstformand

Jens Høgsberg
sekretær

Keld Lind
kasserer

Ralf Løth

Kay Laursen

Påtegninger

Den uafhængige revisors påtegning

Til andelshaverne i Brande Fjernvarme A.m.b.a.

Vi har revideret årsrapporten for Brande Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2007 - 31. maj 2008 omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsrapporten på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsrapporten. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af en årsrapport, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

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 årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2008 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2007 - 31. maj 2008 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Århus, den 2. september 2008
KPMG C.Jespersen
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

Brande, den 2. september 2008

Karsten Pedersen
statsaut. revisor

Erik Lauritzen
kritisk revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Brande Fjernvarme A.m.b.a.
Præstevænget 11
7330 Brande

Telefon: 97 18 03 43
Telefax: 97 18 43 03
E-mail: adm@brande-fjernvarme.dk
Hjemmeside: www.brande-fjernvarme.dk

CVR-nr.: 58 17 66 13
Stiftet: 4. april 1956
Hjemsted: Brande
Regnskabsår: 1. juni - 31. maj

Bestyrelse

Holger Skott (formand)
Karl Andersen
Jens Høgsberg
Keld Lind
Ralf Løth
Kay Laursen (udpeget af storforbrugere)

Driftsleder

Henning Mikkonen

Revision

KPMG C.Jespersen
Revisionsinteressentskab
Karsten Pedersen, statsaut. revisor

Kritisk revisor

Erik Lauritzen

Generalforsamling

Generalforsamlingen afholdes den 23. september 2008

Ledelsesberetning

Beretning

Året 2007/08

Brande Fjernvarme har til opgave at producere fjernvarme og elektricitet samt vedligeholde og udbygge ledningsnet og produktionsapparat.

For at kunne producere fjernvarme og elektricitet har vi 3 gaskedler og 2 gasmotorer.

Året har været præget af stigende oliepriser og derfor også stigende gaspriser. Vores gasregning har været markant højere end sidste år. På trods af dette har vi formået at fastholde varmeprisen og vores renoveringsplaner.

Ledningsnettet vedligeholdes og fornyes løbende, og i 2007/08 har udskiftningen på Præstelunden været det største projekt.

Ligeledes er hovedledningen, der forsyner den sydlige del af byen, blevet udskiftet hen over Brande å.



Udskiftning af hovedledning over Brande å.

Nord for banen er den første bygning med 14 lejligheder, i det der skal blive Remisparken, blevet bygget, og 2. bygning er påbegyndt.

November 2007 var der et større havari på motorenes lyddæmpere. Der opstod revner p.g.a. metaltræthed. Driftsassistentene Niels og Lars gjorde et kæmpe stykke arbejde med at udbedre skaderne midlertidigt, ind til nye lyddæmpere kunne monteres i løbet af sommeren 2008. Det resulterede i, at der var en lavere elproduktion i november og december.



Revne i lyddæmper

Værket havde også et lejevavari på generator 1, som bevirkede et stop i ca. 3 uger.

Der er også i årets løb sket ændringer i bestyrelsen og i medarbejderstaben. Vores mangeårige formand og bestyrelsesmedlem Steen Bille Kiær afgik ved døden i efteråret 2007. Steen blev medlem af bestyrelsen i 1975 og var formand fra 1986 til 1995. Steen var i formandsperioden utrolig engageret i bygningen af det nye kraftvarmeværk. I den periode var Steen næsten fuldtidsbeskæftiget på værket. Steen var et aktivt bestyrelsesmedlem, som engagerede sig i alle spørgsmål om Brande Fjernvarme og kendt af stort set alle fjernvarmefolk i Danmark. Vi mindes alle Steen og savner ham i vores bestyrelsesmøder, hvor han altid var et glad og dejligt menneske at være sammen med.

Ledelsesberetning

Beretning

Som afløser for Steen indtrådte suppleant Ralf Løth, velkommen til dig Ralf. Vi er sikre på, at du vil gå aktivt og konstruktivt ind i arbejdet.

Året 2007/08 var også året, hvor vi sagde farvel til vores driftsleder, Flemming Skjødt, som søgte nye udfordringer i Ry Varmeværk.

Vi har budt Henning Mikkonen velkommen som ny driftsleder.

Ligeledes måtte vi også sige farvel til vores kontorassistent, som også søgte nye udfordringer. Vi har her budt velkommen til kontorassistent Gurli Lange.

Drift

Der er i år produceret 37.277 MWh varme og 15.311 MWh el. Sammenlagt giver det en energiproduktion på 52.588 MWh. Til at producere denne energi er der brugt ca. 5 mio. m³ gas.

Der er registreret et ledningstab på 24,7 % af den producerede varmemængde mod 25,3 % sidste år. Tabet dækker hovedledninger og stikledninger.

Der blev solgt 28.083 MWh varme mod sidste års varmesalg på 25.024 MWh, hvilket giver en stigning på 12,2 %. Til sammenligning er antallet af graddage (måleenhed for varmebehov) i år ca. **21,3** % lavere end sidste år.

Der blev solgt 15.311 MWh el mod sidste års elsalg på 17.420 MWh, hvilket giver et fald på 12,1 %. Dette skyldtes, at der ikke er blevet produceret el i lavlasttimerne om natten, i weekender og på helligedage, hvor elprisen er lav. Som følge af den høje gaspris

har det ikke kunnet betale sig at producere varme på motorerne i disse timer.

Der har i årets løb kun været enkelte, kortvarige forsyningsstop - enten som følge af reparationer på ledningsnettet eller tilslutninger af nye forbrugere. Året har således været præget af en stabil drift.

Vandtabet i vores fjernvarmeledninger er stadigvæk for højt pt. 8-9 m³ i døgnet, men vi har i årets løb fundet en del utætheder både ved renovering og ved termografering.

Forbrugere

Fremgangen i antallet af forbrugere, der ønsker fjernvarme, fortsætter. Vi kan i år byde velkommen til 35 nye forbrugere. Denne tilgang betyder, at vi nu har 1.005 forbrugere.

Som følge af de seneste års massive tilgang af nye forbrugere, samt de aktuelle planer om yderligere omfattende udbygninger i vores forsyningsområde, er vores kapacitet ved at blive for lille. Skal vi opretholde forsynings sikkerheden, er vi nødsaget til at udvide vores kapacitet. Vi afsøgte mulighederne og kom frem til, at det optimale var at etablere en satellitcentral med træfyring i den runde hal, der ligger på den gamle rensningsanlægsgrund. Dette forslag blev forelagt Teknik- og Miljøudvalget i Ikast-Brande Kommune, der behandlede sagen den 7. maj 2008, og hvor de besluttede at godkende projektet i henhold til varmforsyningslovens § 4. Herefter blev projektet sendt i høring hos Naturgas Midt/Nord, som den 29. maj gjorde indsigelse mod projektet.

Kommunen har bedt det rådgivende ingeniørfirma Niras om at vurdere høringssvaret fra Naturgas Midt/Nord og bemærkningerne fra Brande Fjernvarme.

Ledelsesberetning

Beretning

Her ligger sagen pt., da Niras ønsker ens beregningsforudsætninger fra NGMN og Brande Fjernvarme.

Bestyrelsen og driftslederen har løbende fulgt sagen op, idet kapacitetsudvidelsen og den alternative energiform har stor betydning for værkets fremtid, både driftsmæssigt og økonomisk.

Afkølingen, eller rettere udnyttelsesgraden, af fjernvarmevandet hos vores kunder er stadigvæk en mærkesag. Vi har igen i år taget kontakt til de af vores forbrugere, der ikke har en tilfredsstillende afkøling og rådgivet dem om brugen af deres varmeanlæg. Ligeledes vil der afkræves afkølingsstraf på den enkelte forbruger, hvis afkølingen ikke opfylder de tekniske bestemmelser for fjernvarmelevering.

Årsregnskabet

Afregningen fra forbrugerne har igen i år været på 0,5 kr./kWh + moms for det variable forbrug og 11 kr./m² + moms i faste. I øvrigt skal det nævnes, at de variable priser har været konstante siden 1998 og de faste bidrag siden 1982.

Der er i 2007/08 foretaget en tilpasning af årsrapporten, således at sammenhængen mellem årsrapporten og forholdet til forbrugerne efter varmforsyningsloven nu præsenteres på en ny måde.

Årets resultat, der tidligere blev overført til egenkapitalen, bliver nu overført til poster i balancen, som udtrykker et mellemværende med forbrugerne, over-/underdækning og tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.

Den regnskabsmæssige egenkapital ved årets begyndelse er efter samme princip fordelt på de to poster.

Der henvises til en nærmere beskrivelse heraf under afsnit om ændringer i anvendt regnskabspraksis.

Årets driftsmæssige resultat udgør et underskud på 6,0 mio. kr., hvilket er noget dårligere end budgetteret. Årets underdækning efter varmforsyningsloven er på 6,2 mio. kr., medens 0,2 mio. kr. overføres til andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.

Året 2008/09

Underskuddet på de 6 mio. kr. fra 2007/08 bliver indregnet i det kommende varmeår. Her vil varmeprisen blive hævet for de resterende terminer fra og med 1. oktober 2008.

Vi har derfor budgetteret med en varmepris på 0,625 kr./kWh + moms og de faste afgifter på 11 kr./m² + moms.

Sammen med de budgetterede elindtægter og -udgifter bevirker det, at vi får et budgetteret driftsunderskud på ca. 4,4 mio. kr.

Prisen på fjernvarmen er selv efter forhøjelsen ca. 10.000 kr. billigere end opvarmning med olie.

Forbrugere

Det forventes, at etape 2 (15 lejligheder) på Remisevej bliver bygget og tilsluttet fjernvarme, og der pusles med ca. 100 boliger på Hyvildvej. Derudover kommer der nye tilslutninger i form af konverteringer fra olie-fyr og elvarme.

Drift

Udover at ledningsreoveringen fortsætter med det samme høje niveau som hidtil for at

Ledelsesberetning

Beretning

bringe varme- og vandtabet ned, vil vi fortsætte vores tiltag til etablering af et pillefyr.

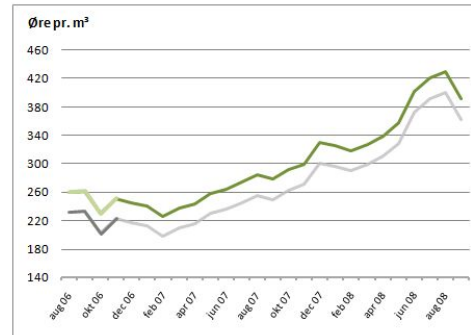
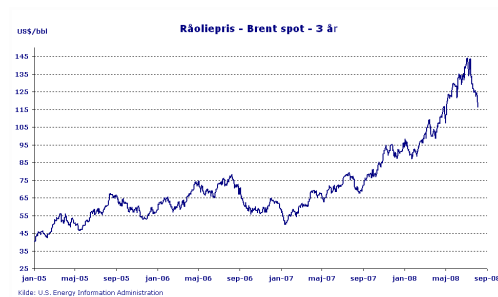
Med hensyn til afkølingsforholdene hos de enkelte kunder vil vi igen i år besøge de anlæg, der viser den ringeste årsafkøling.

Brande Fjernvarme overgik den 1. juli 2008 fra treledstarif til det fri elmarked, så det fremover vil være elspotprisen, der afgør, om motorerne skal køre.

Det er derfor af stor betydning, at der fokuseres på kapacitetsudvidelsen i fremtiden på Brande Fjernvarme.

Konklusion

Resultatet for året lever op til de tekniske forventninger, men det økonomiske resultat blev ikke som forventet. Årsagen skal ses i olieprisen, som på verdensplan havde en voldsom stigning hele varmeåret, og det smitter af på gasprisen, da den følger olieprisen.



Listepriser for råolie og gas de sidste 2 år

Vi har haft et stabilt år med planlagte renoveringer, men herudover har året været præget af en del produktionsstop pga. udskiftning af lydæmpere og en havareret generatortorleje.

Det har været muligt at opretholde en stabil drift takket være en engageret indsats hos alle medarbejdere og samarbejdspartnere.

Ledelsesberetning

Nøgletal for Brande Fjernvarme A.m.b.a.

	2007/08	2006/07	2005/06	2004/05	2003/04
Pris pr. MWh	500	500	500	500	500
Pris pr. m ²	11	11	11		
Pris pr. Kcal installeret effekt				0,09	0,09
Målerleje	300	300	300	300	300
Tilsluttede målere	1.005	970	956	913	891
Antal tilsluttede m ²	219.759	217.085	214.822	207.874	205.565
Produktion af varme (MWh) (motor)	18.692	21.414	30.785	30.840	26.288
Produktion af varme (MWh) (kedler)	18.607	12.107	8.238	5.392	9.329
Produktion af varme i alt (MWh)	37.277	33.521	39.023	36.232	35.617
Salg af varme (MWh)	28.083	25.024	28.899	26.528	25.537
Ledningstab i %	24,7	25,3	25,9	26,8	28,3
Årets graddage	2.654	2.201	3.090	2.929	2.907
Salg af el (MWh)	15.311	17.420	25.674	24.347	20.334
Salg i spidslast (MWh)	5.402	5.163	5.925	5.488	5.805
Salg i højlast (MWh)	8.003	7.474	8.553	7.331	7.357
Salg i lavlast (MWh)	1.894	4.783	11.195	11.528	7.172
Gasforbrug kedel (m ³)	1.648.005	1.061.024	716.849	419.033	867.060
Gasforbrug motor (m ³)	3.389.918	3.866.048	5.665.831	5.655.116	4.776.818
Gasforbrug i alt	5.037.923	4.927.072	6.382.680	6.146.149	5.643.878
Gasforbrug m ³ pr. kWh el	222	222	221	232	235
Gasforbrug m ³ pr. kWh varme/motor	181	181	184	183	182
Gasforbrug pr. kWh varme/kedel	89	88	87	91,1	92,9
Virkningsgrad varme	50,1	50,3	49,4	50,1	50,0
Virkningsgrad el	41,0	41,0	41,2	39,1	38,7

Ledelsesberetning

Nøgletal for Brande Fjernvarme A.m.b.a.

Prissammenligning oliefyr kontra fjernvarme	
Udgangspunkt :	
Regnestykket skal betragtes som en vejledning. Et standard parcelhus er på 130 kvm og bruger 18,1 MWh.	
Fjernvarme	
Standard parcelhus med et forbrug på	18.100 kWh/år
Virkningsgrad oliefyr	0,72
1 liter olie er	10 kWh/l
Omregnet mængde olie	2.514 liter
Pris fjernvarme pr. kWh inkl. moms	78,13 øre/kWh
Faste årlige afgifter 130 m ² * 13,75 kr.	1.788 kr./år
Lovpligtig skorstensfejer 1 x pr. år	600 kr./år
Serviceordning årlig	1.200 kr./år
Strøm til oliefyr	600 kr./år
Pris på 1 liter fyringsolie pr. 4. september 2008	9,52 kr./l
Pris sammenligning årlig:	
Fjv.forbrug	14.142 kr.
Fjv.afgifter	1.788 kr.
Fjernvarme i alt/år	15.929 kr.
Oliefyr	
Oliepris	23.935 kr.
Skorstensfejer	600 kr.
Serviceordning	1.200 kr.
Strøm til oliefyr	600 kr.
Afskrivninger	0 kr.
Olie pris i alt/år	26.335 kr.
Besparelse på fjernvarme pr. år	10.406 kr.
Derudover kommer: Evt. reservedele til oliefyret Større pladskrav til oliefyr Ventilering af fyrrum	Priserne er vejledende. En mere nøjagtig beregning skal tage udgangspkt. i de faktisk forhold

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Brande Fjernvarme A.m.b.a. for 2007/08 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Der er i regnskabsåret foretaget følgende ændringer af anvendt regnskabspraksis:

Den anvendte regnskabspraksis og præsentation er i 2007/08 tilpasset varmforsyningslovens hvile-i-sig-selv princip, hvorefter selskabets egenkapital alene kan omfatte indskudskapital med tillæg af en eventuel forrentning heraf.

Selskabets egenkapital pr. 1. juni 2007 består i det væsentlige af tidsmæssige forskydninger i afskrivninger og prismæssige henlæggelser mellem indregning i varmeprisen og indregning i årsrapporten. Sådanne tidsmæssige forskelle er ifølge varmforsyningsloven udtryk for et mellemværende med forbrugerne og kan derfor ikke fortsat præsenteres som egenkapital. Disse tidsmæssige forskelle er derfor overført til de respektive poster i balancen.

I forbindelse med tilpasningen er det fundet hensigtsmæssigt at omklassificere tilslutningsbidrag, således at disse ikke længere indregnes under passiver, men fratrækkes i kostprisen for det pågældende anlægsaktiv (typisk ledningsnet). Bidraget indtægtsføres uændret i takt med afskrivningen af aktivet.

Der er foretaget tilbageførsel af en mindre opskrivning af boligejendomme fra før 2001.

Resultatopgørelsen er ændret fra artsopdelt resultatopgørelse til funktionsopdelt resultatopgørelse, svarende til anbefalingerne fra Dansk Fjernvarme.

Resultatopgørelsen er endvidere tilpasset til hvile-i-sig-selv princippet, således at årets resultat før skat udviser 0. Positive eller negative driftsresultater er udtryk for enten over-/underdækning, der skal afregnes med forbrugeren det følgende år, eller en ændring i de tidsmæssige forskydninger som omtalt ovenfor.

Der henvises til den nærmere beskrivelse af principperne nedenfor. Den beløbsmæssige virkning af ændringerne fremgår af note 3 til materielle anlægsaktiver, note 4 til egenkapitalen og note 5 til tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.

Årsregnskabet er herudover aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Anvendt regnskabspraksis

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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

Hvile-i-sig-selv princippet

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investeringer i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens 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

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Anvendt regnskabspraksis

værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller hensatte forpligtelser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget decentrale kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter og målerleje. I nettoomsætningen indregnes desuden CO₂-tilskud og eventuelle andre offentlige ydelser, der knytter sig til produktion eller levering af el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

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.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter fra midlertidig udleje af produktionsfaciliteter.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme og el, herunder brændselsomkostninger og køb af varme hos ekstern leverandør. Omkostningerne måles principielt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringstanke. Varmetab ved produktion indgår, men ikke ledningstab i distributionsnet.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drift og vedligeholdelse af ledningsnet og ledningstab.

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til ledelse og administration af fjernvarmeværkets primære aktivitet, herunder afregning med forbrugerne, kontorhold, administrativ it, revision og afskrivninger på aktiver, der benyttes til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renteindtægter og -udgifter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og finansielle anlægsaktiver samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

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

Som følge af hvile-i-sig-selv princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv i fuldt omfang, men alene den del, der kan henføres til tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, og som forventes udlignet over en kortere årrække.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg inkl. akkumuleringstanke samt ledningsnet og andre tekniske anlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver biler, edb-udstyr og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde og beboelsejendomme. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For aktiver, hvor selskabet deltager i fremstillingen, omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

For eksisterende anlægsaktiver pr. 1. juni 2001 er værdien og afskrivningsgrundlaget opgjort således:

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Anvendt regnskabspraksis

Grunde og bygninger, øvrige produktionsanlæg og ledningsnettet er værdiansat med udgangspunkt i de principper, der danner grundlag for de skattemæssige indgangsværdier ved skattepligtens indtræden. Grunde og bygninger er værdiansat med udgangspunkt i de offentlige ejendomsværdier. Udgangspunktet for produktionsanlæg og ledningsnet m.v. er de oprindelige kostpriser, hvis disse er kendte, eller genanskaffelsværdier tilbagereguleret til anskaffelsestidspunkterne. Fra disse værdier er fratrukket beregnede afskrivninger fra anskaffelsestidspunktet i forhold til den forventede levetid for de forskellige aktivgrupper.

Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstider. De forventede brugstider er:

Bygninger til produktion og administration	40 år
Produktionsanlæg og akkumuleringstanke	20-30 år
Ledningsnet	40 år
Biler og inventar	5-10 år

Nyanskaffelser med en anskaffelsessum under 11 tkr. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over 40 år, svarende til forventet brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og udgifter.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, udover 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 nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Beholdninger af rør og andre reservedele måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Øvrige værdipapirer måles til kostpris.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskætningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisation sværdi.

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Resultatopgørelse

	Note	2007/08	2006/07
			tkr.
Nettoomsætning	1	23.962.745	23.336
Arbejde udført for egen regning opført under aktiver		137.900	50
Produktionsomkostninger		-20.345.464	-18.239
Bruttoresultat		3.755.181	5.147
Distributionsomkostninger, inkl. ledningstab		-8.512.800	-6.831
Administrationsomkostninger		-1.014.889	-923
Andre driftsindtægter		194.473	130
Andre driftsomkostninger		-305.900	-52
Resultat af primær drift		-5.883.935	-2.529
Finansielle omkostninger, netto	2	-103.846	27
Årets resultat før årsreguleringer		-5.987.781	-2.502
Årets over-/underdækning	5	6.215.593	4.627
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	5	-227.812	-2.125
Årets resultat før skat		0	0
Skat af ordinært resultat		0	0
Årets resultat		0	0

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Balance

	Note	2007/08	2006/07
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	3		
Grunde og bygninger		4.334.000	4.440
Produktionsanlæg		15.404.340	17.866
Ledningsnet		17.803.500	18.412
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		787.789	483
Anlæg under opførelse		281.908	188
Anlægsaktiver i alt		<u>38.611.537</u>	<u>41.389</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Reservedelslager		296.638	313
		<u>296.638</u>	<u>313</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavende hos varmekonsumenter (forbrugsafregning)		686.093	0
Underdækning til indregning i efterfølgende års pris		3.302.277	0
Andre tilgodehavender		713.485	976
Periodeafgrænsningsposter		23.042	0
		<u>4.724.897</u>	<u>976</u>
Værdipapirer		17.300	17
Likvide beholdninger		0	2.263
Omsætningsaktiver i alt		<u>5.038.835</u>	<u>3.569</u>
AKTIVER I ALT		<u>43.650.372</u>	<u>44.958</u>

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Balance

	Note	2007/08	2006/07
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital	4		
Værdireguleringer materielle anlægsaktiver		0	0
Overført resultat		0	0
Egenkapital i alt		<u>0</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser			
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	5	35.960.489	35.733
Hensatte forpligtelser i alt		<u>35.960.489</u>	<u>35.733</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser	6		
Prioritetsgæld		511.276	520
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	25.000	40
Bankgæld		2.550.730	0
Leverandørgæld		3.966.630	2.753
Gæld til varmemefbrugere (forbrugsafregning)		0	2.545
Overdækning til indregning i efterfølgende års pris	5	0	2.913
Anden gæld		490.606	372
Andre periodeafgrænsningsposter		144.641	82
		<u>7.177.607</u>	<u>8.705</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>7.689.883</u>	<u>9.225</u>
PASSIVER I ALT		<u><u>43.650.372</u></u>	<u><u>44.958</u></u>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter	9		

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

	2007/08	2006/07
		tkr.
1 Nettoomsætning		
Varmebidrag, 25.024 MWh (28.889 MWh)	13.002.718	12.486
Faste afgifter og målerleje	2.747.051	2.693
Salg af el, 17.420 MWh (25.674 MWh)	7.439.373	7.527
CO2-tilskud	773.603	630
	<u>23.962.745</u>	<u>23.336</u>
2 Finansielle omkostninger, netto		
Renter af bankindeståender og -kreditter	-82.991	40
Andre renteindtægter og gebyrer	3.843	13
Renter af prioritetslån	-24.698	-26
	<u>-103.846</u>	<u>27</u>

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under opførelse
Kostpris 1. juni 2007	5.610.000	40.664.969	46.703.116	897.184	187.651
Tilbageførsel af opskrivning primo	-430.000	0	0	0	0
Reguleret kostpris 1. juni 2007	5.180.000	40.664.969	46.703.116	897.184	187.651
Tilslutningsbidrag overført primo	0	0	-8.973.918	0	0
Tilgang tilslutningsbidrag	0	0	-475.297	0	0
Tilgang anlæg	0	0	1.545.132	425.986	281.908
Overført i året	0	0	187.651	0	-187.651
Afgang	0	0	-2.746.970	0	0
Kostpris 31. maj 2008	5.180.000	40.664.969	36.239.714	1.323.170	281.908
Ned- og afskrivninger 1. juni 2007	740.250	22.798.865	21.685.819	413.814	0
Indtægtsførsel af tilslutningsbidrag primo	0	0	-2.368.739	0	0
Årets indtægtsførsel af tilslutningsbidrag	0	0	-421.516	0	0
Årets afskrivninger	105.750	2.461.764	1.102.527	121.567	0
Afskrivninger på årets afgang	0	0	-1.561.877	0	0
Ned- og afskrivninger 31. maj 2008	846.000	25.260.629	18.436.214	535.381	0
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2008	4.334.000	15.404.340	17.803.500	787.789	281.908

Afskrivninger er fordelt på følgende måde:

Produktion	2.461.764
Distribution	1.224.094
Administration	105.750
I alt	<u>3.791.608</u>

Tab ved udgrøning af ledningsnet udgør 1.185 tkr. og er indregnet under distributionsomkostninger.

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

4 Egenkapital

	Værdireguleringer materielle anlægsaktiver m.v.	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. juni 2007	31.945.422	7.130.571	39.075.993
Tilbageførsel af opskrivning på bygninger	-430.000	0	-430.000
Overført til overdækning	-2.913.316	0	-2.913.316
Overført til tidsmæssige afvigelser vedrørende afskrivninger	-26.278.106	-7.130.571	-33.408.677
Overført til tidsmæssige afvigelser vedrørende henlæggelser	-2.324.000	0	-2.324.000
Egenkapital 31. maj 2008	0	0	0

Der er ikke taget stilling til eller foretaget opgørelse af en eventuel fri egenkapital pr. 1. marts 1981.

5 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen

	Ikke anvendte henlæggelser efter VFL	Afskrivninger på anlægsaktiver	I alt	Over/(-) underdækning
Saldo 1. juni 2007	2.324.000	33.408.677	35.732.677	2.913.316
Anvendte henlæggelser overført til afskrivninger	-73.554	73.554	0	0
Henlæggelser i året	1.946.466	0	1.946.466	0
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger	0	-1.718.654	-1.718.654	0
Årets over/(-)underdækning	0	0	0	-6.215.593
Saldo 31. maj 2008	4.196.912	31.763.577	35.960.489	-3.302.277

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/5 2007	Gæld i alt 31/5 2008	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	<u>559.711</u>	<u>536.276</u>	<u>25.000</u>	<u>511.276</u>	<u>411.277</u>

7 Eventualposter m.v.

Ingen.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld, 536 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2008 udgør 4.334 tkr.

9 Nærtstående parter

Ingen har bestemmende indflydelse over selskabet.

Nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med omfatter driftslederen og bestyrelsens medlemmer. Transaktionerne omfatter salg af varme samt ledelsesvederlag på markedsvilkår.

Resultatbudget

tkr.	2008/09	2007/08
Nettoomsætning	26.192	24.723
Gas- og olieforbrug	-20.600	-19.210
Vedligeholdelse af ledningsnet	-318	-306
Vedligeholdelse af anlæg	-1.612	-1.550
Andre driftsomkostninger	-801	-770
Administration m.v.	-593	-570
Bruttoresultat	2.268	2.317
Andre driftsomkostninger netto	-61	0
Personaleomkostninger	-1.602	-1.550
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.500	-3.500
Skrotning af anlæg	-300	-300
Resultat af primær drift	-3.195	-3.033
Finansielle omkostninger, netto	-50	-50
Ordinært resultat før skat	-3.245	-3.083
Skat af ordinært resultat	0	0
Årets resultat	-3.245	-3.083