

Brande Fjernvarme A.m.b.a.

Årsrapport 2008/09

Indhold

Generalforsamling	2
Påtegninger	3
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Nøgletal for Brande Fjernvarme A.m.b.a.	9
Årsregnskab 1. juni – 31. maj	11
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Noter	19
Resultatbudget	22

Generalforsamling

afholdes tirsdag den 22. september 2009 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 kommende år.
6. Indkomne forslag fra andelshavere/varmeaftagere.
7. Valg af bestyrelsesmedlemmer. På valg er:
 - Jens Høgsberg
 - Keld Lind
 - Holger Skott.
8. Valg af suppleanter til bestyrelsen. På valg er:
 - Henry Madsen
 - Robert Dahl.
9. Valg af statsautoriseret revisor.
10. Valg af kritisk revisor. På valg er:
 - Erik Lauritzen.
11. Eventuelt.

Påtegninger

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2008/09 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 2009 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2008 – 31. maj 2009.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brande, den 1. september 2009

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 2008 – 31. maj 2009 omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 revisionshandling, 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 2009 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2008 – 31. maj 2009 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Århus, den 1. september 2009

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Brande, den 1. september 2009

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
Hjemstedskommune: Brande
Regnskabsår: 1. juni – 31. maj

Bestyrelse

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

Driftsleder

Henning Mikkonen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Karsten Pedersen, statsaut. revisor

Kritisk revisor

Erik Lauritzen

Generalforsamling

Generalforsamlingen afholdes den 22. september 2009

Ledelsesberetning

Beretning

Året 2008/2009

Brande Fjernvarme har til opgave, at producere fjernvarme og elektricitet samt vedligeholde og udbygge ledningsnet og produktionsapparat. Fjernvarme og elektricitet produceres på tre gaskedler og to gasmotorer.

Året har været præget af markant stigende omkostninger til gaskøb.

Ledningsnettet er som i de foregående år løbende blevet fornyet, hvor udskiftningen på Solkrogen og to sidegader på Sportsvænget en har været de største projekter.

Nord for banen er den anden bygning med 14 lejligheder, i det der skal blive Remis-parken, blevet bygget.

Drift

Der er i år produceret 37.222 MWh varme og 12.515 MWh el, i alt en energiproduktion på 49.737 MWh. Til at producere denne energi er der brugt ca. 4,7 mio. m³ gas.

Der er registreret et ledningstab på 24,4% af den producerede varmemængde mod 29,6% sidste år. Tabet dækker hovedledninger og stikledninger.

Der blev solgt 28.136 MWh varme mod sidste års varmesalg på 25.990 MWh, hvilket giver en stigning på 3%. Til sammenligning er antallet af graddage (måleenhed for varmebehov) i år ca. **4,1%** højere end sidste år.

Der blev solgt 12.515 MWh el mod sidste år 15.311 MWh, hvilket giver et fald på 18,26%. Brande Fjernvarme overgik den 1. juli 2008 fra tredlestarif til det fri elmarked, således at det herfra er el-spotprisen, der afgør om motorerne skal køre.

Dette skyldtes, at Brande Fjernvarme nu sælger el på det frie elmarked, hvor det er spotprisen der afgør om der er økonomi i at køre med motorerne

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 nu nede på pt.4 m³ i døgnet. Vi har 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 30 nye forbrugere. Denne tilgang betyder, at vi nu har 1.045 forbrugere.

Som følge af de seneste års 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 i årets løb mulighederne herfor og kom frem til, at der kunne etableres en satellit-central med træfyring i den runde hal, der ligger på den gamle rensningsanlægsgrund.

Der har været afholdt nabo orienteringsmøde, møde med Ikast-Brande kommunes tekniske forvaltning og udført projektering af nyt fyr til træpiller m.v. Ved byrådets behandling af sagen i maj måned blev resultatet imidlertid, at der i stedet for skulle undersøges alternative forslag, idet der i høringsfasen om opførelse af nyt pillefyr var indkommet både indsigelser og en underskriftsindsamling mod projektet.

Der arbejdes i øjeblikket med udarbejdelse af alternative forslag med belysning af de økonomiske virkninger heraf, såsom anlægsudgifter, varmepris m.v.

Vi forventer at have svaret til byrådet, så det kan behandles på byrådets møde i november måned.

Bestyrelsen og driftslederen har løbende fulgt sagen op, idet kapacitetsudvidelsen og

Ledelsesberetning

Beretning

den alternative energiform har stor betydning for værket fremtid, både driftsmæssigt og økonomisk.

Afkølingen eller rettere udnyttelsesgraden af fjernvarmevandet hos vores kunder er stadigvæk en mærkesag, hvorfor vi igen i år har 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.

Afregningen fra forbrugerne har i år været på 0,6 kr./kWh + moms for det variable forbrug og 11 kr./m² + moms i fast bidrag. Indtil stigningen i 2008/09 havde de variable priser været konstante siden 1998 og de faste siden 1982.

Årets regnskabsmæssige resultat ifølge årsrapporten udgør et underskud på 3,8 mio. kr., hvilket er noget dårligere end budgetteret. En væsentlig faktor har været stigende omkostninger til gas, idet der i perioden med kraftigt stigende energipriser blev indgået kontrakt til sikring af en stabil pris. Vi har derfor endnu ikke haft gavn af det efterfølgende fald i energipriserne.

Resultatet efter varmforsyningsloven er en underdækning på 2,3 mio. kr., hvilket giver et akkumuleret underdækning ultimo på 5,6 mio. kr.

Året 2009/2010

Den akkumulerede underdækning på de 5,6 mio.kr. ultimo 2008/09 bliver indregnet i de kommende varmeårs priser. Varmeprisen er derfor blevet hævet. Der er for 2008/09 budgetteret med en varmepris på 0,80 kr./kWh + moms og faste afgifter på 18 kr./m² + moms.

Underdækningen forventes i 2008/09 at blive nedbragt til ca. 3,5 mio. kr.

Den samlede varmepris for et standard parcelhus vil selv efter forhøjelsen være ca. 619 kr. billigere end opvarmning med olie.

Drift

Ledningsrenoveringen fortsætter med det samme høje niveau som hidtil for at bringe varme- og vandtabet ned. Hvis alt går vel, vil der blive gjort tiltag til etablering af et pillefyr. Det er af stor betydning, at der fokuseres på kapacitetsudvidelsen i fremtiden på Brande Fjernvarme.

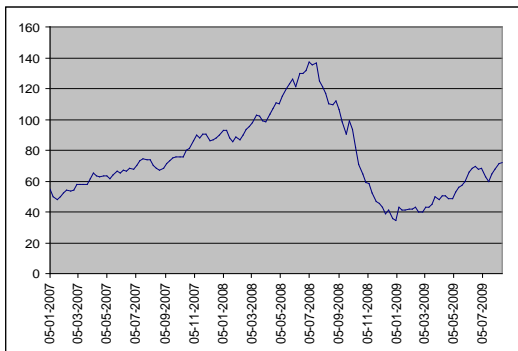
Med hensyn til afkølingsforholdene hos de enkelte kunder vil vi igen i år besøge de anlæg, der viser den ringeste årsafkøling.

Ledelsesberetning

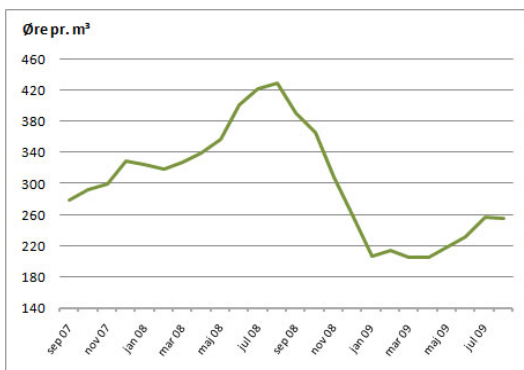
Beretning

Konklusion

Resultatet for året lever op til de forventninger, vi havde til det tekniske, men det økonomisk ikke gik som forventet. Årsagen er som tidligere nævnt især stigende omkostninger til gas..



Oliepris



Gaspris

Ledelsesberetning

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

	2008/09	2007/08	2006/07	2005/06	2004/05
Pris pr. MWh	600	500	500	500	500
Pris pr. m2	11	11	11	11	
Pris pr. Kcal installeret effekt					0,09
Målerleje	300	300	300	300	300
Tilsluttede målere	1012	1005	970	956	913
Antal tilsluttede m2	220.738	219.759	217.085	214.822	207.874
Produktion af varme (MWh) (motor)	15.170	18.692	21.414	30.785	30.840
Produktion af varme (MWh) (Ked- ler)	22.052	18.607	12.107	8.238	5.392
Produktion af varme i alt (MWh)	37.222	36.844	33.521	39.023	36.232
Salg af varme (MWh)	28.136	25.990	25.024	28.899	26.528
Ledningstab i %	24,4	29,6	27,5	26,0	26,8
Årets graddage	2.763	2.654	2.201	3.090	2.929
Salg af el (MWh)	12.515	15.311	17.420	25.674	24.347
Gasforbrug kedel (m3)	1.984.519	1.648.005	1.061.024	716.849	419.033
Gasforbrug motor (m3)	2.756.426	3.389.918	3.866.048	5.665.831	5.655.116
Gasforbrug i alt	4.740.945	5.037.923	4.927.072	6.382.680	6.146.149
Gasforbrug m3 pr. kWh el	221	222	222	221	232
Gasforbrug m3 pr. kWh varme/motor	182	181	181	184	183
Gasforbrug pr. kWh varme/kedel	90	89	88	87	91,1
Virkningsgrad varme	50,0	50,1	50,3	49,4	50,1
Virkningsgrad el	41,3	41,0	41,0	41,2	39,1

Ledelsesberetning

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

Pris sammenligning oliefyr kontra fjernvarme 2008/2009				
Udgangspunkt :	Standard Parcelhus med et forbrug på :	18.100	kWh / år	
<i>Regnestykket skal betragtes som en vejledning. Et standard parcelhus er på 130 kvm og bruger 18,1 MWh.</i>	Virkningsgrad oliefyr:	0,72		
	1 liter olie er :	10	kWh/l	
	Omregnet mængde olie	2.514	liter	
	Pris fjernvarme pr. kWh incl.moms	75	øre/kWh	
	Faste årlige afgifter 130 m ² * 13,75 kr.	1.788	kr/år	
	Lovpligtig skorstenfejer 1 x pr. år	600	kr/år	
	Service ordning årlig	1.200	kr/år	
	Strøm til oliefyr:	600	kr/år	
				kr/år

Dato:	20. august 2009	Pris på 1 liter fyringsolie:	7,655	kr/l
-------	-----------------	------------------------------	-------	------

Pris sammenligning årlig:

Fjv.forbrug	13.575	kr
Fjv.afgifter	1.788	kr
Fjv.ialt/år	15.363	kr

Olie pris	19.244	kr
Skorstenfejer	600	kr
Serviceordning	1.200	kr
Strøm til oliefyr	600	kr
Afskrivninger	0	kr
Olie pris i alt/år	21.644	kr

eksl. udgifter til at fjerne det gamle anlæg

Besparelse på fjernvarme pr. år	5.144	kr
---------------------------------	--------------	----

Derudover kommer:

Evt. reservedele til oliefyret

Større pladskrav til oliefyr

Ventilering af fyrrum

Priserne er vejledende. En mere nøjagtig beregning skal tage udgangspunkt i de faktiske forhold

Årsregnskab 1. juni – 31. maj

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Brande Fjernvarme A.m.b.a. for 2008/09 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Der er ingen ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til 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.

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.

Årsregnskab 1. juni – 31. maj

Anvendt regnskabspraksis

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

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 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 eksternt 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, it-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:

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 op-

Årsregnskab 1. juni – 31. maj

Anvendt regnskabspraksis

rindelige kostpriser, hvis disse er kendte, eller genanskaffelsesværdier 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.

Tilgodehavender

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

Årsregnskab 1. juni – 31. maj

Anvendt regnskabspraksis

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 beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, 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 nominal værdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Årsregnskab 1. juni – 31. maj

Resultatopgørelse

	Note	2008/09	2007/08
			tkr.
Nettoomsætning	1	30.148.927	23.963
Arbejde udført for egen regning opført under aktiver		149.700	138
Produktionsomkostninger		-24.195.695	-20.346
Bruttoresultat		6.102.932	3.755
Distributionsomkostninger, inkl. ledningstab		-8.544.042	-8.513
Administrationsomkostninger		-1.364.007	-1.015
Andre driftsindtægter		357.590	195
Andre driftsomkostninger		-87.190	-306
Resultat af primær drift		-3.534.717	-5.884
Finansielle omkostninger, netto	2	-278.212	-104
Årets resultat før årsreguleringer		-3.812.929	-5.988
Årets over-/underdækning	5	2.342.106	6.216
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	5	1.470.823	-228
Årets resultat før skat		0	0
Skat af ordinært resultat		0	0
Årets resultat		0	0

Årsregnskab 1. juni – 31. maj

Balance

	Note	2008/09	2007/08
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	3		
Grunde og bygninger		4.228.250	4.334
Produktionsanlæg		13.670.382	15.404
Ledningsnet		18.240.859	17.803
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.402.678	788
Anlæg under opførelse		740.871	282
Anlægsaktiver i alt		<u>38.283.040</u>	<u>38.611</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Reservedelslager		244.900	297
		<u>244.900</u>	<u>297</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavende hos varmekonsumenter (forbrugsafregning)		1.355.862	686
Underdækning til indregning i efterfølgende års pris	5	5.644.383	3.302
Andre tilgodehavender		661.712	714
Periodeafgrænsningsposter		24.071	23
		<u>7.686.028</u>	<u>4.725</u>
Værdipapirer		<u>17.300</u>	<u>17</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>7.948.228</u>	<u>5.039</u>
AKTIVER I ALT		<u>46.231.268</u>	<u>43.650</u>

Årsregnskab 1. juni – 31. maj

Balance

	Note	2008/09	2007/08
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital	4		
Overført resultat		0	0
Egenkapital i alt		0	0
Hensatte forpligtelser			
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	5	34.489.666	35.960
Hensatte forpligtelser i alt		34.489.666	35.960
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Prioritetsgæld	6	486.891	511
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	25.000	25
Bankgæld		5.718.903	2.551
Leverandørgæld		4.415.822	3.967
Anden gæld		966.179	491
Andre periodeafgrænsningsposter		128.807	145
		11.254.711	7.179
Gældsforpligtelser i alt		11.741.602	7.690
PASSIVER I ALT		46.231.268	43.650
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter	9		

Årsregnskab 1. juni – 31. maj

Noter

	<u>2008/09</u>	<u>2007/08</u>
		tkr.
1 Nettoomsætning		
Varmebidrag, 28.136 MWh (25.990 MWh)	17.217.792	13.003
Faste afgifter og målerleje	3.139.633	2.747
Salg af el, 12.515 MWh (15.311 MWh)	9.277.395	7.439
CO2-tilskud	514.107	774
	<u>30.148.927</u>	<u>23.963</u>
2 Finansielle omkostninger, netto		
Renter af bankindeståender og -kreditter	-260.024	-83
Andre renteindtægter og gebyrer	5.350	4
Renter af prioritetslån	-23.538	-25
	<u>-278.212</u>	<u>-104</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 2008	5.180.000	40.664.969	36.239.714	1.323.170	281.908
Tilgang tilslutningsbidrag	0	0	-476.267	0	0
Tilgang anlæg	0	970.409	1.376.070	824.416	740.871
Overført i året	0	0	281.908	0	-281.908
Afgang	0	0	-75.107	0	0
Kostpris 31. maj 2009	5.180.000	41.635.378	37.346.318	2.147.586	740.871
Ned- og afskrivninger 1. juni 2008	846.000	25.260.629	18.436.214	535.381	0
Årets indtægtsførsel af tilslutningsbidrag	0	0	-433.423	0	0
Årets afskrivninger	105.750	2.704.367	1.142.099	209.527	0
Afskrivninger på årets afgang	0	0	-39.431	0	0
Ned- og afskrivninger 31. maj 2009	951.750	27.964.996	19.105.459	744.908	0
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2009	4.228.250	13.670.382	18.240.859	1.402.678	740.871

Afskrivninger er fordelt på følgende måde:

Produktion	2.704.367
Distribution	1.351.626
Administration	105.750
I alt	<u>4.161.743</u>

Tab ved udrangering af ledningsnet udgør 36 tkr. og er indregnet under distributionsomkostninger.

4 Egenkapital

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

Årsregnskab 1. juni – 31. maj

Noter

5 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

	Ikke anvendte henlæggelser efter VFL	Afskrivninger på anlægsaktiver	I alt	Over/(-) underdækning
Saldo 1. juni 2008	4.196.912	31.763.577	35.960.489	-3.302.277
Anvendte henlæggelser overført til afskrivninger	-611.693	611.693	0	0
Henlæggelser i året	0	0	0	0
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger	0	-1.470.823	-1.470.823	0
Årets over/(-)underdækning	0	0	0	-2.342.106
Saldo 31. maj 2009	3.585.219	30.904.447	34.489.666	-5.644.383

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger 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.

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/5 2008	Gæld i alt 31/5 2009	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	536.276	511.891	25.000	511.276	386.891

7 Eventualposter m.v.

Ingen.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld, 512 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2009 udgør 4.228 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.	2009/10	2008/09
Nettoomsætning	34.700	26.192
Gas- og olieforbrug	-24.809	-20.600
Vedligeholdelse af ledningsnet	-170	-318
Vedligeholdelse af anlæg	-1.500	-1.612
Andre driftsomkostninger	-800	-801
Administration m.v.	-800	-593
Bruttoresultat	6.621	2.268
Andre driftsomkostninger, netto	200	-61
Personaleomkostninger	-1.657	-1.602
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.428	-3.500
Skrotning af anlæg	0	-300
Resultat af primær drift	1.736	-3.195
Finansielle omkostninger, netto	-410	-50
Ordinært resultat før skat	1.326	-3.245
Skat af ordinært resultat	0	0
Årets resultat	1.326	-3.245