

Brande Fjernvarme A.m.b.a.

Årsrapport 2009/10

Indhold

Generalforsamling	2
Påtegninger	3
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4
Ledelsesberetning	6
Selskabsoplysninger	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. juni – 31. maj	13
Anvendt regnskabspraksis	13
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Noter	21
Resultatbudget	25

Generalforsamling

afholdes tirsdag den 28. september 2010 kl. 19.30 i Brande Hallerne.

Dagsorden

1. Valg af dirigent og referent.
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.
 - a. Forslag til opførsel af supplerende flisanlæg.
 - b. Investeringsplan for det kommende år
 - c. Forslag til nye vedtægter
6. Indkomne forslag fra andelshavere/varmeaftagere.
7. Valg af bestyrelsesmedlemmer. På valg er:
 - Carsten Kvist
 - Jan Andersen
8. Valg af suppleanter til bestyrelsen.
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 2009/10 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 2010 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2009 – 31. maj 2010.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brande, den 7. september 2010

Driftsleder:

Henning Mikkonen
driftsleder

Bestyrelse:

Holger Skott
formand

Eivin Joensen
næstformand

Henrik Kraglund
sekretær

Jan Andersen
kasserer

Carsten Kvist

Påtegninger

Den uafhængige revisors påtegning

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

Vi har revideret årsregnskabet for Brande Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2009 – 31. maj 2010 omfattende ledelsespåtegning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

Vi har i tilknytning til revisionen gennemlæst ledelsesberetningen, der udarbejdes efter årsregnskabsloven, og afgivet udtalelse herom.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, 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 et årsregnskab, 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. Ledelsen har endvidere til ansvar at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet 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 årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, 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 årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2010 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2009 – 31. maj 2010 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Påtegninger

Den uafhængige revisors påtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Århus, den 7. september 2010

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Brande, den 7. september 2010

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: henning@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)
Eivin Joensen (næstformand)
Henrik Kraglund (sekretær)
Jan Andersen (kasserer)
Carsten Kvist

Driftsleder

Henning Mikkonen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Karsten Pedersen, statsaut. revisor

Kritisk revisor

Erik Lauritzen

Generalforsamling

Generalforsamlingen afholdes den 28. september 2010

Ledelsesberetning

Beretning

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

Året har været præget af en meget høj varmepris, som har været nødvendig for at udligne tidligere års underdækninger.

I årets løb er afsluttet et projekt med renovering af ledningsnettet på H. C. Andersensvej.

På værket er der investeret i en ny gaskedel og foretaget renovering af skorsten, røggaskanaler m.v. Der er herved opnået en økonomisk besparelse på ca. 1,0 mio. kr. årligt, og både kapacitet og forsyningsikkerhed er forbedret væsentligt.

Værket har nu et tidssvarende produktionsanlæg med to gaskedler og to motorer, som producerer både varme og el.

Året 2009/10

Det har været et begivenhedsrigt år for Brande Fjernvarme.

På den ordinære generalforsamling sidste år deltog ca. 180 andelshavere, mod normalt 10-15 andelshavere. Baggrunden var en underskriftsindsamling mod opførelse af et planlagt pillefyringsanlæg på renseanlægsgrunden ved Præstelunden, samt en kraftig stigning i varmeprisen, idet der var oparbejdet et mellemværende med forbrugerne på ca. 5 mio. kr. (Underdækning).

De tidligere års underdækning er ved udgangen af 2009/10 afviklet, og der er nu en overdækning på ca. 0,5 mio. kr. Desuden er der indgået en ny fordelagtig gaskontrakt med Shell, som er gældende til juni 2012. I det anmeldte budget og prisanmeldelse for 2010/11 er varmeprisen nedsat fra 1.000 kr. pr. MWh til 750 kr. pr. MWh. For et standardparcelhus betyder det en prisnedsættelse på ca. 4.500 kr. årligt.

Det forbedrede årsresultat for 2009/10, der som nævnt resulterer i en overdækning på 0,5 mio. kr. gør, at vi yderligere vil nedsætte prisen med 62,50 kr. pr. MWh pr. 1. oktober 2010, så prisen kommer ned på 687,50 kr. inkl. moms pr. MWh. Besparelsen i forhold til 2009/10 bliver herefter ca. 5.600 kr. årligt.

Det forventes, at prisen i 2011/12 yderligere kan sættes ned til ca. 625,00 kr. inkl. moms. Vi har herefter en varmepris lig prisen i varmeåret 2005/06, og prisen for et standardparcelhus vil være ca. 14.500 kr., hvor opvarmning med individuel naturgas koster ca. 17.300 kr.

Der er ikke i de nævnte priser indregnet den besparelse, der vil være ved etablering af et flisfy.

På den ordinære generalforsamling den 22. september 2009 blev indvalgt to nye medlemmer af bestyrelsen, Henrik Kraglund og Eivin Joensen, velkommen til de to nye medlemmer. Afgående var Jens Høgsberg og Keld Lind, og der skal lyde en tak for deres mangeårige arbejde for Brande Fjernvarme.

I oktober måned blev der afholdt et forbrugermøde, hvor der var mødt ca. 180 andelshavere, og forskellige alternative forslag til en fysisk placering på renseanlægsgrunden blev gennemgået, herunder økonomien i de forskellige forslag. Konklusionen blev, at bestyrelsen

Ledelsesberetning

Beretning

skulle arbejde videre og udarbejde et oplæg, som kunne præsenteres på en kommende generalforsamling.

I februar måned vedtog bestyrelsen, at der af hensyn til forsyningssikkerheden skulle etableres en ny gaskedel på værket, tillige med reovering af skorsten, røggaskanaler m.v. Renoveringen af skorsten og røggaskanaler var teknisk nødvendig, og der ville samtidig være en økonomisk besparelse på ca. 1,0 mio. kr. årligt ved samtidig at få etableret en ny gaskedel. Kapacitetsbegrænsningen og forsyningssikkerheden var et stort problem i den kolde vinter 2009/10. Samtidig med etableringen af den nye kedel blev fire ældre kedler, samt den gamle kulkedel skrottet. Værket har nu et tidssvarende produktionsanlæg med to gaskedler og to motorer, som producerer både varme og el. Det er nu muligt alene at anvende gaskedler til opvarmning af hele forsyningsområdet, så de to motorer kun skal anvendes, når prisen på el er økonomisk fordelagtig.

I maj måned blev der afholdt en ekstraordinær generalforsamling, idet der på baggrund af initiativgruppen var indsamlet ca. 450 underskrifter med krav herom. Resultatet af generalforsamlingen blev, at der blev nedsat en 4-mandsgruppe, som skulle udrede økonomi, fysisk beliggenhed, fordele og ulemper m.v. ved etablering af et flisfyret anlæg, samt mulige alternativer. Gruppen kom til at bestå af 2 bestyrelsesmedlemmer, Henrik Kraglund og Holger Skott, samt 2 andelshavere Michael Møller og Jørn Rosenlund, sidstnævnte blev på grund af arbejdsmæssige forhold udskiftet med Poul Erik Jensen. Resultatet af gruppens arbejde vil foreligge på tidspunktet for afholdelse af ordinær generalforsamling. Der har været et virkeligt godt og konstruktivt samarbejde i gruppen.

På den ekstraordinære generalforsamling meddelte Ralf Løth, Karl Andersen og Kay Laursen, at de ikke ønskede at fortsætte i bestyrelsen. Der skal lyde en tak for deres mangeårige arbejde for Brande Fjernvarme. Bestyrelsen vedtog efterfølgende at indkalde de to suppleanter Carsten Kvist og Jan Andersen, og velkommen til jer i bestyrelsen. Beslutningen medførte, at der er 5 i bestyrelsen indtil den ordinære generalforsamling, mod de vedtægtsfastsatte 6 medlemmer.

Der har i årets løb været stillet spørgsmål vedrørende Brande Fjernvarmes engagement med MidtVest Bredbånd, og vi har indgående undersøgt sagen nærmere, både hos fjernvarmen selv, hos vores revisor og advokat. Resultatet af sagen er, at Brande Fjernvarme aldrig har betalt for tilbygningen, en udgift på 640.000 kr., udgiften er betalt af MidtVest Bredbånd. På den baggrund er kravet i konkursboet for manglende husleje ca. 87.000 kr., hvoraf 50 procent skønnes at blive dækket af boet.

Bygningen er nu Brande Fjernvarmes ejendom, og vi modtager fortsat husleje fra Fiber Backbone A/S, der har overtaget backbone-nettet fra MidtVest Bredbånd og lejemålet hos Brande Fjernvarme. Brande Fjernvarme vil ikke lide noget tab som følge af investeringen eller MidtVest Bredbånd's konkurs. Vi vil på baggrund af sagen optage forhandlinger med det nye bredbåndsselskab om vilkårene for udlejning af bygningen.

Sagen er et resultat af et sammentræf af uheldige omstændigheder og uopmærksomhed både hos os selv, vores revisor, vores advokat og ikke mindst hos MidtVest Bredbånd. Nu er sagen imidlertid faldet ud til fordel for Brande Fjernvarme, men det er mere held end forstand.

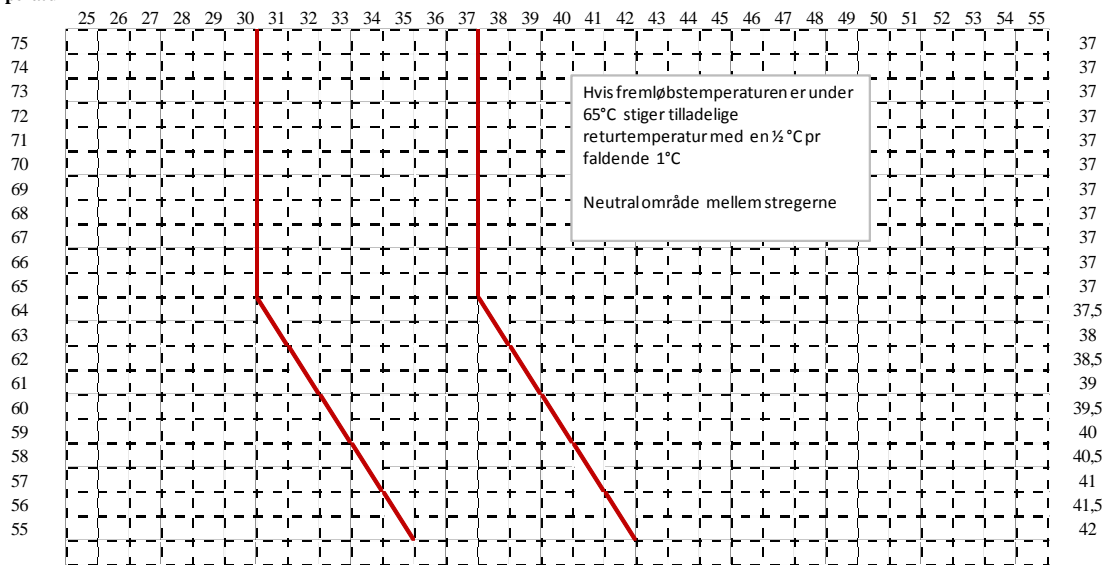
Der har igen i året været fokus på afkølingen hos forbrugerne, specielt de store forbrugere. I den forbindelse vil alle målere være udskiftet inden udgangen af varmeåret 2010/11. Det

Ledelsesberetning

Beretning

medfører, at man på værket kan følge varmekonsumet hos den enkelte forbruger og konkret gribe ind, såfremt returtemperaturen ikke er under 37 grader ved en fremløbstemperatur på minimum 65 grader. Problemstillingen vil vedvarende være et fokusområde, idet det er en vigtig faktor for økonomien. Sidste år blev der indført en "strafafgift" for en for dårlig afkøling. Strafaffigten har fået forbrugerne til at se nærmere på deres anlæg, og vi har aldrig haft så mange henvendelser før og besøgt så mange forbrugere. Ofte er det kun småting, som skal justeres på anlægget for at opnå et forbedret resultat. Vi vil fortsat opfordre forbrugerne til at holde øje med returtemperaturen og kontakte værket, hvis ikke returtemperaturen kan holdes under de 37 grader.

Fremløbs- Maks. returtemperatur
temperatur



Vi planlægger at indføre en belønning til de forbrugere, som har en returtemperatur på under 30 grader. Det vil blive teknisk muligt, når vi har fået udskiftet alle de gamle målere. Det forventes være afsluttet inden sommeren 2011.

Vi har afsluttet arbejdet med reoveringen af ledningsnettet på H. C. Andersensvej. Der var budgetmæssigt afsat 2,3 mio. kr. til projektet, og det endelige anlægsregnskab udviste en udgift på 1,9 mio. kr.

Dansk Fjernvarme har udsendt forslag til nye standardvedtægter for fjernvarmeværker, og bestyrelsen har med baggrund i standardvedtægterne udarbejdet et forslag til nye vedtægter, som vil blive behandlet på den ordinære generalforsamling.

Landet rundt skal der laves nye varmeplaner i kommunerne. Det medfører, at de nuværende varmeplaner skal revideres, og på landsplan lægges op til, at fjernvarmeområderne udvides i byerne med inddragelse af de nuværende individuelle naturgasfyrede områder, som over tid skal overgå til fjernvarmeforsyning. Vi arbejder sammen med Ikast-Brande Kommune om forslag til inddragelse af nye områder, samt i hvilken rækkefølge områderne skal overgå til fjernvarmeforsyning. I den forbindelse skal sikres, at det er økonomisk forsvarligt at overgå, både for de nye og for de nuværende andelshavere.

Ledelsesberetning

Beretning

Status er i øjeblikket, at der inden årets udgang skal være udarbejdet en ny varmeplan for Brande by.

Herudover arbejdes der med muligheden for levering af biogas fra værket i Blaahøj samt at indgå samarbejde med nogle store virksomheder om produktion af procesenergi og varme. Resultatet er vanskeligt at vurdere p.t., men mulighederne skal undersøges, og vi arbejder videre med de to eventuelle muligheder. Mulighederne er ikke et alternativ til evt. etablering af et flisfyret anlæg.

Efter årets livlige debatter og udskiftning af bestyrelsesmedlemmer er der nu et rigtigt godt samarbejde i bestyrelsen til gavn for Brande Fjernvarme. Der skal lyde en tak for den store indsats og det gode samarbejde, der har været i årets løb med medarbejderne på værket og vores rådgivere.

Drift

Der er i år produceret 39.924 MWh varme og 15.101 MWh el, i alt en energiproduktion på 55.025 MWh. Til at producere denne energi er der brugt ca. 5,23 mio. m³ gas.

Der er registreret et ledningstab på 23,84 % af den producerede varmemængde mod 24,64 % sidste år. Tabet dækker hovedledninger og stikledninger.

Der blev solgt 30.181 MWh varme mod sidste års varmesalg på 28.050 MWh, hvilket giver en stigning på 7,6 %. Til sammenligning er antallet af graddage (måleenhed for varmebehov) i år ca. 16,9 % højere end sidste år.

Der blev solgt 15.101 MWh el mod sidste år 12.515 MWh. Brande Fjernvarme sælger el på det fri elmarked, og det er derfor elspotprisen, der afgør, om motorerne skal køre.

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. Det skal påpeges, at produktionen i den meget kolde periode i vintermånederne december, januar og februar kørte på værkets maksimum belastning af, hvad der kunne produceres og pumpes ud i fjernvarmenettet af varme.

Vandtabet i vores fjernvarmeledninger er nu nede på p.t. 4 m³ i døgnet. Vi har fundet en del utætheder, både ved renovering og ved termografering.

Økonomi

Afregningen fra forbrugerne har i år været på 800 kr./MWh + moms for det variable forbrug og 18 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 overskud på 3,6 mio. kr., hvilket er bedre end budgetteret. En væsentlig faktor har været stigende indtægter ved elsalg samt et højere forbrug af varme.

Resultatet efter varmforsyningsloven er en overdækning på 6,1 mio. kr., hvilket giver en akkumuleret overdækning pr. 31. maj 2010 på 0,5 mio. kr. Samlet set betyder det, at prisen fra 1. oktober 2010 vil blive nedsat til 550 kr. pr. MWh + moms.

Ledelsesberetning

Beretning

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

	2009/10	2008/09	2007/08	2006/07	2005/06
Pris pr. MWh	800	600	500	500	500
Pris pr. m ²	18	11	11	11	11
Målerleje	300	300	300	300	300
Tilsluttede målere	1.057	1012	1005	970	956
Antal tilsluttede m ²	254.131	220.738	219.759	217.085	214.822
Produktion af varme (MWh) (motor)	18.698	15.170	18.692	21.414	30.785
Produktion af varme (MWh) (Kedler)	21.226	22.052	18.607	12.107	8.238
Produktion af varme i alt (MWh) ab værk	39.924	37.222	37.277	33.521	39.023
Salg af varme (MWh) Forbrugsstatistik	30.181	28.050	27.275	23.536	28.824
Ledningstab i %	23,84	24,64	26,83	29,79	26,14
Årets graddagemålt i Billund (normalt år: 3.206)	3.585	3.207	3.038	2.473	3.418
1 % af normalt år	111,8	100,0	94,8	77,1	106,6
Salg af el (MWh)	15.101	12.515	15.311	17.420	25.674
Gasforbrug kedel (m ³)	1.884.318	1.984.519	1.648.005	1.061.024	716.849
Gasforbrug motor (m ³)	3.347.617	2.756.426	3.389.918	3.866.048	5.665.831
Gasforbrug i alt	5.231.935	4.740.945	5.037.923	4.927.072	6.382.680
Virkningsgrad varme	50,1	50,0	50,1	50,3	49,4
Virkningsgrad el	41,1	41,3	41,0	41,0	41,2

Ledelsesberetning

Beretning

Prissammenligning gasfyr kontra fjernvarme

Udgangspunkt er et standard parcelhus på 130 m², der bruger 18.100 KWh årligt.

		2009/10		Budget 2010/11
		Fjern- varme	Naturgas	Fjern- varme
Forudsætninger				
Samlet forbrug	KWh	18.100	18.00	18.100
Virkningsgrad gasfyr			0,85	
1 m ³ gas svarer til	KWh/m ³	11	11	11
Omregnet mængde gas	m ³		1.936	
Pris på naturgas	kr./m ³		7,75	
Variabel pris fjernvarme inkl. moms	kr./KWh	1,00		0,69
Faste bidrag fjernvarme 130 m ² *22,50 kr.	kr.	2.925		2.925
Årlige udgifter				
Samlet variabelt forbrug	kr.	18.100	15.004	12.444
Faste bidrag	kr.	2.925	0	2.925
Serviceordning årligt	kr.	0	1.712	0
Skorstensfejer	kr.	0	0	0
Strøm til gasfyr, årligt	kr.	0	600	0
Samlet årlig udgift	kr.	21.025	17.316	15.369
Forskel fjernvarme og naturgas	kr.	3.709		-1.947

Sammenligningen og de anvendte priser er vejledende. En mere nøjagtig beregning skal tage udgangspunkt i de konkrete forhold for den enkelte.

Der er ikke taget hensyn til udgifter til eventuelle reservedele til gasfyret, større pladskrav til gasfyr eller krav til ventilering af fyrrum.

Årsregnskab 1. juni – 31. maj

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Brande Fjernvarme A.m.b.a. for 2009/10 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Selskabet har valgt at reklassificere posten "tidsmæssige afvigelser i forbrugerbetalinger" fra hensatte forpligtelser til langfristet gæld. Nøgletallene er tilpasset i overensstemmelse hermed.

Derudover er der 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 forbrugerbetalinger

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

Årsregnskab 1. juni – 31. maj

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

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

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. akkumuleringsstanke 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.

Årsregnskab 1. juni – 31. maj

Anvendt regnskabspraksis

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 ejendoms værdier. Udgangspunktet for produktionsanlæg og ledningsnet m.v. er de oprindelige 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

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 gældsmetode 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 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 nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. juni – 31. maj

Resultatopgørelse

	Note	2009/10	2008/09
			tkr.
Nettoomsætning	1	38.016.308	30.149
Arbejde udført for egen regning opført under aktiver		139.800	150
Produktionsomkostninger	2	-24.706.186	-24.229
Bruttoresultat		13.449.922	6.070
Distributionsomkostninger, inkl. ledningstab	3	-8.650.789	-8.485
Administrationsomkostninger	4	-1.636.095	-1.390
Andre driftsindtægter		675.350	357
Andre driftsomkostninger		-57.058	-87
Resultat af primær drift		3.781.330	-3.535
Finansielle omkostninger, netto	5	-217.253	-278
Årets resultat før årsreguleringer		3.564.077	-3.813
Årets over-/underdækning	8	-6.146.621	2.342
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	8	2.582.544	1.471
Årets resultat før skat		0	0
Skat af ordinært resultat		0	0
Årets resultat		0	0

Årsregnskab 1. juni – 31. maj

Balance

	Note	2009/10	2008/09
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
	6		
Grunde og bygninger		4.122.500	4.228
Produktionsanlæg		11.123.241	13.670
Ledningsnet		19.006.355	18.241
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.311.968	1.403
Anlæg under opførelse		3.613.663	741
Anlægsaktiver i alt		40.177.727	38.283
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Reservedelslager		256.966	245
		<u>256.966</u>	<u>245</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavende hos varmemefbrugere (forbrugsafregning)		2.488.193	1.356
Underdækning til indregning i efterfølgende års pris	8	0	5.644
Andre tilgodehavender		830.878	662
Periodeafgrænsningsposter		0	24
		<u>3.319.071</u>	<u>7.686</u>
Værdipapirer		17.300	17
Omsætningsaktiver i alt		3.593.337	7.948
AKTIVER I ALT		43.771.064	46.231

Årsregnskab 1. juni – 31. maj

Balance

	Note	2009/10	2008/09
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital			
Overført resultat	7	0	0
Egenkapital i alt		<u>0</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Prioritetsgæld	9	460.514	487
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	8	31.907.122	34.490
		<u>32.367.636</u>	<u>34.977</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	26.000	25
Bankgæld		6.097.446	5.719
Leverandørgæld		3.850.143	4.416
Overdækning til indregning i efterfølgende års pris	8	502.238	0
Anden gæld		774.941	966
Andre periodeafgrænsningsposter		152.660	128
		<u>11.403.428</u>	<u>11.254</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>43.771.064</u>	<u>46.231</u>
PASSIVER I ALT		<u><u>43.771.064</u></u>	<u><u>46.231</u></u>
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		

Årsregnskab 1. juni – 31. maj

Noter

	2009/10	2008/09
		tkr.
1 Nettoomsætning		
Varmebidrag, 30.181 MWh (28.050 MWh)	24.145.422	17.218
Faste afgifter og målerleje	4.932.523	3.140
Incitamentsbidrag	498.983	0
Reguleringer til tidligere år	-66.539	0
Salg af el, 15.101 MWh (12.515 MWh)	7.674.930	9.277
Elproduktionstilskud	830.989	514
	<u>38.016.308</u>	<u>30.149</u>
2 Produktionsomkostninger		
Gas- og olieforbrug	24.844.588	25.406
Heraf ledningstab overført til distributionsomkostninger	-5.724.442	-6.169
Afskrivninger på produktionsanlæg	2.721.836	2.704
Personaleomkostninger produktion	590.436	571
Serviceabonnement på gasmotorer	734.241	580
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	678.993	336
Øvrige produktionsomkostninger	860.534	800
	<u>24.706.186</u>	<u>24.228</u>
3 Distributionsomkostninger		
Ledningstab overført fra produktionsomkostninger	5.724.442	6.169
Afskrivninger på distributionsanlæg	1.996.569	1.387
Årets indtægtsførsel af tilslutningsbidrag	-440.023	-433
Personaleomkostninger distribution	927.827	897
Almindelig vedligeholdelse og reparation af ledningsnet	220.351	205
Øvrige distributionsomkostninger	221.623	260
	<u>8.650.789</u>	<u>8.485</u>

Årsregnskab 1. juni – 31. maj

Noter

	2009/10	2008/09			
		tkr.			
4 Administrationsomkostninger					
Afskrivninger administrationsanlæg	105.750	106			
Personaleomkostninger administration	168.696	163			
Revision, rådgivning, regnskabsmæssig assistance og afgivne erklæringer m.v.	229.900	216			
Bogføringsassistance	192.482	169			
Møder, herunder bestyrelsesmøder og generalforsamling	180.952	52			
Energibesparelse	128.622	0			
Kontingenter og bladhold	103.221	102			
Øvrige administrationsomkostninger	526.472	582			
	<u>1.636.095</u>	<u>1.390</u>			
5 Finansielle omkostninger, netto					
Renter af bankindeståender og -kreditter	-214.837	-260			
Andre renteindtægter og gebyrer	20.073	5			
Renter af prioritetslån	-22.489	-23			
	<u>-217.253</u>	<u>-278</u>			
6 Materielle anlægsaktiver					
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under opførelse
Kostpris 1. juni 2009	5.180.000	41.635.378	47.271.800	2.147.586	740.871
Tilslutningsbidrag primo	0	0	-9.925.482	0	0
Tilgang anlæg	0	174.695	1.498.164	1.256.303	3.613.663
Overført i året	0	0	740.871	0	-740.871
Tilgang tilslutningsbidrag	0	0	-264.006	0	0
Afgang til kostpris	0	0	-1.104.875	0	0
Kostpris 31. maj 2010	<u>5.180.000</u>	<u>41.810.073</u>	<u>38.216.472</u>	<u>3.403.889</u>	<u>3.613.663</u>
Ned- og afskrivninger 1. juni 2009	951.750	27.964.996	22.329.137	744.908	0
Indtægtsført tilslutningsbidrag primo	0	0	-3.223.678	0	0
Årets afskrivninger	105.750	2.721.836	1.171.623	347.013	0
Årets indtægtsførsel af tilslutningsbidrag	0	0	-440.023	0	0
Akkumulerede afskrivninger på årets afgang	0	0	-626.942	0	0
Ned- og afskrivninger 31. maj 2010	<u>1.057.500</u>	<u>30.686.832</u>	<u>19.210.117</u>	<u>1.091.921</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2010	<u>4.122.500</u>	<u>11.123.241</u>	<u>19.006.355</u>	<u>2.311.968</u>	<u>3.613.663</u>

Årsregnskab 1. juni – 31. maj

Noter

6 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Afskrivninger er fordelt på følgende måde:

Produktion	2.721.836
Distribution	1.518.636
Administration	105.750
I alt	<u>4.346.222</u>

Tab ved udrangering af ledningsnet udgør 478 tkr. og er indregnet under distributionsomkostninger.

7 Egenkapital

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

8 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

	Ikke anvendte henlæggelser efter VFL	Afskrivninger på anlægsaktiver	I alt	Over-/(-) underdækning
Saldo 1. juni 2009	3.585.219	30.904.447	34.489.666	-5.644.383
Anvendte henlæggelser overført til afskrivninger	-420.366	420.366	0	0
Henlæggelser i året	0	0	0	0
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger	0	-2.582.544	-2.582.544	0
Årets over-/(-)underdækning	0	0	0	6.146.621
Saldo 31. maj 2010	<u>3.164.853</u>	<u>28.742.269</u>	<u>31.907.122</u>	<u>502.238</u>

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling 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

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/5 2009	Gæld i alt 31/5 2010	Afdrag næste år	Lang- fristet andel	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	511.891	486.514	26.000	460.514	356.514

10 Eventualposter m.v.

Ingen.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld, 486 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2010 udgør 4.122 tkr.

12 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.	Anmeldt budget 2010/11	Realiseret 2009/10	Anmeldt budget 2009/10
Nettoomsætning	27.464	38.016	33.787
Arbejde udført for egen regning opført under aktiver	0	140	0
Produktionsomkostninger	-24.728	-24.706	-29.839
Bruttoresultat	2.736	13.450	3.948
Distributionsomkostninger	-2.106	-8.651	-1.963
Administrationsomkostninger	-1.303	-1.636	-1082
Andre driftsindtægter	225	675	0
Andre driftsudgifter	-100	-57	0
Resultat af primær drift	-548	3.781	903
Finansielle omkostninger, netto	-265	-217	-265
Ordinært resultat ifølge årsregnskabsloven	-813	3.564	638
Afskrivninger efter årsregnskabsloven tilbageført	3.664	4.384	3.664
Afskrivninger og henlæggelser efter varmeforsyningsloven	-1.856	-1.802	-2.005
Årets resultat efter varmeforsyningsloven	995	6.146	2.297
Opgørelse af over-/underdækning			
Over-/underdækning primo	-1.479	-5.644	-5.798
Årets resultat efter varmeforsyningsloven	995	6.146	2.297
Over-/underdækning ultimo	-484	502	-3.501

I budget er ledningstabet ikke overført fra produktions- til distributionsomkostninger.

Budget for 2010/11 og 2009/10 er udarbejdet i april/maj måned. Over-/underdækningen primo er derfor baseret på det forventede resultat for det igangværende regnskabsår.