

Brande Fjernvarme A.m.b.a.

CVR-nr. 58 17 66 13

Årsrapport

1. juni 2010 - 31. maj 2011

HERNING
IKAST
SILKEBORG
BRANDE
RINGKOBING
GALTEN
JELLING
SKJERN
TARM

Torvegade 22
DK-7330 Brande
Tlf. +45 97 18 03 66
Fax +45 97 18 14 01
brande@partner-revision.dk
CVR-nr. 15 80 77 76

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Generalforsamling	1
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Udtalelse fra kritisk revisor	5
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juni 2010 - 31. maj 2011	
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Noter	20

Generalforsamling

Der indkaldes hermed til ordinær generalforsamling

tirsdag, den 27. september 2011 kl. 19.30.

på Hotel Dalgas.

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.
Bestyrelsen foreslår ændringer i de nuværende vedtægter. Ændringerne består af en generel justering af vedtægterne til nutidig standard og lovgivning, samt at antallet af bestyrelsesmedlemmer nedsættes fra 6 til 5 og at funktionen som kritisk revisor nedlægges.
6. Indkomne forslag fra andelshavere/varmeaftagere.
Forslag skal fremsendes til formanden senest torsdag, den 15. september 2011.
7. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
På valg er:
Henrik Kraglund – modtager genvalg.
Eivin Joensen – modtager genvalg.
Holger Skott – modtager ikke genvalg.
8. Valg af suppleanter til bestyrelsen.
På valg er:
1. suppleant Michael Møller
2. suppleant Ebbe Glarborg
9. Valg af statsautoriseret revisor.
På valg er Partner Revision.
10. Valg af kritisk revisor.
På valg er:
Christian Aaskov.
11. Eventuelt.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2010 - 31. maj 2011 for Brande Fjernvarme A.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vor opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brande, den 6. september 2011

Driftsleder

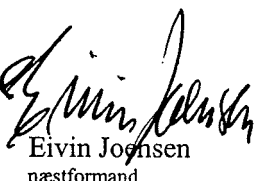


Henning Mikkonen

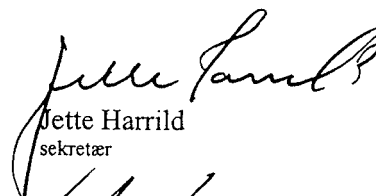
Bestyrelse



Henrik Kraglund
formand



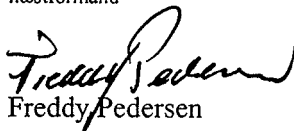
Eivin Joensen
næstformand



Jette Harrild
sekretær



Holger Skott
kasserer



Freddy Pedersen



Carsten Kvist

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den / 2011.

Dirigent

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 2010 - 31. maj 2011 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter samt ledelsesberetningen. Årsregnskabet og ledelsesberetningen aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar

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 ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og ledelsesberetningen på grundlag af vor revision. Vi har udført vor 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 årsregnskabet og ledelsesberetningen ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet og ledelsesberetningen. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og ledelsesberetningen, 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, samt for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse, 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 regnskabspraksis, der er anvendt af ledelsen, er passende, og om de regnskabsmæssige skøn, der er udøvet af ledelsen, er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet og ledelsesberetningen.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors påtegning


Konklusion


Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2010 - 31. maj 2011 i overensstemmelse med årsregnskabsloven, samt at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Brande, den 6. september 2011

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab


Bjarne Ulrik Pedersen
statsautoriseret revisor


Ole Jespersen-Skree
statsautoriseret revisor

Udtalelse fra kritisk revisor


Kritisk revisor – definition og bemærkninger:

Da kritisk revisors arbejdsområde ikke er nærmere defineret, må jeg forstå det således, at opgaven er, på andelshavernes vegne, hovedsagelig at udøve et skøn over om bestyrelsens udgifter er rimelige i forhold til opgavens løsning, samt at der ikke foreligger kontraktlige forpligtelser, som ikke fremgår af regnskabet.

Jeg har b.l.a. gennemgået kontiene vedrørende kurser og møder etc., og jeg har ikke fundet anledning til kritiske bemærkninger.

Jeg kunne have ønsket, at andelshaverne kunne se løn og honorarer til bestyrelsen i klart sprog. Det er af driftslederen oplyst, at der foreligger kontrakter med to teleselskaber vedrørende antenner på skorstenen samt med et bredbåndsselskab vedrørende leje af en bygning.

Jeg har tillid til den professionelle revisors arbejde, men min underskrift gælder ikke hans konklusion, idet jeg ikke er i besiddelse af den fornødne indsigt i lovgivning og praksis hertil.



Christian Aaskov
kritisk revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Brande Fjernvarme A.m.b.a. Præstevænget 11 7330 Brande
	Telefon: 97 18 03 43 Telefax: 97 18 43 03 Hjemmeside: www.brande-fjernvarme.dk E-mail: post@brande-fjernvarme.dk
	CVR-nr.: 58 17 66 13 Stiftet: 4. april 1956 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
Bestyrelse	Henrik Kraglund Eivin Joensen Jette Harrild Holger Skott Freddy Pedersen Carsten Kvist
Direktion	Henning Mikkonen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvegade 22 7330 Brande
Kritisk revisor	Christian Aaskov

Ledelsesberetning

Brande Fjernvarme har til opgave at producere fjernvarme og elektricitet samt vedligeholde og udbygge ledningsnettet og produktionsapparatet.

Der er pr. 31.05. 2011 tilsluttet 1.055 målere (ca. 1.550 forbrugere) og et samlet boligareal at opvarme på 257.500 m². Der har i årets løb været en tilgang på 2.100 m², hvor Hyvildparken er den største.

Året har været præget af en varmepris, som nogenlunde har afspejlet værkets omkostningsstruktur, dog positivt påvirket af, at det foregående år udviste en netto-overdækning på ca. ½ mio. kr., som varmeprisen ellers skulle have været sat ned med. Netto-overdækningen består af et underskud i årets løb på ca. ½ mio. kr. og et overført overskud (overdækning) på ca. 500.000 kr. fra året før.

På værket har den nye gaskedel fungeret upåklageligt, mens den ene af de to gasmotorer, som producerer både el og varme blev ramt af havari, som det kostede godt 2½ mio. kr. at få repareret. Heldigvis havde værket forsikret sig imod et sådant havari, så kun selvriskoen på 75.000 kr. skulle betales. Et driftstab på 197.000 kr. blev ligeledes dækket af forsikringsselskabet.

Værket har nu et produktionsanlæg bestående af 2 gaskedler, som producerer fjernvarme og 2 gasmotorer, som producerer både varme og el.

Værket har i årets løb afsluttet adskillige projekter, nemlig Mellemvej, Landlyst, Ørbækvej, Mosevænget og Ole Bendixvej, hvor der er renoveret for 1,6 mio kr.

Brande Fjernvarme har også i årets løb udarbejdet en varmeplan for hele Brande By, som er inddelt i 6 områder, som successivt vil blive forsynet med fjernvarme. Rækkefølgen er Engparken, Dalgasskolen, Tingskoven/Tinghøjvej, Skovbrynet, Vejlevej, Herningvej.

Der skal i hvert enkelt tilfælde udarbejdes samfundsøkonomiske beregninger, som skal vise sig hensigtsmæssige for forbrugerne for at kunne blive godkendt af politikerne.

En yderligere forudsætning vil være, at naturgasmonopolet i disse områder kan nedbrydes, hvilket værkets bestyrelse ser som det kommende års store udfordring.

Ledelsesberetning

Året 2010/2011

Det har igen været et begivenhedsrigt år for Brande Fjernvarme.

På den ordinære generalforsamling den 28. september 2010 blev 2 nye medlemmer valgt til bestyrelsen, nemlig Brande Fjernvarmes første kvindelige bestyrelsesmedlem, Jette Harrild samt Freddy Pedersen. Yderligere blev Carsten Kvist, som i en periode havde siddet i bestyrelsen som indkaldt suppleant, ligeledes indvalgt. Disse 3 samt de 2 øvrige medlemmer af bestyrelsen, Eivin Joensen og Holger Skott skal have en stor tak for et forbilledligt godt bestyrelsessamarbejde.

Værkets medarbejdere er i årets løb blevet færdige med at udskifte målere hos forbrugerne. Det betyder, at alle forbrugere har fået installeret målere, som kan fjernaflæses, da der forskellige steder i byen er opsat "modtagestationer". Det betyder, at værket i princippet hver dag kan aflæse forbruget og dermed holde øje med, at der f.eks. ikke er opstået lækager, som tillige hurtigt vil kunne findes.

Det er tanken, at værket også vil prøve at holde øje med, at hver enkelt forbrugers brug af fjernvarme ikke afviger usædvanligt meget fra forbrugerens eget forbrugsmønster, hvilket f.eks. ville kunne være tilfældet, hvis der er opstået en lækage i boligen.

Drift

Der er i regnskabsåret produceret 39.304 Mwh varme (39.629 året før – en forskel på under 1 %) og der er solgt 13.150 Mwh el (15.100 Mwh året før), eller i alt en energiproduktion på 52.454 Mwh (54.729 året før). Til at producere denne energi er der udelukkende brugt naturgas, nemlig ca. godt 4,8 mio. m³ gas (5,2 mio. m³ året før). Her ses tydeligt den nye kedels større virkningsgrad.

Der er registreret et ledningstab på 23,69 % af den producerede varmemængde mod 23,84 % sidste år. Tabet dækker hovedledninger og stikledninger.

De 2 varmeperioder er sammenlignelige, idet graddagetallet var praktisk taget ens, nemlig 3.560 (året før 3.585) men dog noget højere end graddagetallet for et normalår, som er på 3.206.

Der blev solgt 13.150 MWh el mod sidste års 15.101 MWh. Brande Fjernvarme sælger el på det fri elmarked. Derfor er det spotprisen på el som afgør, om motorerne skal køre.

Året har været præget af en stabil drift uden gener for forbrugerne. Det nævnte havari mærkede forbrugerne ikke noget til, selv om det var i den aller koldeste periode, fordi der var tilstrækkelig kapacitet på værket. Tæt på: men tilstrækkeligt!

Vandtabet i fjernvarmenettet ligger på ca. 11 m³ i døgnet, hvilket er i overkanten af det acceptable. Når frosten sætter ind, vil værket gå på jagt efter lækager, som ikke kan ses ved termofotografering, hvis

Ledelsesberetning

udetemperaturen er for høj.

Økonomi

Brande Fjernvarmes omsætning er i det forløbne år faldet voldsomt.

Forbrugerne har skullet betale 550 kr./MWh (dog 600 kr. i juni-september) + moms for det variable forbrug og 18 kr. + moms i fast bidrag (effektbidraget). I penge svarer det til 21½ mio. kr. mod sidste års 29,1 mio. kr. – begge beløb uden moms. Det betyder for forbrugerne, at der har været 9,5 mio. kr. mere til disposition end året forinden.

Årets regnskabsmæssige resultat ifølge årsrapporten udgør en underdækning på beskedne 250.000 kr., hvilket må siges at være godt ramt. Beløbet indregnes i den nye takst, men har kun marginal betydning.

Budgettet for 2011/2012 skal ifølge varmforsyningsloven udvise et 0-resultat. Set i lyset heraf kan den totale varmeudgift for forbrugerne atter reduceres, så den for den kommende periode kommer til at bestå af en pris på 310 kr. + moms pr. MWh for det variable forbrug og 40 kr. + moms pr. m² i fast afgift (effektbidrag). Endelig er prisen for målerleje (abonnementsbidrag) ændret fra 300 kr. til 662 kr. pr. år.

For et standardhus, som defineres som en bolig på 130 m² og med et forbrug på årsbasis på 18,1 MWh betyder det en årlig udgift på 14.342 kr. mod sidste års 15.791 kr.

Den lavere kwh-pris giver Brande Fjernvarme en stærkt forbedret konkurrenceevne, som forbrugerne gerne skulle få glæde af, når der kommer flere forbrugere på fjernvarmenettet.

Det skal bemærkes, at Brande Fjernvarme ved regnskabsårets begyndelse fik Partner Revision som ny revisor. Samarbejdet har forløbet fint og alle parter synes glade og tilfredse med beslutningen om at skifte til en revisor, som er indenfor rækkevidde.

Flisanlægget

I månederne op til generalforsamlingen den 28.9. 2010 fik den nedsatte "Initiativgruppe", som bestod af Michael Møller, Poul Erik Jensen, Holger Skott og mig selv – suppleret af DFP ved Viktor Jensen og værkets Henning Mikkonen, udarbejdet et "projekt flisanlæg".

Og med generalforsamlingens massive beslutning, hvor mere end 90 % af de gyldige stemmer stemte for opførelsen af et flisanlæg, blev et travlt år skudt i gang. Vores forudsætninger var et projekt til max. 25 mio. kr. og med en besparelse på min. 1.250 kr. inkl. moms i besparelse for forbrugerne allerede det første år i forhold til den situation, hvor der fortsat kun skulle fyres med gas – altså præcis som det er tilfældet lige i disse dage.

For vi er jo ikke i gang endnu, men tænder op for kedlen for første gang i uge 42.

Ledelsesberetning

Men inden vi nåede så langt skulle vi gå grusomt meget igennem. Vi mødte stor modstand på den først påtænkte placering, men nåede frem til en aftale med en velvillig indstillet Biomar. Vi besluttede os for at anvende en totalentreprenør, nemlig Tjæreborg Industri, hvilket også skabte en række problemer, ikke mindst af politisk art, fordi politikerne ikke rigtig kunne beslutte sig for om Brande Fjernvarme overhovedet skulle have en kommunegaranti. Det løste sig i absolut sidste øjeblik.

Siden da er alt gået som smurt i olie.

KommuneKredit har givet lån på 25 mio. kr. til flisanlægget, 5 mio. kr. til gaskedlen og det til en gunstig fast rente, nemlig knap 4 %. Vi vil i det kommende år få behov for låneoptagning på yderligere 14,8 mio. kr., hvor vi også forventer en rente på mindre end 4 %. Disse penge skal anvendes til ombygning af kedelcentral, køb af akkumuleringstank, køb af brovægt, renovering af Lars Nielsens Vej og derpå af Tranevej/Vibevej, af "Å-kvarteret" samt etablering af fjernvarmeforsyning af Lærkevej 1 (Fakta) og kvarteret omkring Remisen.

Det skal lige nævnes, at der blev holdt rejsegilde den 7.7. og at indvielsen vil finde sted i november/december.

Personaleforhold

Da flisprojektet på sidste års generalforsamling blev gennemgået og godkendt indgik en planlagt ansættelse af en tekniker/smed. Efter drøftelser med ledelsen blev det besluttet at ansætte en administrativ medarbejder i en 10-timers-stilling i stedet for en teknisk medarbejder. Det blev Holger Skott, som med sin store erfaring varetager en række administrative funktioner, som Henning Mikkonen hermed er frigjort for. Holgers ansættelsesforhold løber til udgangen af september måned 2013, men vil selvfølgelig kunne forlænges.

Smedene Niels Nielsen og Lars Andersen har fået deres store opgaver med at koble de 2 produktionssteder sammen – foruden deres sædvanlige indsats i marken. De har, som deres chef, Henning Mikkonen (som også er Holgers chef) taget fat på den store opgave det er, at sikre at byggeprocessen for flisværket og sammenkoblingen af de to værker forløber gnidningsløst. De synes voldsomt engageret i opgaverne og er stærkt medvirkende til, at Brande Fjernvarme emmer af god stemning.

Et kig ind i den nære fremtid

Priserne på energi er generelt steget voldsomt siden seneste generalforsamling. En frisk pris på naturgas vil i dag ligge ca. 1 kr. højere end den pris, vi betaler på nuværende tidspunkt og frem til 31.05. 2012. Vi har som nævnt brugt 4,8 mio. m³ naturgas i det gamle år, men heldigvis regner vi med at kunne producere knap halvdelen af energiforbruget på flisanlægget og til en betydeligt lavere pris pr. Mwh end ved brug af naturgas.

Ledelsesberetning

Lige her og nu koster opvarmning af et standardhus på 130 m² og med et årligt forbrug på 18.100 kwh 14.342 kr. med fjernvarme. Med el koster det 36.188 kr. Med naturgas koster det 19.345 kr. Og med olie koster det 29.299 kr. Så det går fjernvarmens vej. Vi ved også, at der er udsigt til yderligere prisstigninger på de fossile brændsler i langt højere grad end på biobrændsel (flis).

Af nedenstående tabel fremgår en prisoversigt over forskellige energiformer.

Standardhus	Årligt kwh forbrug: 18.100	Antal kvm: 130
Fjernvarmeopvarmning	Pris pr. kwh. inkl moms	38,75 øre / kwh
	Fast årligt bidrag, 130 kvm á 50 kr.	6.500 kr / år
	Målerleje	828 kr / år
	Fjernvarmeudgift i alt pr år	14.342
Elopvarmning	Pris / kwh (MES 11/08 2011)	1,97 kr / kwh
	MES C1-enhedspris, abonnement	565 kr / år
	Eludgift i alt pr år	36.188
	Besparelse ved brug af fjernvarme	21.846
Naturgasopvarmning	Pris / kwh inkl moms	0,94 kr / kwh
	Serviceomkostninger gasfyr	2.312 kr / år
	Gaspris i alt pr år	19.345
	Besparelse ved brug af fjernvarme	5.003
Olieopvarmning	Pris / kwh inkl moms	1,48 kr / kwh
	Serviceomkostninger oliefor	2.400 kr / år
	Olieudgift i alt pr år	29.299
	Besparelse ved brug af fjernvarme	14.957

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Brande Fjernvarme A.m.b.a. er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme og el, herunder brændselomkostninger 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.

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.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte på 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 afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde og beboelsesejendomme.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

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 og direkte lønforbrug.

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 genanskaffelsesværdier tilbagereguleret til anskaffelsestidspunkterne. Fra disse værdier er fratrukket beregnede afskrivninger fra anskaffelsestidspunktet i forhold til den forventede levetid for de forskellige aktivgrupper.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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 omkostninger.

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 materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over 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, såfremt 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. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, der er indregnet 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 er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, 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.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

<u>Note</u>	<u>2010/11</u>	<u>2009/10</u>
1 Nettoomsætning	29.250.846	38.016.308
Arbejde for egen regning og opført under aktiver	110.550	139.800
2 Produktionsomkostninger	-22.547.790	-24.706.186
Bruttoresultat	6.813.606	13.449.922
3 Distributionsomkostninger	-7.980.855	-8.650.789
4 Administrationsomkostninger	-1.508.611	-1.636.095
Andre driftsindtægter	-18.332	618.292
Resultat før finansielle poster	-2.694.192	3.781.330
5 Finansielle poster, netto	-350.541	-217.253
Resultat før årsreguleringer	-3.044.733	3.564.077
Årets over-/underdækning	239.996	-6.146.621
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	2.804.737	2.582.544
Årets resultat	0	0

Balance 31. maj

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anlægsaktiver		
6 Grunde og bygninger	4.367.078	4.122.500
6 Produktionsanlæg	13.538.654	11.123.241
6 Ledningsnet	19.842.848	19.006.355
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.290.792	2.311.968
6 Anlæg under opførelse	6.670.587	3.613.663
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>47.709.959</u>	<u>40.177.727</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>47.709.959</u>	<u>40.177.727</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	<u>344.449</u>	<u>256.966</u>
Varebeholdninger i alt	<u>344.449</u>	<u>256.966</u>
Tilgodehavender hos varmemefbrugere (forbrugsafregninger)	1.468.418	2.488.193
Andre tilgodehavender	<u>689.865</u>	<u>830.878</u>
Tilgodehavender i alt	<u>2.158.283</u>	<u>3.319.071</u>
Værdipapirer	<u>17.300</u>	<u>17.300</u>
Likvide beholdninger	<u>946.262</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.466.294</u>	<u>3.593.337</u>
Aktiver i alt	<u>51.176.253</u>	<u>43.771.064</u>

Balance 31. maj

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Egenkapital		
7 Egenkapital	0	0
Overført resultat	0	0
Egenkapital i alt	0	0
Gældsforpligtelser		
8 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	29.102.385	31.907.122
9 Gæld til realkreditinstitutter	16.033.448	460.514
Langfristede gældsforpligtelser i alt	45.135.833	32.367.636
9 Kortfristet del af langfristet gæld	1.721.742	26.000
Gæld til pengeinstitutter	0	6.097.446
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.668.579	3.850.143
Overdækning til indregning i efterfølgende års pris	262.242	502.238
Anden gæld	948.199	774.941
Periodeafgrænsningsposter	439.658	152.660
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.040.420	11.403.428
Gældsforpligtelser i alt	51.176.253	43.771.064
Passiver i alt	51.176.253	43.771.064
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Nærtstående parter		
12 Resultatbudget		

Noter

	<u>2010/11</u>	<u>2009/10</u>
1. Nettoomsætning		
Varmebidrag, 29.993 MWh (30.181 MWh)	16.507.425	24.145.424
Faste afgifter og målerleje	4.987.799	4.932.523
Incitamentsbidrag	164.785	498.983
Reguleringer til tidligere år	-72.855	-66.539
Salg af el, 13.150 MWh (15.101 MWh)	6.825.091	7.674.928
Elproduktionstilskud	640.000	830.989
Driftstabsersatning	198.601	0
	<u>29.250.846</u>	<u>38.016.308</u>
2. Produktionsomkostninger		
Gas- og olieforbrug	21.481.747	24.844.588
Heraf ledningstab overført til distributionsomkostninger	-5.089.026	-5.724.442
Afskrivninger på produktionsanlæg	3.292.641	2.721.836
Personaleomkostninger produktion	595.530	590.436
Serviceabonnement på gasmotorer	673.252	734.241
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	551.812	678.993
Øvrige produktionsomkostninger	1.041.834	860.534
	<u>22.547.790</u>	<u>24.706.186</u>
3. Distributionsomkostninger		
Ledningstab overført fra produktionsomkostninger	5.089.026	5.724.442
Afskrivninger på distributionsanlæg inkl. tab ved udrangering	1.812.645	1.996.569
Årets indtægtsførsel af tilslutningsbidrag	-441.278	-440.023
Personaleomkostninger distribution	935.832	927.827
Almindelig vedligeholdelse af ledningsnet	-51.059	140.109
Udgifter vedrørende ledningsbrud	114.154	80.242
Konsulentassistance	129.284	0
Øvrige distributionsomkostninger	392.251	221.623
	<u>7.980.855</u>	<u>8.650.789</u>

Noter

	<u>2010/11</u>	<u>2009/10</u>
4. Administrationsomkostninger		
Personaleomkostninger	170.151	168.696
Afskrivninger administration	120.279	105.750
Revisorhonorar	186.750	229.900
Bogholderimæssig assistance	205.274	192.482
Møder, herunder bestyrelsesmøder og generalforsamling	71.861	180.952
Kontingenter og bladhold	139.232	103.221
Køb energibesparelse	8.250	128.622
Ændring i nedskrivning på tilgodehavender fra salg	183.965	0
Tab på tilgodehavender fra salg	1.715	0
Øvrige administrationsomkostninger	421.134	526.472
	<u>1.508.611</u>	<u>1.636.095</u>
5. Finansielle poster, netto		
Renter, pengeinstitutter	-132.335	-214.837
Renter, realkreditinstitutter	-237.744	-22.489
Andre renteindtægter og gebyrer	19.538	20.073
	<u>-350.541</u>	<u>-217.253</u>

Noter

6. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktions- anlæg</u>	<u>Ledningsnet</u>
Kostpris 1. juni	5.180.000	41.810.073	38.216.472
Tilgang	254.857	2.240.507	1.742.184
Overført i året	110.000	3.467.547	36.116
Tilgang tilslutningsbidrag	0	0	-50.211
Afgang	0	0	-460.180
Kostpris 31. maj	<u>5.544.857</u>	<u>47.518.127</u>	<u>39.484.381</u>
Af- og nedskrivninger 1. juni	1.057.500	30.686.832	19.210.117
Indtægtsført tilslutningsbidrag primo	0	0	-441.278
Årets af- og nedskrivninger	120.279	3.292.641	1.204.576
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-331.882
Af- og nedskrivninger 31. maj	<u>1.177.779</u>	<u>33.979.473</u>	<u>19.641.533</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	<u>4.367.078</u>	<u>13.538.654</u>	<u>19.842.848</u>

Noter

6 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Anlæg under opførelse</u>
Kostpris 1. juni	3.403.889	3.613.663
Tilgang	1.458.595	6.670.587
Overført i året	<u>0</u>	<u>-3.613.663</u>
Kostpris 31. maj	<u>4.862.484</u>	<u>6.670.587</u>
Af- og nedskrivninger 1. juni	1.091.921	0
Årets af- og nedskrivninger	<u>479.771</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. maj	<u>1.571.692</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	<u>3.290.792</u>	<u>6.670.587</u>

Afskrivninger er fordelt på følgende måde:

Produktion	3.292.641
Distribution	1.684.347
Administration	<u>120.279</u>
Afskrivninger i alt	<u>5.097.267</u>

Tab ved udrangering af ledningsnet udgør 128 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.

Noter

8. Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

	Ikke anvendte henlæggelser efter VFL	Afskrivninger på anlægsaktiver	I alt	Over-/ (-) underdækning
Saldo 1. juni 2010	3.164.853	28.742.269	31.907.122	502.238
Anvendte henlæggelser overført til afskrivninger	-564.833	564.833	0	0
Henlæggelser i året	0	0	0	0
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger	0	-2.804.737	-2.804.737	0
Årets over-/ (-) underdækning	0	0	0	-239.996
Saldo 31. maj 2011	2.600.020	26.502.365	29.102.385	262.242

9. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/5 2011	Gæld i alt 31/5 2010
Gæld til realkreditinstitutter	1.721.742	8.646.479	17.755.190	486.514
	1.721.742	8.646.479	17.755.190	486.514

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 460 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2011 udgør 4.367 t.kr.

Noter

11. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Ingen har bestemmende indflydelse i selskabet.

Transaktioner

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

12. Resultatbudget

tkr.	Anmeldt budget	Realiseret	Anmeldt budget
	2011/12	2010/11	2010/11
Nettoomsætning	24.608	29.250	25.959
Arbejdsudført for egen regning opført under aktiver	50	111	100
Produktionsomkostninger	(20.470)	(27.635)	(24.820)
Bruttoresultat	4.188	1.726	1.239
Distributionsomkostninger	(2.215)	(2.890)	(2.106)
Administrationsomkostninger	(1.659)	(1.511)	(1.303)
Andre driftsindtægter	225	78	225
Andre driftsudgifter	(100)	(96)	(100)
Resultat af primær drift	439	(2.693)	(2.045)
Finansielle omkostninger netto	(1.200)	(351)	(265)
Ordinært resultat ifølge årsregnskabsloven	(761)	(3.044)	(2.310)
Afskrivninger efter årsregnskabsloven tilbageført	3.664	4.784	3.664
Afskrivninger og henlæggelser efter varmforsyningsloven	(3.410)	(1.979)	(1.856)
Årets resultat efter varmforsyningsloven	(507)	(239)	(502)
Opgørelse af over-/underdækning			
Over-/underdækning primo	506	502	502
Årets resultat efter varmforsyningsloven	(507)	(239)	(502)
Over-/underdækning ultimo	(1)	263	0