

Brande Fjernvarme A.m.b.a.

CVR-nr. 58 17 66 13

Årsrapport

1. juni 2011 - 31. maj 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den / 2012.

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Generalforsamling	1
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juni 2011 - 31. maj 2012	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Noter	18

Generalforsamling

Der indkaldes hermed til ordinær generalforsamling

Tirsdag, den 25. september 2012 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.
6. Indkomne forslag fra andelshavere/varmeaftagere.
Forslag skal fremsendes til værket kontor senest fredag, den 14. september 2012.
7. Valg af medlemmer til bestyrelsen.
På valg er:
 Jette Harrild – modtager genvalg.
 Carsten Kvist – modtager genvalg.
 Freddy Pedersen – modtager 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. Eventuelt.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012 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.

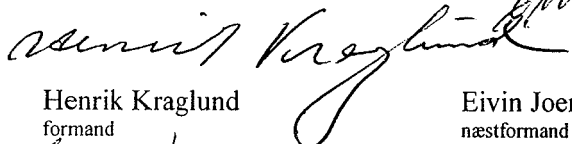
Brande, den 4. september 2012

Direktion

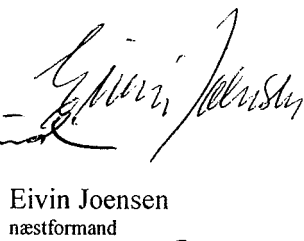


Henning Mikkonen

Bestyrelse



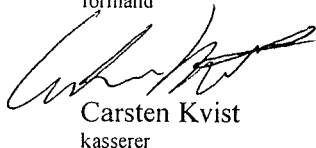
Henrik Kraglund
formand



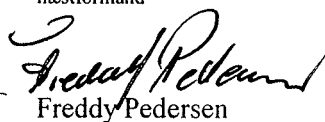
Eivin Joensen
næstformand



Jette Harrild
sekretær



Carsten Kvist
kasserer



Freddy Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

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

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Brande Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Udtalelse om ledelsesberetningen


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

Brande, den 4. september 2012

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab


Bjarne Ulrik Pedersen
statsautoriseret revisor


Ole Jespersen-Skree
statsautoriseret 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 Carsten Kvist Freddy Pedersen
Direktion	Henning Mikkonen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvegade 22 7330 Brande

Hovedtal og nøgletal

	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09	2007/08	2006/07
Pris pr. MWh	310	553	800	600	500	500
Pris pr. m2	40	18	18	11	11	11
Målerleje	662	300	300	300	300	300
Tilsluttede målere	1.094	1.055	1.056	1012	1005	970
Antal tilsluttede m2	266.433	257.668	254.131	220.738	219.759	217.085
Produktion af varme (MWh) motor	9.278	16.380	18.698	15.170	18.692	21.414
Produktion af varme (MWh) Fliskedel 1/10	14.564					
Indfyret flis i ton	4.954					
Produktion af varme (MWh) Kedler	11.974	23.622	21.226	22.052	18.607	12.107
Produktion af varme i alt (MWh) ab værk	35.340	39.304	39.629	37.222	37.277	33.521
Salg af varme (MWh) Forbrugsstatistik	27.362	29.993	30.181	28.050	27.275	23.536
Ledningstab i %	22,57	23,69	23,84	24,64	26,83	29,79
Årets graddag (Herning normalt år: 3528)	3.094	3560	3.585	3.207	3.038	2.473
I % af normalt år	87,7	111,0	111,8	100,0	94,8	77,1
Salg af el (MWh)	7.765	13.150	15.100	12.515	15.311	17.420
Gasforbrug kedel (m3)	1.078.906	1.916.704	1.884.318	1.984.519	1.648.005	1.061.024
Gasforbrug motor (m3)	1.716.919	2.919.464	3.347.617	2.756.426	3.389.918	3.866.048
Gasforbrug i alt	2.795.825	4.836.168	5.231.935	4.740.945	5.037.923	4.927.072
Virkningsgrad varme	50,1	50,1	50,1	50,0	50,1	50,3
Virkningsgrad el	41,1	41,1	41,1	41,3	41,0	41,0

Ledelsesberetning

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

Der er pr. 31. maj 2012 tilsluttet 1.094 målere (ca. 1.550 forbrugere) og et samlet boligareal at opvarme på ca. 266.000 m². Der har i årets løb været en tilgang på 39 målere og 8.000 m², hvor Fakta er den største.

Værkets produktionsanlæg, 2 gaskedler, som producerer varme, og 2 gasmotorer, som producerer både el og varme, har fungeret upåklageligt året igennem.

Endvidere indgår nu varmeproduktionen på flisværket, som blev taget i brug i oktober 2011, og som forventes at kunne producere op imod halvdelen af værkets samlede produktion på ca. 40.000 Mwh på årsbasis.

Værket har i årets løb afsluttet et stort renoveringsprojekt på Lars Nielsens Vej, hvor der i alt er blevet renoveret for ca. 3 mio. kr.

Brande Fjernvarme har udarbejdet en varmeplan for hele Brande By, som er inddelt i 6 områder, som successivt vil blive forsynet med fjernvarme. Året 2012/13 vil blive præget af arbejdet med at udrulle fjernvarmen til de nye områder.

Året 2011/12

2011/12 har været et godt år for Brande Fjernvarme og dermed for forbrugerne.

Flisværk

Årets helt store begivenhed var etablering af flisværket på Mylius Erichsensvej, hvortil der blev taget første spadestik den 28. marts 2011 og afholdt rejsegilde den 7. juli. Igangsættelsen fandt sted i begyndelsen af oktober måned. På trods af visse indkøringsproblemer lykkedes det alligevel at producere det budgetterede antal Mwh, nemlig 14.700 fra oktober til udgangen af maj måned.

En sjældent stor begivenhed fandt sted den 7. januar i år, hvor der var "Åbent Hus" på både det gamle værk og flisværket. Det var en fantastisk oplevelse, at mange hundrede gæster mødte frem, og det var dejligt, at alle tog den pludselig meget trange plads med godt humør.

Akkumuleringstank

Det andet store byggeprojekt var akkumuleringstanken, som blev taget i anvendelse i maj måned i år. Akkumuleringstanken rummer 4.000 m³ (4 mio. liter) og er 4 gange større end de to nu skrottede akkumuleringstanke på Præstevænget. I praksis sker der det, at al varmeproduktion på de to værker føres til akkumuleringstanken, hvorefter fjernvarmevandet efter behov føres tilbage til hovedpumpestationen på Præstevænget, hvorfra udpumpning af fjernvarme i byen foretages. En stor akkumuleringstank indebærer mange fordele, fordi produktionen kan udjævnes, samtidig med at der er plads til at producere "på livet løs", hvis el-priserne gør det fordelagtigt at producere på værkets gasmotorer, som producerer varme i forbindelse med el-produktionen. Kapaciteten i tanken svarer til 1½-2 ugers forbrug i september måned (240 Mwh).

Ledelsesberetning

Drift

Der er i regnskabsåret produceret 35.340 Mwh varme (39.304 Mwh året før), og der er solgt beskedne 7.765 Mwh el (13.150 Mwh året før), eller i alt en energiproduktion på 43.105 Mwh (52.454 året før). Til at producere denne energi er der dels brugt naturgas, nemlig godt 2,8 mio. m³ gas (4,8 mio. m³ året før) dels 4.954 tons flis (ca. 165 lastbillæs!).

Der er registreret et ledningstab på 22,57 % af den producerede varmemængde mod 23,69 % sidste år. Tabet dækker hovedledninger og stikledninger, hvor ikke mindst "Å-kvarteret" (Gunvorsvej Syd, Åkrogen, Åbrinken, Åvænget) har været dyr i drift med endog meget store vandtab til følge. Da kvarteret renoveres i disse uger, og da der undervejs har åbenbaret sig ikke-kendte brud, forventes renoveringen at give en god besparelse.

Graddagetallet for året blev 3.094 – året før 3.560 – eller godt 10 % lavere end i 2010/11, hvilket svarer næsten nøjagtigt til det mindre salg i 2011/12.

Økonomi

Brande Fjernvarmes omsætning er i det forløbne år faldet voldsomt.

Forbrugerne har skullet betale 310 kr/Mwh + moms for det variable forbrug, 40 kr. + moms i fast bidrag (effektbidraget) og 662 kr. + moms i målerleje. I penge svarer det til 19,99 mio. kr. mod sidste års 21,66 mio. kr. og forrige års 29,1 mio. kr. – alle beløb uden moms. Betydningen for forbrugerne og for den almindelige købekraft er vidst indlysende! Glemmes skal det dog ikke, at forbrugerne er blevet begunstiget af, at varmesæsonen har været relativt fordelagtig.

Årets regnskabsmæssige resultat ifølge årsrapporten viser en overdækning (overskud) på intet mindre end 2,7 mio. kr. Dette skyldes især den billigere fjernvarmeproduktion på flisanlægget og gode el-priser.

Overdækningen er i det store hele straks tilbageført til forbrugerne, da værket ved prisfastsættelsen af dette års pris havde en forventning om et overskud på godt og vel 2,1 mio. kr.

Budgettet for 2012/13 skal ifølge varmforsyningsloven udvise et 0-resultat efter indregning af forventet overdækning fra 2011/12. Derfor har Brande Fjernvarme kunnet reducere varmeudgiften for forbrugerne, så den nu består af en pris på 300 kr. + moms pr. Mwh for det variable forbrug (forbrugsbidrag) og 39 kr. + moms pr. m² i fast afgift (effektbidrag). Endelig er prisen for målerleje (abonnementsbidrag) fastsat til 650 kr.

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 14.341 kr. inkl. moms. (2010/11: 15.812 kr. – 2009/10: 21.400 kr.). Der er altså tale om en reduktion på ca. 1.500 kr. i forhold til året før.

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.

Ledelsesberetning

Ifølge Energitilsynets hitliste over fjernvarmepriserne på årsbasis for landets ca. 500 rapporteringspligtige værker er Brandes og nabokommunernes placeringer (opgjort pr. 8. marts 2012) følgende:

97	(105)	Ikast Værkerne Varme A/S	kr. 12.464
153	(98)	Nørre Snede Varmeværk, værk 1	kr. 13.675
183	(257)	Brande Fjernvarme	kr. 14.341
230	(242)	Ejstrupholm Varmeværk	kr. 15.438
235	(245)	Give Fjernvarme Amba	kr. 15.496
352	(349)	Blåhøj Energiselskab Amba	kr. 18.393

Sidste års placering er vist i parentes.

KommuneKredit har i årets løb givet lån på yderligere knap 12 mio. kr. til ombygning af kedelcentral, køb af akkumuleringstank, køb af brovægt, renovering af Lars Niensens Vej og derpå af Tranevej/Vibevej, af "Å-kvarteret" samt etablering af fjernvarmeforsyning af Lærkevej 1 (Fakta). Lånet er optaget over 25 år til en rente på lige godt og vel 3 %.

Udbygningsplanerne for fjernvarmen

Brande Fjernvarme har – eller rettere – havde en plan for udrulning af fjernvarme over hele byen. Der har været afholdt indtil flere beboermøder, men desværre har interessen ikke været tilstrækkelig stor til at bestyrelsen har villet igangsætte større investeringer i et udvidet fjernvarmenet. Efter deadline for denne beretning afholdes et ekstraordinært bestyrelsesmøde, hvor alene udbygningsplanerne behandles. På mødet vil bestyrelsen supplere sig med en repræsentant fra fjernvarmebranchens reklamebureau, FIF Marketing, som til daglig arbejder med sådanne projekter.

Personaleforhold

Der er uændret medarbejderstab på værket. Driftsleder Henning Mikkonen og smedene Niels Nielsen og Lars Andersen har selvfølgelig som hovedopgave haft indkøring af flisværket, hvilket i dag må siges at være forløbet fortræffeligt. Holger Skott har som administrativ medarbejder med en ugentlig arbejdsdag været en god aflastning for Henning Mikkonen og bestyrelsen. Bestyrelsen fik genvalgt Eivin Joensen og Henrik Kraglund, mens Jette Harrild, Freddy Pedersen og Carsten Kvist ikke var på valg.

Alt har fungeret rigtig godt – stemningen er god – tak til alle for jeres individuelle bidrag hertil.

Et kig ind i den nære fremtid

Brande Fjernvarme har fast pris på flis frem til udgangen af maj måned 2013. Naturgas købes til dagspriser på det frie marked, men hvis der opstår uro på markedet, er bestyrelsen indstillet på at gå ind og "låse" en pris. Men indtil videre er det gået godt.

For at reducere afhængigheden af fossile brændsler mest muligt vil Brande Fjernvarme være interesseret i endnu flere muligheder for produktion af fjernvarme.

Det vil derfor i dette varmeår blive undersøgt, om solvarme, køb af billig (overskydende) strøm og/eller evt. aftagelse af industriel overskudsvarme kunne blive mulig. Endelig holder vi øje med mulighederne for at anvende biogas i stedet for naturgas.

Mere herom på næste års generalforsamling.

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 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.

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 regskabsposter 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 u-realiserede 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	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	20-30 år
Ledningsnet	40 år
Biler og inventar	5-10 år

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Beholdninger af rør og andre reservedele måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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 nominal værdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

Note	2011/12	2010/11
1 Nettoomsætning	26.219.218	29.250.846
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	77.400	110.550
2 Produktionsomkostninger	-17.383.816	-22.547.790
Bruttoresultat	8.912.802	6.813.606
3 Distributionsomkostninger	-7.204.857	-7.980.855
4 Administrationsomkostninger	-1.034.015	-1.508.611
Andre driftsindtægter	133.813	-18.332
Resultat før finansielle poster	807.743	-2.694.192
5 Finansielle poster, netto	-1.214.827	-350.541
Resultat før årsreguleringer	-407.084	-3.044.733
Årets over-/underdækning	-2.693.226	239.996
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen	3.100.310	2.804.737
Årets resultat	0	0

Balance 31. maj

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver		
6 Grunde og bygninger	13.488.712	4.367.078
6 Produktionsanlæg	23.682.018	13.538.654
6 Ledningsnet	29.964.060	19.842.855
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.014.028	3.290.792
6 Anlæg under opførelse	138.601	6.670.587
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>70.287.419</u>	<u>47.709.966</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>70.287.419</u>	<u>47.709.966</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	248.352	344.449
Varebeholdninger i alt	<u>248.352</u>	<u>344.449</u>
Tilgodehavender hos varmemeforbrugere (forbrugsafregninger)	0	1.468.418
Andre tilgodehavender	1.004.575	689.865
Tilgodehavender i alt	<u>1.004.575</u>	<u>2.158.283</u>
Værdipapirer	17.300	17.300
Likvide beholdninger	0	946.262
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.270.227</u>	<u>3.466.294</u>
Aktiver i alt	<u>71.557.646</u>	<u>51.176.260</u>

Balance 31. maj

Passiver		
Note	2012	2011
Egenkapital		
Egenkapital	0	0
Overført resultat	0	0
Egenkapital i alt	0	0
Gældsforpligtelser		
7 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger	26.002.075	29.102.385
8 Gæld til realkreditinstitutter	37.785.861	16.033.448
Langfristede gældsforpligtelser i alt	63.787.936	45.135.833
8 Kortfristet del af langfristet gæld	2.314.891	1.721.742
Gæld til pengeinstitutter	19.030	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.506.512	2.668.579
7 Overdækning til indregning i efterfølgende års pris	2.955.468	262.242
Gæld til varmemefbrugere (forbrugsafregninger)	263.792	0
Anden gæld	432.063	948.206
Periodeafgrænsningsposter	277.954	439.658
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.769.710	6.040.427
Gældsforpligtelser i alt	71.557.646	51.176.260
Passiver i alt	71.557.646	51.176.260

9 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

10 **Nærtstående parter**

11 **Resultatbudget**

Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
1. Nettoomsætning		
Varmebidrag, 27.362 MWh (29.993 MWh)	8.481.010	16.507.425
Faste afgifter og målerleje	11.342.784	4.987.799
Incitamentsbidrag	162.753	164.785
Reguleringer til tidligere år	-20.306	-72.855
Salg af el, 7.765 MWh (13.150 MWh)	6.065.768	6.825.091
Elproduktionstilskud	187.209	640.000
Driftstabserstatning	0	198.601
	<u>26.219.218</u>	<u>29.250.846</u>
2. Produktionsomkostninger		
Gas-, olie- og flisforbrug	13.077.192	21.481.747
Heraf ledningstab overført til distributionsomkostninger	-2.950.621	-5.089.026
Afskrivninger på produktionsanlæg	4.260.594	3.292.641
Personaleomkostninger produktion	642.680	595.530
Serviceabonnement på gasmotorer	363.374	673.252
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	636.004	551.812
Øvrige produktionsomkostninger	1.354.593	1.041.834
	<u>17.383.816</u>	<u>22.547.790</u>
3. Distributionsomkostninger		
Ledningstab overført fra produktionsomkostninger	2.950.621	5.089.026
Afskrivninger på distributionsanlæg inkl. tab ved udrangering	2.752.375	1.812.645
Årets indtægtsførsel af tilslutningsbidrag	-452.819	-441.278
Personaleomkostninger distribution	1.009.925	935.832
Almindelig vedligeholdelse af ledningsnet	212.823	-51.059
Udgifter vedrørende ledningsbrud	6.563	114.154
Konsulentassistance	31.391	129.284
Øvrige distributionsomkostninger	513.978	392.251
Tilskud omkonverteringer	180.000	0
	<u>7.204.857</u>	<u>7.980.855</u>

Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
4. Administrationsomkostninger		
Personaleomkostninger	183.623	170.151
Afskrivninger administration	81.027	120.279
Revisorhonorar	128.800	186.750
Bogholderimæssig assistance	229.960	205.274
Møder, herunder bestyrelsesmøder og generalforsamling	82.198	71.861
Kontingenter og bladhold	97.206	139.232
Køb energibesparelse	0	8.250
Ændring i nedskrivning på tilgodehavender fra salg	16.322	183.965
Tab på tilgodehavender fra salg	-220.981	1.715
Øvrige administrationsomkostninger	435.860	421.134
	<u>1.034.015</u>	<u>1.508.611</u>
5. Finansielle poster, netto		
Renter, pengeinstitutter	-19.030	-132.335
Renter, realkreditinstitutter	-1.210.397	-237.744
Andre renteindtægter og gebyrer	14.600	19.538
	<u>-1.214.827</u>	<u>-350.541</u>

Noter

6. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktions- anlæg</u>	<u>Ledningsnet</u>
Kostpris 1. juni	5.544.857	47.518.127	39.484.387
Tilgang	7.410.863	10.904.952	11.014.072
Overført i året	2.143.384	3.499.006	1.028.197
Tilgang tilslutningsbidrag	0	0	-461.642
Afgang	-5.875	0	-991.870
Kostpris 31. maj	<u>15.093.229</u>	<u>61.922.085</u>	<u>50.073.144</u>
Af- og nedskrivninger 1. juni	1.177.779	33.979.473	19.641.533
Årets af- og nedskrivninger	426.738	4.260.594	1.480.836
Årets intægtsførsel af tilslutningsbidrag	0	0	-452.819
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-560.466
Af- og nedskrivninger 31. maj	<u>1.604.517</u>	<u>38.240.067</u>	<u>20.109.084</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	<u>13.488.712</u>	<u>23.682.018</u>	<u>29.964.060</u>

Noter

6 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Anlæg under opførelse</u>
Kostpris 1. juni	4.862.484	6.670.587
Tilgang	217.660	138.601
Afgang	0	0
Overført i året	0	-6.670.587
Kostpris 31. maj	<u>5.080.144</u>	<u>138.601</u>
Af- og nedskrivninger 1. juni	1.571.692	0
Årets af- og nedskrivninger	494.424	0
Af- og nedskrivninger 31. maj	<u>2.066.116</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	<u>3.014.028</u>	<u>138.601</u>
Afskrivninger er fordelt på følgende måde:		
Produktion		4.260.594
Distribution		2.752.375
Administration		81.027
Afskrivninger i alt		<u>7.093.996</u>

Tab ved udrangering af ledningsnet udgør 431 tkr. og er indregnet under distributionsomkostninger.

Noter

7. Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen

	Ikke anvendte henlæggelser efter VFL	Afskrivninger på anlægsaktiver	I alt	Over-/ (-) underdækning
Saldo 1. juni 2011	2.600.020	26.502.365	29.102.385	262.242
Anvendte henlæggelser overført til afskrivninger	-2.600.020	2.600.020	0	0
Henlæggelser i året	0	0	0	0
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger	0	-3.100.310	-3.100.310	0
Årets over-/ (-) underdækning	0	0	0	2.693.226
Saldo 31. maj 2012	0	26.002.075	26.002.075	2.955.468

8. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/5 2012	Gæld i alt 31/5 2011
Gæld til realkreditinstitutter	2.314.891	28.526.299	40.100.752	17.755.190
	2.314.891	28.526.299	40.100.752	17.755.190

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 220 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2012 udgør 890 t.kr.

Noter

10. 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.

11. Resultatbudget

tkr.	Anmeldt budget 2012/13	Realiseret 2011/12	Anmeldt budget 2011/12
Nettoomsætning	24.498	26.219	24.608
Arbejdsudført for egen regning opført under aktiver	50	78	50
Produktionsomkostninger	<u>(21.004)</u>	<u>(19.926)</u>	<u>(22.370)</u>
Bruttoresultat	3.544	6.371	2.288
Distributionsomkostninger	(2.445)	(3.513)	(2.915)
Administrationsomkostninger	(1.811)	(1.777)	(1.659)
Andre driftsindtægter	300	160	225
Andre driftsudgifter	<u>(150)</u>	<u>-</u>	<u>(100)</u>
Resultat af primær drift	(562)	1.241	(2.161)
Finansielle omkostninger netto	<u>(1.400)</u>	<u>(1.215)</u>	<u>(1.200)</u>
Ordinært resultat ifølge årsregnskabsloven	(1.962)	26	(3.361)
Afskrivninger efter årsregnskabsloven tilbageført	3.664	6.235	6.264
Afskrivninger og henlæggelser efter varmforsyningsloven	<u>(3.805)</u>	<u>(3.541)</u>	<u>(3.410)</u>
Årets resultat efter varmforsyningsloven	<u>(2.103)</u>	<u>2.720</u>	<u>(507)</u>
Opgørelse af over-/underdækning			
Over-/underdækning primo	2.114	262	507
Årets resultat efter varmforsyningsloven	<u>(2.103)</u>	<u>2.720</u>	<u>(507)</u>
Over-/underdækning ultimo	<u>11</u>	<u>2.982</u>	<u>0</u>