

**Skærbæk Fjernvarme Amba**  
Læssevej 7  
6780 Skærbæk

*Tlf.nr.:* 74 75 15 37  
*Fax nr.:* 74 75 01 37  
*SE nr.:* 30990714



# Årsrapport

2011 / 2012

---

**Indholdsfortegnelse**

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Revisionspåtegning	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juni 2011 til 31. maj 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juni 2011 til 31. maj 2012	10
Balance pr. 31. maj 2012	11
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapport for 2011 / 2012 for Skærbæk Fjernvarme A.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven, dog med tilpasning til varmforsyningslovens afskrivningsbestemmelser. Skærbæk Fjernvarme er omfattet af varmforsyningslovens ”hvile i sig selv princippet”, det vil sige at årets over- / underdækning skal indregnes i næste års varmepriser.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling og pengestrømme samt resultat.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omfatter.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skærbæk den 20. august 2012

### Bestyrelsen

Henning Holm (formand)

Kai Wittenkamp (kasserer)

H. Laurits Hede (næstformand)

Benno Frisk

Flemming Søndergaard

## Den uafhængige revisors påtegning

### Til andelshaverne i Skærbæk Fjernvarme A.m.b.a.

Vi har revideret årsregnskabet for Skærbæk Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2011 – 31. maj 2012, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af varmforsyningslovens afskrivningsbestemmelser.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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.

### Revisors ansvar og den udførte revision

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores 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 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 andelsselskabets 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 andelsselskabets 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelsselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2012 samt af resultatet af andelsselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2011 – 31. maj 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af varmforsyningslovens afskrivningsbestemmelser.

### Udtalelse om ledelsesberetningen.

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

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men 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.

Skærbæk den 20. august 2012

**RSM plus**

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Hans Erik Haase

statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

<b>Selskabsnavn</b>	Skærbæk Fjernvarme A.m.b.a. Læssevej 7 6780 Skærbæk  Se-nr. 30 99 07 14 Kommune: Tønder
<b>Branche</b>	Forsyningsvirksomhed
<b>Bestyrelse</b>	Henning Holm (formand) Kai Wittenkamp (kasserer) H. Laurids Hede (næstformand) Benno Frisk Flemming Søndergaard
<b>Revision</b>	RSM plus Statsautoriseret revisionsaktieselskab Storegade 45 A 6780 Skærbæk
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank Nørregade 21 6100 Haderslev  Nykredit Sdr. Havnegade 1 6000 Kolding

Årsrapporten er godkendt på selskabets generalforsamling

Dato / 2012

Dirigent

---

## Ledelsesberetning

Skærbæk Fjernvarme A.m.b.a. er et varmeværk, der producerer varme og el på et naturgasfyret kraftvarmeværk på Læssevej og på et træpilleanlæg på Skolestien.

Varmeproduktionen aftager Skærbæk by's beboere og el afsættes til Syd Energi / Energinet.dk.

Pr. 31. maj 2011 er 1175 forbrugere tilsluttet Skærbæk Fjernvarme mod sidste års 1160 forbrugere.

Forbrugerpriser inkl. moms:

	2011/2012	2012/2013
Abonnement	1.250,00 kr.	1.250,00 kr.
Effektafgift normal bygninger	18,43 kr./m <sup>2</sup>	18,43 kr./m <sup>2</sup>
Effektafgift klasse 2 bygninger	12,17 kr./m <sup>2</sup>	12,17 kr./m <sup>2</sup>
Effektafgift klasse 1 bygninger	6,08 kr./m <sup>2</sup>	6,08 kr./m <sup>2</sup>
Forbrugsafgift	500,00 kr./MWh	500,00 kr./MWh

Der er i året 2011 / 2012 solgt 20.453 MWh varme mod 22.992 MWh året før. Graddagsmæssigt lå fyringssæsonen ca. 11 % under et normalt år.

El-salget udgjorde 6.916 MWh, og der blev købt 1,7 mill. m<sup>3</sup> naturgas og 4.000 ton træpiller.

Skærbæk Fjernvarme afregner el-produktionen efter treledstariffen.

Der er indgået en gasleverance fra DONG for perioden 1.06.2012 – 31.03.2012. Gassen afregnes som børsdagspriser NCG.

Midt i fyringssæsonen 2012 / 2013 opstartes en varmeproduktion på flis. Der er indgået fastprisaftale med Hedeselskabet og Naturstyrelsen om levering af skovflis indtil 31.05.2013.

Skærbæk Fjernvarme udfører drift og administration af Skærbæk Vandværk, dets ledningsnet og forbrugere i henhold til indgået driftsaftale.

Resultatopgørelsen udviser en underdækning på kr. 522.653 mod en budgetteret underdækning på kr. 1.873.000.

Afvigelsen på kr. 1.350.000 i forhold til budgettet fremkommer i hovedtræk ved en øget omsætning på kr. 746.000, mindre udgifter til produktion og distribution på kr. 1.738.000, mindre udgifter til administration på kr. 185.000 og færre udgifter til finansieringsposter på kr. 173.000

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Skærbæk Fjernvarme A.m.b.a. for 2011 / 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med de tilpasninger, der følger af varmeforsyningslovens afskrivningsbestemmelser og med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er udarbejdet som et funktionsopdelt regnskab jf. Dansk Fjernvarmes anbefalinger.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtigelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Posten indeholder salg af primære produkter, det vil sige varme og el. Alt andet salg er sekundært og place-res under andre driftsindtægter.

Tilskud fra det offentlige som relaterer sig til omsætningen, indgår ligeledes i posten.

#### Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende virksomhedens produktion, herunder brændselsudgifter, reparation og vedligeholdelse, SRO-anlæg, personaleomkostninger, afskrivninger på produktionsanlægget, administration, drift af bil og lokaleomkostninger.

Da posten indeholder alle omkostninger, der relaterer sig til produktionen, indeholder posten også de omkostninger der er forbundet med varmetabet i distributionsnettet. Derfor overføres ledningstab til distributionsomkostningerne.

#### Distributionsomkostninger.

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger der kan henføres til distributionsopgaven såsom drift og vedligehold af ledningsnet og målere. Distributionsopgaverne påbegyndes ved energiens afgang fra produktionsenheden, og afsluttes umiddelbart efter kundens forbrugsmåler. Ligeledes indgår afskrivninger, personaleomkostninger, administration, drift af bil og lokaleomkostninger.

Ledningstab betragtes som en distributionsomkostning. Ledningstabet beregnes som en forholdsmæssig andel af de samlede produktionsomkostninger.

#### Administrationsomkostninger.

Posten omfatter udgifter til bestyrelsesarbejde, kundeadministration og information, administrativ IT, revision, kontingenter, kontorhold, inkassobehandling og tab på kunder. Ligeledes indgår afskrivninger, personaleomkostninger, administration, drift af bil og lokaleomkostninger.



### Andre driftsindtægter og –omkostninger.

Under andre driftsindtægter og –omkostninger føres poster for driftsaftale med Skærbæk Vandværk, udlejning af hal, diverse gebyrer m.v.

### Finansielle indtægter og omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og – omkostninger, samt realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab.

### Skatter.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer på egenkapitalen.

### Balancen.

#### Materielle anlægsaktiver.

Kraftvarmeværk, ledningsnet og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug, samt tidligere års indeksering af indeksslån.

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

		Restværdi
Kraftvarmeværk	5 – 20 år	0
Ledningsnet m.v.	10 – 20 år	0
Inventar m.v.	5 år	0

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.

Tilslutningsbidrag fra nye forbrugere modregnes i investeringsudgiften til etablering af ledningsnettet herfor.

#### Finansielle anlægsaktiver.

Værdipapirer måles til kursværdi på statustidspunktet. Øvrige finansielle anlægsaktiver måles til kostpris.

#### Varebeholdninger.

Varebeholdninger måles til kostpris. I tilfælde hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

**Periodeafgrænsningsposter.**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Skyldig skat og udskudt skat.**

Aktuelle skatteforpligtigelser 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. Aktuel tilgodehavende skat indregnes ikke i balancen, idet skatteaktivitet ikke forventes at kunne realiseres ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

**Gældsforpligtigelser.**

Prioritetsgæld er målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Der er til sikring af fremtidige pengestrømme indgået en renteswap.

**Periodeafgrænsningsposter.**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

**Pengestrømsopgørelsen.**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

**Pengestrømme fra driftsaktivitet.**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

**Pengestrømme fra investeringsaktivitet.**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb af materielle - og finansielle anlægsaktiver.

**Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

**Likvider.**

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

## Resultatopgørelse 1. juni 2011 - 31. maj 2012

Note		2011/2012 kr.	2010/2011 kr.
1	Nettoomsætning	18.576.460	19.933.490
2	Andre driftsindtægter	497.421	589.700
3	Produktionsomkostninger	<u>12.449.862</u>	<u>12.868.139</u>
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>6.624.019</b>	<b>7.655.051</b>
4	Distributionsomkostninger	5.290.173	4.573.140
5	Administrationsomkostninger	1.208.186	1.035.623
6	Andre driftsomkostninger	<u>291.000</u>	<u>268.150</u>
	<b>Driftsresultat</b>	<b>-165.340</b>	<b>1.778.138</b>
7	Indtægter af værdipapirer	179.677	178.717
8	Andre finansielle indtægter	9.000	9.602
9	Finansieringsudgifter	<u>545.990</u>	<u>850.470</u>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-522.653</b>	<b>1.115.987</b>
10	Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Årets resultat / over- underdækning</b>	<b><u>-522.653</u></b>	<b><u>1.115.987</u></b>

## Aktiver

Note		2011/2012	2010/2011
	<b>Anlægsaktiver</b>		
15	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Kraftvarmeværk	10.031.587	5.399.452
	Ledningsnet	7.394.239	5.930.054
	Inventar m.m.	404.409	415.851
		<u>17.830.235</u>	<u>11.745.357</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
16	Værdipapirer	0	4.343.728
		<u>0</u>	<u>4.343.728</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>17.830.235</u>	<u>16.089.085</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdning</b>		
	Varebeholdning	<u>194.000</u>	<u>327.750</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavende hos forbrugere	377.017	1.747.624
	Tilgodehavende moms	2.011.060	24.174
	EI-salg tilgode	413.410	433.238
	Andre tilgodehavender	4.110	535.868
17	Periodeafgrænsningsposter	77.546	103.957
		<u>2.883.143</u>	<u>2.844.861</u>
18	<b>Likvide beholdninger portfolio</b>	<u>2.583.865</u>	<u>74.963</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>5.661.008</u>	<u>3.247.574</u>
	<b>Aktiver i alt</b>	<u>23.491.243</u>	<u>19.336.659</u>

## Passiver

Note		2011/2012	2010/2011
	<b>Egenkapital</b>		
19	Andelshavernes indskud	2.377.159	2.377.159
20	Sikringsinstrumenter	-4.027.295	-223.149
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u><b>-1.650.136</b></u>	<u><b>2.154.010</b></u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Forudbetalt Tønder Kommune	212.000	212.000
20	Prioritetsgæld	12.061.550	8.579.920
		<u>12.273.550</u>	<u>8.791.920</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
21	Kortfristet del af langfristet gæld	3.822.517	3.159.390
18	Driftskonto bank	0	109.692
	Leverandørgæld	6.147.764	2.237.099
	Skyldig til forbrugere	720.152	98.039
22	Periodeafgrænsningsposter	159.045	254.642
23	Periodeafgrænsningsposter overdækning	1.684.791	2.207.444
24	Anden gældsforpligtigelse	333.560	324.423
		<u>12.867.829</u>	<u>8.390.729</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u><b>25.141.379</b></u>	<u><b>17.182.649</b></u>
	<b>Passiver i alt</b>	<u><b>23.491.243</b></u>	<u><b>19.336.659</b></u>

## Pengestrømsopgørelse

Note	Pengestrømme fra driftsaktivitet	2011/2012	2010/2011
	Årets resultat	-522.653	1.115.987
	Afskrivninger	2.839.000	2.486.068
25	Regulering	357.313	662.151
26	Driftskapital	<u>4.541.785</u>	<u>-1.612.581</u>
	Pengestrømme fra drift før finansielle poster	<b>7.215.445</b>	<b>2.651.625</b>
	Indtægter værdipapirer	120.884	178.714
8	Andre finansielle indtægter	9.000	9.602
	Renteudgifter	<u>-545.990</u>	<u>-751.386</u>
		<b><u>6.799.339</u></b>	<b><u>2.088.555</u></b>
	<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		
	Investering i kraftvarmeværk	-6.684.135	-1.487.302
	Investering i ledningsanlæg	-2.441.343	-676.464
	Tilslutningsbidrag nye forbrugere	341.158	401.057
	Investering i inventar m.m.	-139.558	-90.989
	Værdipapirer m.m.	4.402.522	1.997.132
	Investering i øvrige finansielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>14.706</u>
		<b><u>-4.521.356</u></b>	<b><u>158.140</u></b>
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		
	Stigning i langfristet gæld	3.500.000	0
	Afdrag langfristet gæld	<u>-3.159.390</u>	<u>-3.004.383</u>
		<b><u>340.610</u></b>	<b><u>-3.004.383</u></b>
	Likviditetsforskydninger	2.618.593	-757.688
	Likviditet pr. 01.06.2010	<u>-34.728</u>	<u>722.960</u>
	<b>Likviditet pr. 31.05.2011</b>	<b><u><u>2.583.865</u></u></b>	<b><u><u>-34.728</u></u></b>

## Noter

Note	2011/2012	2010/2011
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Forbrugsafgift	8.181.310	9.201.122
Effektafgift	2.874.390	2.822.011
Abonnementsafgift	1.064.500	1.044.937
Afkølingstarif	307.408	451.758
Diverse gebyrer	72.807	71.288
EI-salg	6.076.045	6.342.374
	<u>18.576.460</u>	<u>19.933.490</u>
<b>2 Andre driftsindtægter</b>		
Vandværk driftsaftale	361.237	353.262
Andre indtægter	136.184	216.296
Lejeindtægter	0	20.142
	<u>497.421</u>	<u>589.700</u>
<b>3 Produktionsomkostninger</b>		
Gaskøb	6.577.392	6.804.317
Træpillekøb	4.719.381	4.940.080
Spædevand, kemikalier m.m.	71.219	41.010
Energistyrelse	13.951	0
IT- / teleudgifter	27.796	23.365
EI-forbrug	141.445	97.032
Vedligehold produktionsanlæg	359.738	356.593
Service motorer / smøreolie	76.929	176.211
Forsikringer	229.658	217.566
Forbrugsvarer / diverse	128.382	100.482
Vedligehold SRO, skorsten, tavler m.v.	360.410	294.334
Konsulentbistand, kurser m.v.	134.668	90.839
Miljøudgifter	43.883	35.730
Ledningstab	-3.450.345	-2.885.000
Afskrivninger produktionsanlæg	2.052.000	1.786.068
Afskrivninger værktøj	24.000	16.000
Personaleudgifter (note 11)	637.241	555.754
Lokaleudgifter (note 12)	223.913	163.014
Kørselsudgifter (note 13)	69.237	49.225
Fælles adm.udgifter (note 14)	8.964	5.519
	<u>12.449.862</u>	<u>12.868.139</u>
<b>4 Distributionsudgifter</b>		
Hoved- og stikledninger	188.674	157.698
Målere	96.722	109.869
EI-forbrug	151.019	154.013
Konsulentbistand, kurser, ledn.reg.	42.563	31.577
Ledningstab	3.450.345	2.885.000
Afskrivninger	636.000	617.000
Personaleudgifter (note 11)	637.241	555.754
Lokaleudgifter (note 12)	21.582	15.712
Kørselsudgifter (note 13)	61.545	43.755
Fælles adm.udgifter (note 14)	4.482	2.762
	<u>5.290.173</u>	<u>4.573.140</u>

	2011/2012	2010/2011
<b>5 Administrationsomkostninger</b>		
Bestyrelsesarbejde, kurser, møder m.m.	85.041	34.631
Repræsentation	13.312	13.134
Forbrugerinformation	16.786	7.214
Kontorartikler, annoncering m.v.	25.340	17.514
Porto m.v.	7.272	8.209
Juridisk bistand	3.500	13.880
Tab på tilgodehavender	26.551	33.511
IT-udgifter	92.926	124.635
Fotokopiering	22.080	17.031
Revision	44.029	34.850
Abonnementer, kontingenter m.m.	45.417	46.776
Forsikringer	22.999	22.313
PSO, energibesparelser	417.989	334.441
Afskrivninger	10.000	10.000
Personaleudgifter (note 11)	318.621	277.878
Lokaleudgifter (note 12)	24.280	17.678
Kørselsudgifter (note 13)	23.079	16.409
Fælles adm.udgifter ( note 14)	8.964	5.519
	<u>1.208.186</u>	<u>1.035.623</u>
<b>6 Andre driftsudgifter</b>		
Personaleudgifter (vandværk note 11)	280.000	240.000
Andre udgifter	11.000	28.150
	<u>291.000</u>	<u>268.150</u>
<b>7 Indtægter af værdipapirer</b>		
Afkast investeringsbeviser	120.883	178.717
Kursgevinster	58.794	0
	<u>179.677</u>	<u>178.717</u>
<b>8 Andre finansielle indtægter</b>		
Bankrenter	9.000	9.602
	<u>9.000</u>	<u>9.602</u>
<b>9 Finansieringsudgifter</b>		
Bank, kreditforening m.v.	531.710	747.857
Gebyrer	14.280	3.526
Kurstab	0	27.208
Urealiseret kurstab	0	71.879
	<u>545.990</u>	<u>850.470</u>
<b>10 Skat af årets resultat</b>		
Selskabets indkomstgrundlag er negativt. Der skal ikke afsættes selskabsskat.		



	2011/2012	2010/2011
<b>11 Personaleudgifter</b>		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>4</u>	<u>3</u>
Lønninger, vagt, honorar	1.832.114	1.600.103
Overført til service	0	-37.348
Regulering feriepenge	<u>8.000</u>	<u>38.000</u>
Lønninger	1.840.114	1.600.755
Multimedieskat	-5.250	-9.000
Gratiale / lønrefusion m.v	-9.960	-4.500
ATP m.v.	17.115	14.085
Personaleforsikringer m.v.	<u>64.966</u>	<u>58.306</u>
Andre omkostninger til social sikring	66.871	58.891
Andre personaleomkostninger	<u>6.118</u>	<u>4.740</u>
	<u><b>1.913.103</b></u>	<u><b>1.664.386</b></u>
Personaleudgifter fordelt på:		
Produktion	637.241	555.754
Distribution	637.241	555.754
Administration	318.621	277.878
Andre driftsudgifter (vandværk)	280.000	240.000
PSO	<u>40.000</u>	<u>35.000</u>
	<u><b>1.913.103</b></u>	<u><b>1.664.386</b></u>
<b>12 Ejendommenes drift</b>		
Ejendomsskatter	19.158	20.375
Forsikringer	19.285	17.903
Vedligehold m.v.	<u>231.332</u>	<u>158.126</u>
	<u><b>269.775</b></u>	<u><b>196.404</b></u>
Ejendommens drift fordelt som lokaleudgifter på:		
Produktion	223.913	163.014
Distribution	21.582	15.712
Administration	<u>24.280</u>	<u>17.678</u>
	<u><b>269.775</b></u>	<u><b>196.404</b></u>
<b>13 Drift bil</b>		
Brændstof	13.996	11.135
Reparation, vedligehold	962	9.481
Vægtafgift, forsikringer	21.903	31.773
Afskrivninger	<u>117.000</u>	<u>57.000</u>
	<u><b>153.861</b></u>	<u><b>109.389</b></u>
Bilens drift fordelt som kørselsudgifter på:		
Produktion	69.237	49.225
Distribution	61.545	43.755
Administration	<u>23.079</u>	<u>16.409</u>
	<u><b>153.861</b></u>	<u><b>109.389</b></u>

	2011/2012	2010/2011
<b>14 Fælles administrationsudgifter</b>		
Telefon	18.659	10.022
Løndata	<u>3.751</u>	<u>3.778</u>
	<b><u>22.410</u></b>	<b><u>13.800</u></b>
Fælles administrationsudgifter fordelt på:		
Produktion	8.964	5.519
Distribution	4.482	2.762
Administration	<u>8.964</u>	<u>5.519</u>
	<b><u>22.410</u></b>	<b><u>13.800</u></b>

	<u>Kraftvarmeværk</u>	<u>Ledningsnet</u>	<u>Inventar m.m.</u>
<b>15 Materielle anlægsaktiver</b>			
Anskaffelssum pr. 01.06.2011	46.200.372	31.877.463	713.091
Tilslutningsbidrag	0	-341.158	0
Tilgang 2011/2012	<u>6.684.135</u>	<u>2.441.343</u>	<u>139.558</u>
	<u>52.884.507</u>	<u>33.977.648</u>	<u>852.649</u>
Afskrivning pr. 01.06.2011	40.800.920	25.947.409	297.240
Afskrivning i 2011/2012	<u>2.052.000</u>	<u>636.000</u>	<u>151.000</u>
	<u>42.852.920</u>	<u>26.583.409</u>	<u>448.240</u>
<b>Bogført værdi pr. 31.05.2012</b>	<b><u>10.031.587</u></b>	<b><u>7.394.239</u></b>	<b><u>404.409</u></b>
 Seneste offentlige vurdering			
Skolestien 2	820.000		
Læssevej 7	<u>8.100.000</u>		
	<u>8.920.000</u>		
		<b>2011/2012</b>	<b>2010/2011</b>
<b>Årets afskrivninger</b>			
Produktion		2.052.000	1.786.068
Distribution		636.000	617.000
Administration		<u>151.000</u>	<u>83.000</u>
		<b><u>2.839.000</u></b>	<b><u>2.486.068</u></b>
<b>16 Værdipapirer</b>			
Anskaffelssum pr. 1.06.2011		4.581.881	6.700.110
Afgang 2011/2012		-4.581.881	-2.118.229
Tilgang 2011/2012		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris pr. 31.05.2012</b>		<u>0</u>	<u>4.581.881</u>
Reguleringer pr. 01.06.2011		-238.153	-260.163
Reguleringer 2011/2012		<u>238.153</u>	<u>22.010</u>
<b>Reguleringer pr. 31.05.2012</b>		<u>0</u>	<u>-238.153</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31.05.2012</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>4.343.728</u></b>

	2011/2012	2010/2011
<b>17 Periodeafgrænsningsposter</b>		
Renteperiodisering	0	0
Diverse	77.546	103.957
	<u>77.546</u>	<u>103.957</u>
<b>18 Likvide beholdninger</b>		
Nykredit erhverskonto	2.742.500	
BG bank, erhvervskonto	-158.635	-109.691
BG bank portfolio Management	0	74.963
	<u>2.583.865</u>	<u>-34.728</u>
<b>19 Andelshavernes indskud</b>		
Andelshavernes indskud er kapital dannet før 1. marts 1981, hvor prisreglerne i varmforsyningsloven trådte i kraft.		
<b>20 Prioritetsgæld</b>		
Kommunekredit	3.500.000	0
Nykredit 3,3244%, kontantlån	984.922	1.292.078
Nykredit 4,0968%, kontantlån	2.824.359	2.962.322
Nykredit 5,2108%, kontantlån	1.757.560	1.825.347
BG bank, fastforrentet lån 5,28%	2.789.931	5.436.414
Sikringsinstrumenter	4.027.295	223.149
	<u>15.884.067</u>	<u>11.739.310</u>
Afdrag i 2010/2011	<u>-3.822.517</u>	<u>-3.159.390</u>
<b>Samlet pr. 31.05.2010</b>	<u>12.061.550</u>	<u>8.579.920</u>
<b>21 Samlet afdrag i 2010 / 2011</b>	<u>-3.822.517</u>	<u>-3.159.390</u>
Af den samlede langfristede gældsforpligtelser pr. 31.05.2012 forfalder kr. 3,3 mill. efter 5 år. Restgælden på nyt lån i Kommunekredit, der udbetales 28.12.2012, udgør kr. 31 mill. efter 5 år.		
<b>22 Periodeafgrænsningsposter</b>		
Periodisering renteudgifter	159.045	254.642
	<u>159.045</u>	<u>254.642</u>
<b>23 Periodeafgrænsningsposter, overdækning</b>		
Årets resultat	-522.653	1.115.987
Overførsel fra sidste år	2.207.444	1.091.457
	<u>1.684.791</u>	<u>2.207.444</u>
<b>24 Anden gældsforpligtelse</b>		
A-skat, AM-bidrag samt ATP	63.560	62.423
Feriepengeforpligtelse, funktionærer	270.000	262.000
	<u>333.560</u>	<u>324.423</u>

	2011/2012	2010/2011
<b>25 Regulering</b>		
Renter, netto	<u>357.313</u>	<u>662.151</u>
	<u><b>357.313</b></u>	<u><b>662.151</b></u>
<b>26 Stigning i driftskapital</b>		
Fald i tilgodehavender	-38.282	-1.144.776
Stigning i varebeholdninger	133.750	-212.750
Stigning i leverandørgæld og anden gæld	<u>4.446.317</u>	<u>-255.055</u>
	<u><b>4.541.785</b></u>	<u><b>-1.612.581</b></u>

### 27 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.kr. 5.570, er der givet pant i materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.5.2012 udgør t.kr. 11.745.

### 28 Finansielle instrumenter

Selskabet har til sikring af fremtidige pengestrømme indgået en renteswap med udløbsdato den 28.12.2012.

I forhold til terminskursen på balancedagen har renteswappen en negativ værdi på ca. tkr. 83.

Selskabet har på tilsvarende vis, i forbindelse med lån i Kommunekredit, indgået en renteswap med udløbsdato d. 30.12.2032. Swappen har på balancedagen en negativ værdi på kr. 3.943.