



Tlf: 96 70 18 00
nykoebingm@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Strandvejen 25
DK-7900 Nykøbing Mors
CVR-nr. 20 22 26 70

SDR. HERREDS KRAFTVARMEVÆRKER A.M.B.A.

ÅRSRAPPORT

2011/12

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

Dirigent

CVR-NR. 16 96 46 38

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors påtegning.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6-9
Årsregnskab 1. juli - 30. juni	
Anvendt regnskabspraksis.....	10-12
Resultatopgørelse.....	13
Balance.....	14-15
Noter.....	16-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Sdr. Herreds Kraftvarmeværker A.m.b.a. Næssundvej 327, V. Hvidbjerg 7960 Karby CVR-nr.: 16 96 46 38 Stiftet: 3. december 1992 Hjemsteds- kommune: Morsø Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Poul Kristensen, formand Torben Johnsen, næstformand Niels Peter Ravnborg, kasserer Vagn Nielsen, sekretær Lars Lynge Vinther Peder Futterup Viggo Vangsgaard, udpeget af kommunalbestyrelsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Strandvejen 25 7900 Nykøbing Mors
Pengeinstitut	Frøslev-Møllerup Sparekasse Frøslev Byvej 3 7900 Nykøbing Mors
Advokat	Advokatpartnerselskabet Bjerre, Outzings og Kjær Ringvejen 63 7900 Nykøbing Mors

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger efter varmeforsyningsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidbjerg, den 24. september 2012

Bestyrelse:

Poul Kristensen
Formand

Torben Johnsen
Næstformand

Niels Peter Ravnborg

Vagn Nielsen

Lars Lyng Vinther

Peder Futterup

Viggo Vangsgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til andelshaverne i Sdr. Herreds Kraftvarmeværker A.m.b.a.

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med tilpasninger efter varmeforsyningsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger efter varmeforsyningsloven. 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 vores revision 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger efter varmeforsyningsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse at de anførte budgettal for 2011/12 i resultatopgørelsen ikke er omfattet af vor revision.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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.

Nykøbing Mors, den 24. september 2012

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Jens Peter Egebjerg Hansen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er produktion og levering af varme og el.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sidste år blev det på generalforsamlingen spået, at det nu forløbne år ville blive et af de mest afgørende i værkets levetid. Denne spådom kom til at holde stik, og varmeåret 2011/12 blev et af de bedste år i værkets snart 20 årige historie. Et bedre resultat end ventet, og ikke mindst en lang, lang kamp som blev vundet. Fremtiden ser derfor noget lysere ud for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker end før, selv om der selvfølgelig også er mange knaster som der skal arbejdes med.

Resultatet blev en underdækning på tkr. 326, som må betragtes som værende meget tilfredsstillende når der henses til at der midt i varmeåret blev budgetteret med en underdækning på kr. 1,4 mill. Baggrunden for budgetændringen er, at Sdr. Herreds Kraftvarmeværker i tidligere år har oparbejdet en opsparing som i henhold til energitilsynets regler skal returneres til værkets forbrugere. Dette har vi valgt at gøre over 2 år, hvorfor der også i varmeåret 2012/13 er budgetteret med en stor underdækning.

Graddagemæssigt blev varmeåret 2011/12 ikke nær så koldt som det foregående år. Graddagene blev 2577 mod sidste års 3175 og normaltårets 3112. Tager man et gennemsnit af de sidste 15 år er graddagene 2883. Det lidt mildere år afspejles også i et mindre varmesalg. Der blev således solgt 11.110 MWh mod 12.791 MWh sidste år.

Det har i hele varmeåret været muligt at holde en særdeles konkurrencedygtig pris når fjernvarme prisen sammenlignes med tilsvarende brug af olie. Varmeprisen blev i første omgang fastsat til kr. 775 pr. MWh. men grundet den store overdækning sidste år blev prisen nedsat til kr. 656. Prisen er det lykkedes os at fastholde i indeværende varmeår.

Baggrunden for dette konkurrencemæssige niveau har været, at værket for et par år siden indgik en mere fordelagtig naturgaskontrakt, ligesom der skete en låneomlægning.

Som anført ovenfor har der været tale om et faldende varmesalg som først og fremmest skyldes, at der har været tale om et mildere år, men også fordi værket har færre forbrugere. Forbrugerafgangen skyldes udelukkende at Bedre Boliger har nedrevet boliger, og skal vi være ærlige, har der næsten udelukkende været tale om huse som vort lokalsamfund er godt tjent med at være foruden. Det er også huse som igennem årene har belastet vore restancelister temmeligt meget.

Bedre Boliger betaler udtrædelsesgodtgørelse på lige fod med andre som ønsker at udtræde, hvilket er en acceptabel løsning. Desværre har varmeværket også mistet en storforbruger i årets løb, nemlig Hvidbjerg Skole. Det har været meget vigtigt at holde varmeværket ude af debatten omkring skolelukninger. En skole skal ikke bestå fordi den aftager varme fra et varmeværk, det må være antallet af børn og den politiske beslutning som skal være afgørende. Varmeværkets bestyrelse har deltaget i drøftelser med Morsø Kommune omkring udtrædelsesgodtgørelsen for Hvidbjerg Skole, og der er enighed om at lukningen af skolen ikke må påføre forbrugerne højere varmepriser. Dette løfte er særdeles vigtigt. Da Hvidbjerg Skole jo fortsat anvendes er udtrædelsesgodtgørelsen endnu ikke opkrævet.

Netop udtrædelsesgodtgørelse, og størrelsen heraf er et af de områder som har været oppe at vende siden sidste generalforsamling. Et par afgørelser fra byretten, og landsretten har givet nogle afvigende afgørelser. Det er dog fortsat gældende praksis, at der kan opkræves udtrædelsesgodtgørelse, såfremt der ikke er et stigende forbruger antal i et varmeværk. Dette er af meget afgørende betydning for mange varmeværker, og også for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker.

LEDELSESBERETNING

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Regnskabsmæssigt har bestyrelsen besluttet, at de godtgørelser som kommer ind i forbindelse med udtræden indtægtsføres over en 10 årig periode. Dette for at sikre en stabil varmepris, idet der er et færre antal forbrugere til at dække værkeres faste omkostninger.

I begyndelsen af år 2012 blev Folketinget endelig enige om et energiforlig, gældende de næste 8 år. Og heldigvis blev det et rigtigt fjernvarmeforlig. Udfasning af oliefyr, flere penge til forskning og udvikling samt endelig hjælp til barmarksværkerne er nogle af de ting som forliget indeholder.

Og netop hjælpen til barmarksværkerne afslutter en mangeårig kamp for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker for at blive fri for bindingen til naturgassen. Vi har igennem mange år stået helt fremme i kampen for barmarksværkeres mulighed for at få en billigere varme. Vi har således tidligere skrevet til daværende minister Svend Auken, haft foretræde 2 gange for energipolitisk udvalg i Folketinget, og deltaget i en lang, lang række udvalgsmøder med vore foreninger, og møder med andre barmarksværker. Det lykkedes med hjælp fra vore 2 foreninger at få overbevist folketingspolitikere om, at det der skal til er at værkerne frigives fra tvangen til naturgas, og dermed give værkerne muligheden for at anvende biomasse og selv arbejde sig ud af problemerne. I forbindelse med det energiforlig som regeringen fik gennemført i foråret, lykkedes det at få frigivet 35 barmarksværker fra naturgas tvangen, og heriblandt Sdr. Herreds Kraftvarmeværker. Alle værker har fået tilladelse til at opstille 1 MWh kedel, og det store spørgsmål var så om Sdr. Herreds Kraftvarmeværker skulle dele 1 MWh blandt de 4 anlæg. Den første melding var at vi kun fik 1 MWh. til deling, men en hurtig indsats med kontakt til folketingspolitiker, borgmester og vore 2 foreninger, fik Energistyrelsen til at vende på en tallerken, og vi har nu muligheden for at etablere biomasse anlæg ved alle 4 nuværende anlæg.

Bestyrelsen har valgt at handle hurtigt, og et meget vigtigt ord i denne forbindelse har været ordet fleksibilitet på brændslerne. Der arbejdes således lige nu på projekter på træpiller i Frøslev og Ørding, halm og solvarme i Øster Assels og endelig varme fra flisfyring fra KSM Stoker i Karby til Hvidbjerg værket. De konkrete planer vil blive nærmere belyst på informationsmøder som bliver afholdt i de 6 byer i uge 40 og 41. Møder hvor vi håber at se rigtig mange deltagere, både fjernvarmeforbrugere, men også alle andre landsbyboere.

Formålet med informationsmøderne er for det første, at orientere om de muligheder energiforliget giver vort varmeværk, og få forbrugernes "nikken til", at bestyrelsen nu planlægger at investere i nye anlæg. Ydermere findes der et potentiale i energibesparelser i de 6 byer som skal undersøges. Alt i alt håber bestyrelsen, at den prisnedsættelse som kommer via anvendelse af biomasse vil blive hjulpet på vej med energibesparelser hos de tilsluttede forbrugere således, at varmeudgiften i boligerne vil blive sænket væsentligt. Af den vej håber bestyrelsen at komme af med det dårlige image, at fjernvarmen er dyrere hos Sdr. Herreds Kraftvarmeværker end andre opvarmningsformer. Det er håbet, at det fremadrettet vil blive anset som det eneste rigtige at have fjernvarme i de 6 landsbyer.

Situationen omkring Morsø Bioenergi er, som de fleste utvivlsomt er klar over, kritisk. Varmeværket har i det forløbne år aftaget godt 5000 MWh., hvilket ud fra de givne vilkår anses for tilfredsstillende. Værket havde gerne aftaget væsentlige mere i vinterperioden, men desværre har der ikke været mere at aftage. Der aftages lige nu, på en et årig pris aftale, som er en del aftale til den indgåede hovedaftale. I henhold til aftale med biogasværkets bestyrelse, skal der inden årsskiftet ske genforhandling af hovedaftalen, og det håbes her at man får klarhed over det fremtidige varmeaftag. Da Sdr. Herreds Kraftvarmeværker, jf. ovenfor har fået mulighed for at anvende biomasse, skal afregningsprisen nedsættes væsentlig idet alternativet ellers er selv at bygge et biomasse anlæg i Hvidbjerg. Det er klart, at en nedsat afregningspris ikke gør det nemmere for Morsø Bioenergi, og det bliver spændende at se om varmeværket fortsat skal aftage varme fra biogas anlægget eller gassen fremad rettet skal opgraderes til biogasnettet. Under alle omstændigheder venter der meget spændende forhandlinger. Varmeværket håber at landmændene får fremskaffet den nødvendige kapital, og vi aftager fortsat meget gerne varme fra biogasanlægget. Eneste krav er at prisen er konkurrencedygtig, ligesom vi gerne ser en større varmemængde. Forholdet mellem de 2 bestyrelser har været rigtig god, og vi håber meget at dette samarbejde må fortsætte.

LEDELSESBERETNING

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Vindmøllerne kommer formentlig til Sindbjerg, men uden nogen form for ejerskab fra Sdr. Herreds Kraftvarmeværker. Som nævnt på sidste generalforsamling havde varmeværket indgået et fællesskab med en række landmænd og Morsø Bioenergi, hvor tanken var at man i et samarbejde med MBE kunne opsætte mindst en vindmølle. Desværre opstod der flere konkurser inden for landbruget, og Morsø Kommune valgte en anden samarbejdspartner. Ses der bort fra den meget dårlige sagsbehandling fra Morsø Kommunes side, hvor vi ikke blev inviteret til et møde om det forslag som vi havde indsendt, og vi senere kunne læse i Morsø Folkeblad, at nu havde Kommunen valgt anden samarbejdspartner, så må vi nok tilstå at det ville være en meget tung investering at løfte. Resultatet af kommunens beslutning er i hvert tilfælde, at de meget store fortjenester som er på udvikling af et mølleprojekt ikke kommer varmeværkets forbrugere til gode, og at der nu evt. kun kan blive tale om en mindre gevinst ved at aftage varme fra vindmøllerne via varmepumpe.

Varmeværkets bestyrelse har dog arbejdet videre med mølletankerne, og her har man tænkt på at give et bud på de 3 gamle vindmøller som er opstillet på Trehøjevej ret tæt på varmeværket i Hvidbjerg. Der kan blive et ganske udmærket projekt ud af at opsætte en varmepumpe på Trehøjevej, og så producere varme på el når strømmen er billig, og ellers afsætte strømmen til nettet når der er rimelige strømpriser. Om ejeren af de 3 vindmøller vil sælge, og til en fornuftig pris må komme an på en prøve.

Der har i årets løb været arbejdet på et såkaldt ATES anlæg i Frøslev, hvor tanken var at varme produceret via solen skulle gemmes i grundvandet, og hentes op igen via en varmepumpe når vi fik behov for varmen. Dette projekt er dog nu skrinlagt da varmeprisen bliver væsentlig højere end værket via biomasse kan producere til.

Også de store tanker omkring geotermi på Mors må formentlig anses for skrinlagte. Indenfor det Nordjyske FlexEnergi samarbejde var det tanken, at etablere et fælles fjernvarmenet over det meste af Mors, og tilmed til en særdeles attraktiv pris. Tanken var, at hente varme op fra de samme lommer i Limfjorden som Skive Kommune har planlagt. Anlægget skulle i givet fald opføres i nærheden af Øster Assels, eller alternativt skulle der samarbejdes med Skive Kommune således at varmen blev ført over Sallingsund Broen.

Vi mangler på nuværende tidspunkt en endelig politisk udmelding på projektet som har kostet temmelig meget tid til mødeaktivitet og læsning af projektmaterialer. Med Sdr. Herreds Kraftvarmeværkers mulighed for varme fra biomasse er vor interesse i et geotermisk projekt ikke længere så stor. Dette på trods af at geotermisk varme på den lange bane, givetvis vil kunne give den billigste varmepris for forbrugerne.

Driften har traditionen tro været meget stabil uden væsentlig store afbrydelser i varmeforsyningen. Bestyrelsen er af den opfattelse at driften varetages på en særdeles kompetent måde af vore ansatte. På trods af at anlæggene bliver ældre lykkedes det faktisk at holde vedligeholdelsesudgifterne i ro. På den administrative front har skift af bogholderisystem givet en del arbejde, men det er klaret fint, og værket bogholderi er nu blevet tilpasset de krav som stilles fra blandt andet Energitilsynets side.

Som nævnt på sidste generalforsamling er én af pindene i den strategiplan som bestyrelsen har arbejdet med, at få etableret et samarbejde med andre varmeværker i området. På nuværende tidspunkt pågår der drøftelser mellem driftslederne og driftspersonalet hos Nykøbing Fjernvarme og hos Sdr. Herreds Kraftvarmeværker, med henblik på at få et samarbejde om vagtordningerne. På den længere bane vil også et egentlig driftsmæssigt og administrativt samarbejde kunne komme på tale, hvor målene er at opnå større kompetencer og stordriftsfordele.

LEDELSESBERETNING

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Som nævnt i tidligere beretninger har bestyrelsen hos Sdr. Herreds Kraftvarmeværker valgt at fastlåse den variable rente via en såkaldt swapaftale, hvor renten er fastlåst til godt 3 % i en 3 årig periode. Da renten i indeværende regnskabsperiode har været væsentlig lavere end bindingsrenten på ca 3%, har dette for det første bevirket en betaling af "ekstra" rente på ca. kr. 300.000 og ydermere at markedsværdien af swapaftalen er forringet med kr.ca. 500.000. Denne forringelse af markedsværdien er bogført direkte på værkets egenkapital og dermed ikke opkrævet i varmeprisen. Ved aftalens udløb i 2014 vil markedsprisen være 0 kr.

Sdr. Herreds Kraftvarmeværker har endvidere haft en finansiel aftale, hvor det grundbeløb som gives til værkerne, når elafregningen er lav, har været fastlåst. I 2010 gav dette et plus i regnskabet. I indeværende år er det modsat med et underskud på kr. 540.000.

I forbindelse med generalforsamlingen stilles der fra bestyrelsen forslag om vedtægtsændringer af forskellig slags. Baggrunden herfor er blandt andet et ønske om overgang til biomasse, men også at der fra Energitisynets side løbende sker udvikling af standardvedtægten, som også bør afspejles i varmeværkets vedtægter. Det er således tale om både en opdatering af vedtægterne, og også nogle få konkrete ændringer som ønskes gennemført.

Det kommende år kommer til at byde på hårdt arbejde for personale og bestyrelse, i særdeleshed hvis der igangsættes biomasseprojekter ved alle 4 værker. Etableringen af biomasseværker kan gøre det nødvendigt, at øge bemanningen på værkerne, og dette vil stille yderligere krav til værkets organisation. Værkets ansatte og bestyrelse skal derfor i det kommende år arbejde videre med strategiplanen, og herunder også hvordan man får tilpasset organisationen således at arbejdsopgaver placeres mest optimalt, og man opnår størst mulig effektivitet. Netop effektiviteten bliver et af nøgleordene fremadrettet for varmeværkerne i Danmark, idet det må forudses, at der vil komme en form for regulering svarende til det elselskaberne nu har været i gennem i en årrække. Endvidere vil der formentlig også fra politisk hold blive stille større krav til varmeværkerne, idet vi jo netop har fået et fjernvarmeforlig hvor det er op til værkerne at omsætte dette i praksis.

Der skal også i det kommende år rettes yderligere fokus på det øgede samarbejde med andre værker idet det bliver stadig sværere og sværere at være et lille varmeværk. I lighed med den udvikling der er i samfundet må det erkendes at udviklingen går mod større enheder, også indenfor energibranchen. Om det så fortsat skal være forbrugerejede selskaber må afklares over en længere årrække.

Der er ingen tvivl om at værkets år 20 bliver lige så spændende som det nu afsluttede varmeår. Det vil fortsat være af stor betydning for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker at vi er med hvor tingene sker, og beslutningerne tages. Der skal således fortsat være tid til udvalgsarbejder, og tid til at forsøge at præge de politiske beslutninger som løbende tages om fjernvarmen i Danmark, både i hele landet, og i Morsø Kommune.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker A.m.b.a. for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilpasninger efter varmforsyningsloven.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning eller 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 og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning eller måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Hvile i sig selv princippet

Værket er underlagt det særlige hvile i sig selv princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning skal tilbageføres eller opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års prisfastlæggelse. Årets over- og underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i kundebetalinger

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser med visse tilpasninger efter varmforsyningsloven. Der kan derfor være regnskabsprincipper, der ikke stemmer overens med varmforsyningslovens bestemmelser f.eks. principperne for afskrivninger, henlæggelser og hensættelser.

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. Forskellen indregnes i balancen under forpligtelser.

RESULTATOPGØRELSEN

Periodisering

Salg af varme er medtaget ud fra de i årsopgørelserne beregnede beløb, medens elsalg er medtaget i henhold til afregninger frem til regnskabsårets afslutning.

Omkostninger er periodiseret og udgiftsført, således at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årets indtægter

I årets nettoomsætning indgår faktureret salg af varme, elindtægter samt salg af øvrige ydelser til eksterne kunder.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion af varme og el, køb af brændsel, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, bestyrelse og generalforsamling, ledelse, forbrugerinformation, øvrige administrationsomkostninger, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet. Det drejer sig væsentligst om periodiserede indtægter i forbindelse med tilskud og udtrædelsesgodtgørelser, der indtægtsføres lineært over 10 år.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og -omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Kurstab og konverteringsomkostninger på hjemtagelse og omlægning af langfristet gæld måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningerne foretages lineært over lånenes løbetid.

Eksterne rettigheder inkl. brugsret måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Rettighederne afskrives over 10-20 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med Årsregnskabslovens og Varmeforsyningslovens bestemmelser. De forventede brugstider er:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	30 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-25 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-15 år	0%

Varebeholdninger

Beholdninger af rør, malere, olie mv. måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde af nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives der til denne lavere værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne udtrædelsesgodtgørelse og tilskud til indregning i efterfølgende regnskabsår. Indregningen sker over 10 år.

Henlæggelser til nyinvestering

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20 % af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75 % af investeringsplanen. Da bestyrelsen ikke budgetterer med større beløb anvendt til nyinvesteringer inden for de kommende 5 år, er der ultimo indeværende regnskabsår ikke henlagt til ovennævnte formål.

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.

Overdækning til indregning i kommende års priser

Under gældsforpligtelser er overdækning fra tidligere og indeværende regnskabsår passiveret. Posten omfatter overdækning der skal indregnes i de kommende års varmepriser.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	Regnskab 2011/12 kr.	Budget * 2011/12 kr.	Regnskab 2010/11 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	17.054.162	17.657.252	20.760.508
Produktionsomkostninger.....	2	-15.661.162	-15.442.820	-16.821.648
BRUTTORESULTAT		1.393.000	2.214.432	3.938.860
Administrationsomkostninger.....	3	-739.137	-1.163.000	-822.507
Tab på debitorer.....		-273.516	0	-141.486
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		380.347	1.051.432	2.974.867
Andre driftsindtægter.....	4	329.005	0	269.739
Andre driftsudgifter.....	5	-103.267	0	-44.328
RESULTAT FØR RENTER		606.085	1.051.432	3.200.278
Finansielle indtægter.....	6	70.354	40.000	35.925
Finansielle udgifter.....	7	-1.002.928	-1.039.876	-805.679
RESULTAT FØR REGULERINGER		-326.489	51.556	2.430.524
Årets over/underdækning iflg. varmeforsyningsloven.....		306.489	-51.556	-2.430.524
Tidsmæssige forskelle i forbrugebetaling i øvrigt.....		20.000	0	0
ÅRETS RESULTAT		0	0	0

* Oprindelig budget baseret på en varmepris på 620 kr. excl. moms pr. MWh.

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	Regnskab 2012 kr.	Regnskab 2011 kr.
Kurstab og konverteringsomkostninger.....		2.239.476	2.649.567
Rettigheder.....		21.016	27.020
Brugsret transformere.....		171.064	285.106
Immaterielle anlægsaktiver.....	8	2.431.556	2.961.693
Grunde og bygninger.....		2.328.337	2.454.190
Produktionsanlæg og maskiner.....		16.145.431	18.488.841
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		94.336	64.819
I gangværende projekter.....		80.760	0
Materielle anlægsaktiver.....	9	18.648.864	21.007.850
ANLÆGSAKTIVER.....		21.080.420	23.969.543
Varelager.....		145.141	76.836
Varebeholdninger.....		145.141	76.836
Tilgodehavender fra salg.....	10	861.514	1.919.109
Andre tilgodehavender.....	11	314.867	258.479
Periodeafgrænsningsposter.....	12	723.211	737.506
Tilgodehavender.....		1.899.592	2.915.094
Værdipapirer.....		1.000	1.000
Likvide beholdninger.....		3.271.006	530.084
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		5.316.739	3.523.014
AKTIVER.....		26.397.159	27.492.557

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	Regnskab 2012 kr.	Regnskab 2011 kr.
Indskudskapital.....		62.900	64.100
Overført resultat.....		-737.158	-223.558
EGENKAPITAL.....	13	-674.258	-159.458
Prioritetsgæld.....		16.310.233	18.776.227
Langfristede gældsforpligtelser.....	14	16.310.233	18.776.227
Kortfristet del af langfristet gæld.....		2.465.994	2.376.248
Modtagen forudbetalinger fra kunder.....		0	63.346
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.820.572	734.932
Anden gæld.....	15	2.012.507	1.096.166
Periodeafgrænsningsposter.....	16	1.316.021	1.152.517
Resultat til indregning i kommende års priser.....		3.146.090	3.452.579
Kortfristede gældsforpligtelser.....		10.761.184	8.875.788
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		27.071.417	27.652.015
PASSIVER.....		26.397.159	27.492.557
Eventualforpligtigelser	17		
Personaleomkostninger	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		

NOTER

	Regnskab 2011/12 kr.	Regnskab 2010/11 kr.	Note
Nettoomsætning			1
Salg af varme.....	5.857.518	8.909.181	
Kubikmeter afregnet.....	1.095.829	1.188.428	
Abonnementsafgift.....	4.193.271	4.260.476	
Salg af el.....	5.363.029	6.402.423	
Tilskud til elproduktion.....	544.515	0	
	17.054.162	20.760.508	
 Produktionsomkostninger			 2
Vareforbrug			
Forbrug af naturgas og biogas.....	10.863.439	12.127.153	
	10.863.439	12.127.153	
 Personaleomkostninger			
Lønninger driftspersonale.....	749.808	742.268	
Ændring feriepengeforpligtelse.....	7.631	2.106	
Pensioner.....	97.697	99.172	
Forsikringer og ATP.....	18.384	17.862	
Personaleomkostninger inkl. kursus.....	30.849	46.114	
Kørselsgodtgørelse.....	40.292	27.824	
	944.661	935.346	
 Vedligeholdelse af produktionsanlæg			
Motorservice og smøreolie.....	161.929	143.056	
Ledningsnet og målere.....	47.796	19.808	
Diverse vedligeholdelse værker o.l.....	193.694	179.282	
Udvendig vedligeholdelse.....	2.595	660	
	406.014	342.806	
 Driftsomkostninger			
Elektricitet.....	254.537	264.559	
Vand og vandafledning.....	11.539	10.513	
	266.076	275.072	
 Øvrige produktionsomkostninger			
Motorkasko- og løsøreforsikring.....	168.216	164.919	
Ejendomsskatter og forsikringer.....	63.136	75.234	
Varebilens drift.....	51.123	47.973	
Køb af værktøj mv.....	12.810	20.677	
Tyverialarm.....	9.686	11.080	
	304.971	319.883	

NOTER

	Regnskab 2011/12 kr.	Regnskab 2010/11 kr.	Note
Produktionsomkostninger (fortsat)			2
Af- og nedskrivninger			
Immaterielle anlægsaktiver.....	114.042	114.043	
Ejendomme.....	126.930	119.113	
Produktionsanlæg og maskiner.....	2.635.029	2.588.232	
	2.876.001	2.821.388	
Produktionsomkostninger i alt.....	15.661.162	16.821.648	
 Administrationsomkostninger			 3
Ledelsesomkostninger			
Honorar til formand og udvalgsarbejde.....	68.112	62.031	
Bestyrelsesomkostninger.....	74.137	56.388	
Generalforsamling og strategimøder mv.....	28.307	14.202	
	170.556	132.621	
 Kontorhold			
Løn bogholder.....	50.609	45.418	
Kontorartikler og tryksager.....	12.882	9.378	
Edb-udgifter.....	25.701	13.736	
Telefon, licens og internet.....	19.828	22.308	
Porto og gebyrer.....	40.535	37.844	
Kontingenter.....	100.298	93.869	
Vedligeholdelse inventar.....	479	0	
	250.332	222.553	
 Øvrige administrationsomkostninger			
Annoncer, reklamer og repræsentation.....	9.198	7.631	
Revision og regnskabsmæssig assistance.....	102.500	109.500	
Juridisk og anden assistance og projekter.....	80.993	229.282	
Køb af energibesparelse (periodiseret).....	84.994	84.997	
Generelle forsikringer.....	28.925	41.951	
Messer og udstillinger.....	11.639	1.958	
Regulering foregående år.....	0	-7.986	
	318.249	467.333	
Administrationsomkostninger i alt.....	739.137	822.507	

NOTER

	Regnskab 2012 kr.	Regnskab 2011 kr.	Note
Andre driftsindtægter			4
Gebyr og bidrag.....	14.788	6.500	
Periodisering udtrædelsesgodtgørelse.....	71.086	33.055	
Periodisering tilskud Barmarksværker.....	145.724	145.724	
Salg materiale og udfaktureret arbejde.....	58.525	62.559	
Antenneindtægt.....	33.882	11.901	
Lejeindtægt.....	5.000	10.000	
	329.005	269.739	
Andre driftsudgifter			5
Ejendomsomkostninger (Thuka).....	103.267	44.328	
	103.267	44.328	
Finansielle indtægter			6
Pengeinstitutter.....	36.309	1.752	
Debitorer.....	34.045	34.173	
	70.354	35.925	
Finansielle udgifter			7
Prioritetsgæld.....	588.949	377.777	
Afskr. kurstab og konverteringsomkostninger.....	410.091	410.091	
Renter offentlige myndigheder.....	0	1.837	
Renter og gebyrer pengeinstitut.....	3.789	15.974	
Kreditorer.....	99	0	
	1.002.928	805.679	
Immaterielle anlægsaktiver			8
	Kurstab og konverterings- omkostninger	Rettigheder	Brugsret transfor- matorer
Kostpris 1. juli 2011.....	8.371.369	54.200	2.280.849
Kostpris 30. juni 2012.....	8.371.369	54.200	2.280.849
Afskrivninger 1. juli 2011.....	5.721.802	27.180	1.995.743
Årets afskrivninger	410.091	6.004	114.042
Afskrivninger 30. juni 2012.....	6.131.893	33.184	2.109.785
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012.....	2.239.476	21.016	171.064

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				9
	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2011.....	5.305.609	64.584.123	306.160	
Tilgang.....	0	240.641	75.568	
Kostpris 30. juni 2012.....	5.305.609	64.824.764	381.728	
Afskrivninger 1. juli 2011.....	2.851.419	46.095.282	241.341	
Årets afskrivninger	125.853	2.584.051	46.051	
Afskrivninger 30. juni 2012.....	2.977.272	48.679.333	287.392	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012.....	2.328.337	16.145.431	94.336	
		Regnskab 2012	Regnskab 2011	
		kr.	kr.	
Tilgodehavender fra salg				10
Tilgodehavende ved salg af el.....		482.366	395.735	
Årsafslutninger.....		378.001	1.348.376	
Flytteafregninger.....		246.147	399.998	
Hensat til tab på debitorer.....		-245.000	-225.000	
		861.514	1.919.109	
Andre tilgodehavender				11
Diverse tilgodehavender og udlæg.....		69.867	33.479	
Tidsmæssige forskelle i forbrugebetaling.....		245.000	225.000	
		314.867	258.479	
Periodeafgrænsningsposter				12
Forudbetalt forsikringer og kontingenter.....		296.335	273.871	
Forudbetalt naturgas.....		405.125	353.098	
Forudbetalt energibesparelse.....		16.916	101.208	
Periodisering af moms.....		4.835	9.329	
		723.211	737.506	

NOTER

				Note
Egenkapital				13
		Indskudskapital	Overført resultat	
			I alt	
Egenkapital 1. juli 2011.....		64.100	-223.558	
Regulering markedsværdi renteswap*.....			-513.600	
Udbetalt indskudskapital i året		-1.200		
			-1.200	
Egenkapital 30. juni 2012.....		62.900	-737.158	
			-674.258	
*Der henvises til note 15 og 17.				
Langfristede gældsforpligtelser				14
	1/7 2011	30/6 2012	Afdrag	Restgæld
	Gæld i alt	Gæld i alt	næste år	efter 5 år
Prioritetsgæld.....	21.152.475	18.776.227	2.465.994	11.542.648
	21.152.475	18.776.227	2.465.994	11.542.648
			Regnskab	Regnskab
			2011/12	2010/11
			kr.	kr.
Anden gæld				15
Skyldig A-skat, AM-bidrag, pension ol.....			27.148	32.543
Feriepengeforpligtigelse.....			157.456	149.522
Moms og afgifter.....			283.677	295.286
Markedsværdi renteswap.....			737.159	223.558
Øvrige skyldige omkostninger.....			102.500	82.500
Skyldig forbrugere.....			704.567	312.757
			2.012.507	1.096.166
Periodeafgrænsningsposter				16
			Tilskud	
			Barmarks-	Udtrædelses-
			værker	godtgørelse
Saldo 1. juli 2011.....			874.341	278.176
Tilgang.....			0	380.314
Indtægtsført i året.....			-145.724	-71.086
			728.617	587.404

NOTER
Note
Eventualposter mv.
17
Eventualforpligtelser

Der er indgået en renteswapaftale til dækning af ydelser på lån til Kommunekredit frem til 2014. Renteswapen har en hovedstol på 17 mio. kr. Aftalen afdækker en variabel rente på lånet. Aftalens negative markedsværdi på statutidspunktet på 737 tkr. er afsat som gæld i balancen og beløbet er fratrukket egenkapitalen.

Der er endvidere indgået langtidskontrakter om leverance af biogas fra Morsø Bioenergi af 2006 A.m.b.a., hvor prisen ligger under den marginale pris for en tilsvarende varmeproduktion på et rent naturgasfyret kraftvarmeanlæg.

	2011/12	2010/11	
	kr.	kr.	
Personaleomkostninger			18
Antal personer beskæftiget i gennemsnit.....	2	2	
De samlede personaleomkostninger udgør:			
Lønninger driftspersonale.....	749.808	742.268	
Løn bogholder.....	50.609	45.418	
Ændring feriepengeforpligtelse.....	7.631	2.106	
Pensioner.....	97.697	99.172	
Forsikringer og ATP.....	18.384	17.862	
	924.129	906.826	
Vederlag til bestyrelse:			
Honorar til formand og udvalgsarbejde.....	68.112	62.031	
	68.112	62.031	

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
19

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der givet nom. 4.275 tkr. pant i grunde og bygninger.