



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

2010/11

18. REGNSKABSÅR

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

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.....	16-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Sdr. Herreds Kraftvarmeværker A.m.b.a. Næssundvej 327, V. Hvidbjerg 7960 Karby Telefon: 97 76 25 33 Telefax: 97 76 25 63 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 Børge Pedersen 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, Outzing og Kjær Ringvejen 63 7900 Nykøbing Mors

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2010 - 30. juni 2011 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 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2010 - 30. juni 2011.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidbjerg, den 19. september 2011

Bestyrelse:

Poul Kristensen
Formand

Torben Johnsen
Næstformand

Niels Peter Ravnborg

Vagn Nielsen

Børge Pedersen

Peder Futterup

Viggo Vangsgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

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 2010 - 30. juni 2011 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med tilpasninger efter varmeforsyningsloven. De anførte budgettal for 2010/11 i resultatopgørelsen er ikke omfattet af vores revision.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger efter varmeforsyningsloven. 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2010 - 30. juni 2011 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger efter varmeforsyningsloven.

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.

Nykøbing Mors, den 19. september 2011

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Jens Peter Egebjerg Hansen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter er produktion og levering af varme og el.

Ledelsesberetning 2010/11

Varmeåret 2010/11 kan på mange måder betragtes som et af varmeværkets bedste år, og et år der har åbnet op for mange spændende muligheder.

Et resultat med et overskud på 2,4 mill. kr. må betragtes som værende meget tilfredsstillende.

På trods af generelt stigende energipriser har det været muligt at nedsætte varmeprisen således, at prisen pr. MWh nu udgør 775 kr., mod tidligere 875 kr. Den faste afgift og m³ afgiften har været uændret i perioden. Bestyrelsen arbejder hen imod yderligere en nedsættelse af prisen med virkning fra årets udgang, hvilket vil blive afgjort på et repræsentantskabsmøde i december måned.

Graddagemæssigt havde vi igen et meget koldt år, og med et varmesalg som var næsten lige så stort som forrige år, resulterede dette i forholdsvis mange restopkrævninger hos forbrugerne. Grundet en forholdsvis høj acontoindbetaling er det dog vor opfattelse, at restbetalingerne ikke blev større end de var overkommelige for de fleste af vore forbrugere.

En af grundene til, at det er blevet muligt at nedsætte varmeprisen har været, at Dong Energy i begyndelsen af 2011 tilbød varmeværket en væsentlig bedre kontrakt. Problemstillingen var, at den gamle kontrakt var bygget op omkring fuelolieprisen, og at netop fuelolien steg væsentlig mere end gasolien. Gasprisen var derfor væsentlig højere for nogle få varmeværker end andre. Da der var en mulighed for, at Sdr. Herreds Kraftvarmeværker kunne komme ud af kontrakten ved at skifte til anden gasleverandør valgte Dong Energy at tilbyde en ny kontrakt forinden, at et skifte kom på tale. Dong Energy fastholdt på denne måde varmeværket som kunde i de næste 2 år. Samtidig med skift af gaskontrakt skete der det, at den indgåede finansielle fastpris aftale begyndte at give gevinst i forhold til de sidste par års store tab. Alt i alt er resultatet blevet en væsentlig billigere naturgas, og dermed en mindre omkostning som kommer forbrugerne til gode.

Varmeværket har i perioden modtaget varme fra Morsø Bio Energi. Desværre har varmemængden ikke stået mål med de forventninger som varmeværket har haft. I foråret blev det nødvendigt, at ændre den indgåede aftale således, at der blev indgået aftale om at Sdr. Herreds Kraftvarmeværker køber en mængde på 5000 MWh for hele kalenderåret 2011. Prisen blev mindre end det kontraktretligt er bestemt, og hvis varmeværket aftager mere i årets løb, bliver prisen endnu billigere. Det var ikke en ønskelig aftale, men en nødvendig aftale for begge parter at indgå. Økonomien hos Morsø Bio Energi er presset grundet krakket hos Fjordbank Mors, og samtidig hermed står vi fra varmeværket og vil have en lavere afregningspris, idet vi grundet den nye gaskontrakt kan lave varmen billigere selv, end vi kan købe den til hos Biogasselskabet. De svære forhandlinger pågår lige nu, og varmeværkets bestyrelse har samtidig bedt om, at få den oprindelige kontrakt genforhandlet således, at aftalen kommer til at stemme med den virkelighed som nu forefindes, herunder at Morsø Bio Energi formentlig aldrig kommer til at levere den oprindelige forventede mængde varme. Problemerne hos Morsø Bio Energi har desværre den virkning, at varmeværkets forbrugere ikke helt får den forventede gevinst ved at aftage varme produceret på biogas, men under forudsætning af at den nye naturgaskontrakt indarbejdes i den pris som vi betaler til biogasselskabet, er det stadig fornuftig at vi aftager varmen.

LEDELSESBERETNING

Ledelsesberetning 2010/11 (fortsat)

På trods af manglende varmeleverance, og de hårde forhandlinger dette har medført, hersker der en god stemning de 2 bestyrelser i blandt, og man er enige om at få de forskellige knaster ryddet af vejen i fred og fordragelighed. Det gode samarbejde har også resulteret i, at varmekædet er gået sammen med Morsø Bio Energi og 3 landmænd om et forslag om at rejse vindmøller i Sindbjerg. Tanken er, at varmekædet vil få mulighed for at udnytte strøm fra en eller flere vindmøller til en varmepumpe som skal producere varme til Hvidbjerg værket. Vindenergi er en af de bedste energiformer, men placeringen af store vindmøller på land giver altid diskussion. Placeringen i Sindbjerg er valgt af kommunalbestyrelsen, og er således ikke noget som hverken varmekædet eller Morsø Bio Energi har fundet på. Byder varmekædet ikke ind på en mølle vil der være mange andre interesserede, og varmekædet vil ikke opnå den forholdsvis store gevinst som vil være en mulighed i vindenergien. Gennemføres et projekt med varmeproduktion direkte fra vindmøllerne, vil Morsø Kommune stå med noget som ikke er set andre steder i Danmark.

Projektet vil kunne levere væsentlig billigere varme til samtlige varmekædet ved varmekædet, men der vil dog også være tale om en meget stor investering for varmekædet, og det er klart, at hvis det bliver til virkelighed vil varmekædet blive spurgt om det er det rigtige at gøre, og om man ønsker at deltage.

En endnu bedre økonomi i et vindmølleprojekt vil kunne opnås hvis Morsø Kommune sætter gang i det geotermi projekt som nu er blevet bearbejdet af varmekædet og kommunen i de sidste 2 år. Skive Kommune har et lignende projekt som vil udnytte det samme varmelager i jorden, og man er her så langt at man nu kan gå i gang med at lave borer og rørledninger. Gennemføres projektet vil der ligge en meget stor økonomisk gevinst for varmekædet på Sydmors. Problemet er dog, at det vil kræve politisk mod at gå i gang, idet det kan blive nødvendigt at pålægge samtlige ejendomme tvangstilslutning for at få den fornødne økonomi i projektet, ligesom den prisforskel som findes i dag gør at besparelserne ved fjernvarmekædet i Nykøbing ikke vil være nær så store som på Sydmors. For varmekædet i Sdr. Herreds Kraftvarmekædet vil der være tale om et godt projekt hvor den store fordel ligger i at man vil få en rimelig konstant pris fremover som ikke er afhængig af de generelle energipriser. På sigt vil fortjenesten dermed blive større og større.

Gennemføres projektet vil der formentlig skulle bores i Øster Assels eller omegnen. Værket nabo i Øster Assels, de gamle Thuka bygninger, blev sat til salg, og efter en moden overvejelse valgte varmekædet at komme med et bud på ejendommene som blev accepteret af det konkursbo som var ejer af bygningerne. Varmekædet ser flere muligheder for udnyttelse af bygningerne, herunder udnyttelse i forbindelse med et kommende geotermi projekt, eller etablering af solvarmanlæg og flisanlæg. Lige pt. anvendes bygningerne kun begrænset, men udlejningen af antenneplaceringen betaler næsten alle udgifter på stedet, så købet pålægger ikke fjernvarmekædet udgifter af nævneværdig karakter.

Også i Frøslev overvejer bestyrelsen at skifte fra naturgassen til andet brændsel. Der pågår lige nu forhandlinger med leverandør af et såkaldt ATES anlæg, som ved hjælp af solvarme eller luftvarme via en varmeveksler vil producere varme som skal lagres i undergrunden. Ved hjælp af en varmepumpe vil varmen så kunne hentes op med et forholdsvis begrænset tab til følge. Man vil altså om sommeren kunne producere en mængde varme på solvarmeanlægget, hvor overskudsvarmen lagres i undergrunden, og så efterfølgende når vejret bliver koldt hente varmen igen i undergrunden. Man vil på denne måde få en hel anderledes udnyttelse af et solvarmeanlæg. Flere ting skal undersøges og godkendes før at et sådant projekt kan gennemføres, og en af de store knaster er at der er en høj energiforbrug på varmepumper.

Politisk har man dog lovet at ville ændre afgiftsreglerne, og tanken er at det anlæg som i givet fald skal stilles op i Frøslev skal være et demonstrationsprojekt hvor der kan hentes økonomisk støtte til.

LEDELSESBERETNING

Ledelsesberetning 2010/11 (fortsat)

Det energiforlig som er indgået af Folketinget udløber ved årets udgang, og der ventes lige nu i spænding på at der kommer en ny regering som forhåbentlig hurtigt kan få en ny energiaftale forhandlet på plads. Der er store forhåbninger om, at et energiforlig vil indeholde en løsning på den såkaldte barmarksproblematik, hvor en række varmekærker, herunder Sdr. Herreds Kraftvarmekærker, har alt for høje varmepriser, og hvor varmepriserne ikke er konkurrencedygtige med andre energikilder. En rapport udarbejdet af Rambøll på vegne af de 2 fjernvarmeforeninger har peget på en række løsninger på problemet, og for Sdr. Herreds Kraftvarmekærker vurderer bestyrelsen at opstilling af solvarme og flisanlæg, samtidig med at de nuværende gasmotorer anvendes når elprisen er høj, vil kunne skabe en noget bedre økonomi for værket. Meget tyder på at Folketinget vil give tilladelse til, at de mindste varmekærker slipper for tvangen til at bruge naturgassen og dermed åbne op for bedre økonomiske betingelser.

Nøgleordet for fjernvarmen på Sydmors vil være at sprede sig på så mange energikilder som muligt, og på den måde sikre sig uafhængighed af fossile brændsler, men også skabe sig frihed til at producere på den økonomisk mest fordelagtige måde som vil komme fjernvarmeforbrugerne til gode i form af lavere varmepriser.

Bestyrelsen har igennem året arbejde videre på det strategiarbejde som blev startet for flere år siden, og et af de vigtige punkter har været at forsøge, at få et samarbejde med andre varmekærker. Bestyrelsen valgte på denne baggrund at invitere kommunalbestyrelsen, og de 2 øvrige varmekærker på Mors til en temadag, hvor tanken var, at finde fælles løsningsforslag for fjernvarmens udvikling på Mors. Mange ting blev vendt i forbindelse med temamødet, og bestyrelsen håber at der findes grobund for et udvidet fremtidigt samarbejde.

Som nævnt tidligere er gassen blevet billigere, og samtidig hermed har elafregningen faktisk haft en god udvikling, hvor specielt 3-leds tariffen har givet varmekærket en god indtjening. Også på det frie marked som værket i Hvidbjerg operere på, har der været perioder med virkelig gode priser. Sdr. Herreds Kraftvarmekærker har endvidere haft en finansiel aftale, hvor det grundbeløb som gives til værkerne når elafregningen er lav, har været fastlåst på et gunstigt niveau. Alt i alt har også elafregningen bidraget positivt til det opnåede overskud.

Driften har sædvanen tro være meget stabil, og det er værd at bemærke, at på trods af at værkerne bliver ældre har driftspersonalet med stor dygtighed formået at holde udgifterne nede således, at driftsudgifterne rent faktisk er faldende.

Et område der fortsat giver anledning til megen frustration er, at forbrugerne ikke betaler for varmforsyningen. Meget tid bruges på at forsøge, at sikre pengene til værket, og desværre er det da også sådan at der aldrig har været afbrud for varmforsyningen ved så mange forbrugere som netop nu.

I løbet af året er en række ejendomme blevet frakoblet fjernvarmen. Langt de fleste af de ejendomme som er frakoblet er ejendomme som er blevet nedrevet grundet dårlig stand, og set ud fra at der er betalt udtrædelsesgodtgørelse for ejendommene, og der for de flestes vedkommende har været tale om ejendomme hvor der tidligere er konstateret store tab, har frameldingerne ikke haft nævneværdig betydning for varmeprisen. Noget tyder jo på at skolerne i Hvidbjerg og Frøslev nedlægges, og at varmekærket i den forbindelse vil miste ca. 5 % af det samlede varmeforbrug. Værkets bestyrelse håber at kunne opnå en fornuftig aftale med Morsø Kommune omkring den godtgørelse som skal betales. Det er håbet at skolelukningerne ikke får betydning for den fremtidige varmepris.

LEDELSESBERETNING

Ledelsesberetning 2010/11 (fortsat)

Desværre oplever værket oftere og oftere at der spørges på hvad det koster at komme ud af fjernvarmen, indtil videre har afgangsen ikke været alvorligt, men det er klart at forespørgslerne giver bestyrelsen stof til eftertanke. Det er frustrerende for bestyrelsen hvis for mange forbrugere vælger at framelde sig på et tidspunkt hvor værket ser ud til at gå mod væsentlig bedre tider og lavere varmepriser. Mange alternative energier tilbydes i disse måneder forbrugerne endda med tilskud fra det offentlig, men fælles for anlæggene er, at de ikke er samfundsøkonomisk optimale i fjernvarmeområder, og der også bruger økonomisk vil kunne stille spørgsmål ved om investeringen på længere sigt bliver attraktiv.

Som nævnt i sidste års beretning valgte bestyrelsen at omlægge værkets lån, og dermed nedbring renten betragteligt, og endvidere skaffe et likviditetsoverskud. I det forløbne år har værket haft en variabel forrentning, men grundet den finansielle uro valgte bestyrelsen at indgå en 3 årig renteswap hvor renten nu er fastlåst til godt 3%.

Den nærmeste fremtid vil for bestyrelsen byde på en revision af værkets vedtægter, og de tilknyttede betingelser. Endvidere vil arbejdet med at gøre klar til at indføre alternative energier også blive tidskrævende, og det er muligt der i løbet af året vil være investeringsforslag som bestyrelsen via fællesmøder vil høre om forbrugerne kan gå ind for. Endvidere vil bestyrelse og driftsledelse forsøge fortsat udad til at forsøge, at være med hvor beslutningerne tages for om muligt at få den optimale indflydelse og måske komme forrest i forbindelse med tiltag som kan bedre forbrugerøkonomien væsentlig.

Næste år er det 20 år siden, at selskabet blev stiftet, mens det til den tid vil være 18-19 år siden driften blev igangsat. Det drøftes lige nu i bestyrelsen hvordan de 20 år evt. skal markeres.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket ændring af selskabets aktivitetsområder i regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Sdr. Herreds Kraftvarmeværker A.m.b.a. for 2010/11 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilpasninger efter varmeforsyningsloven.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning 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.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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, samt amortisering af finansielle forpligtelser. 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.

Årets resultat

I henhold til "Lov om varmforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen.

Værket har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen som Resultat til indregning i kommende års priser. I de efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

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 reduceret med de i tidligere år foretagne henlæggelser til investeringer. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med Varmeforsyningslovens bestemmelser. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

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 2010/11 kr.	Budget 2010/11 kr.	Regnskab 2009/10 kr.
NETTOOMSÆTNING		20.760.508	18.280.332	19.789.023
Produktionsomkostninger.....		-16.778.905	-16.863.732	-17.558.795
BRUTTORESULTAT		3.981.603	1.416.600	2.230.228
Administrationsomkostninger.....		-963.993	-790.000	-807.229
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		3.017.610	626.600	1.422.999
Andre driftsindtægter.....		182.668	0	165.294
RESULTAT FØR RENTER		3.200.278	626.600	1.588.293
Finansielle indtægter.....		35.925	50.000	46.429
Finansielle udgifter.....		-805.679	-633.000	-1.331.933
RESULTAT FØR SKAT		2.430.524	43.600	302.789
Skat af årets resultat.....		0	0	0
ÅRETS RESULTAT		2.430.524	43.600	302.789
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING				
Overført fra tidligere år.....		-797.054	0	-494.265
Resultat til indregning i kommende års priser..		3.227.578	43.600	797.054
I ALT		2.430.524	43.600	302.789

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	Regnskab 2011 kr.	Regnskab 2010 kr.
Kurstab og konverteringsomkostninger.....		2.649.567	3.059.658
Rettigheder.....		27.020	33.025
Brugsret transformere.....		285.106	399.149
Immaterielle anlægsaktiver.....	1	2.961.693	3.491.832
Grunde og bygninger.....		2.454.190	1.821.508
Produktionsanlæg og maskiner.....		18.488.841	20.502.696
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		64.819	65.517
Materielle anlægsaktiver.....	2	21.007.850	22.389.721
ANLÆGSAKTIVER.....		23.969.543	25.881.553
Varelager.....		76.836	70.863
Varebeholdninger.....		76.836	70.863
Tilgodehavender fra salg.....		1.919.109	1.439.220
Andre tilgodehavender.....		33.479	1.057.975
Periodeafgrænsningsposter.....		737.506	633.090
Tilgodehavender.....		2.690.094	3.130.285
Værdipapirer.....		1.000	1.000
Likvide beholdninger.....		530.084	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.298.014	3.202.148
AKTIVER.....		27.267.557	29.083.701

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	Regnskab 2011 kr.	Regnskab 2010 kr.
Indskudskapital.....		64.100	64.700
Overført resultat.....		-223.558	0
EGENKAPITAL.....	3	-159.458	64.700
Prioritetsgæld.....		18.776.227	21.152.470
Langfristede gældsforpligtelser.....	4	18.776.227	21.152.470
Kortfristet del af langfristet gæld.....		2.376.248	2.289.800
Gæld til pengeinstitutter.....		0	1.593.206
Modtagen forudbetalinger fra kunder.....		63.346	41.132
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		734.932	1.292.250
Anden gæld.....		1.096.166	719.050
Periodeafgrænsningsposter.....		1.152.517	1.134.039
Resultat til indregning i kommende års priser.....		3.227.579	797.054
Kortfristede gældsforpligtelser.....		8.650.788	7.866.531
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		27.427.015	29.019.001
PASSIVER.....		27.267.557	29.083.701
Eventualforpligtigelser	5		
Personaleomkostninger	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

NOTER

				Note
Immaterielle anlægsaktiver				1
	Kurstab og konverterings- omkostninger	Rettigheder	Brugsret transfor- matorer	
Kostpris 1. juli 2010.....	8.371.369	54.200	2.280.849	
Kostpris 30. juni 2011.....	8.371.369	54.200	2.280.849	
Afskrivninger 1. juli 2010.....	5.311.711	21.175	1.881.700	
Årets afskrivninger	410.091	6.005	114.043	
Afskrivninger 30. juni 2011.....	5.721.802	27.180	1.995.743	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2011	2.649.567	27.020	285.106	
Materielle anlægsaktiver				2
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2010.....	4.553.814	64.049.053	273.556	
Tilgang.....	751.795	535.070	32.604	
Kostpris 30. juni 2011.....	5.305.609	64.584.123	306.160	
Afskrivninger 1. juli 2010.....	2.732.306	43.546.357	208.039	
Årets afskrivninger	119.113	2.548.925	33.302	
Afskrivninger 30. juni 2011.....	2.851.419	46.095.282	241.341	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2011	2.454.190	18.488.841	64.819	
Egenkapital				3
	Indskudskapital	Overført resultat	I alt	
Egenkapital 1. juli 2010.....	64.700	0	64.700	
Markedsværdi renteswap.....		-223.558	-223.558	
Udbetalt indskudskapital i året.....	-600		-600	
Egenkapital 30. juni 2011.....	64.100	-223.558	-159.458	

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					4
	1/7 2010	30/6 2011	Afdrag	Restgæld	
	Gæld i alt	Gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Prioritetsgæld.....	23.442.270	21.152.475	2.376.248	11.542.648	
	23.442.270	21.152.475	2.376.248	11.542.648	
 Eventualposter mv.					 5
Eventualforpligtelser					
Der er indgået en renteswapaftale til dækning af ydelser på lån til Kommunekredit. Renteswapen har en hovedstol på 18,2 mio. kr. Aftalen afdækker en variabel rente på lånet. Aftalens negative markedsværdi på statustidspunktet på 224 tkr. er afsat som gæld i balancen.					
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.					
			2010/11	2009/10	
			kr.	kr.	
Personaleomkostninger					6
Antal personer beskæftiget i gennemsnit			2	2	
De samlede personaleomkostninger udgør:					
Lønninger driftspersonale.....			742.268	742.019	
Løn bogholder.....			45.418	46.028	
Ændring feriepengeforpligtelse.....			2.106	3.138	
Pensioner			99.172	99.406	
Forsikringer og ATP.....			17.862	17.673	
			906.826	908.264	
Vederlag til bestyrelse:					
Honorar til formand og udvalgsarbejde.....			62.031	76.056	
			62.031	76.056	
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 7
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der givet nom. 3.000 tkr. pant i grunde og bygninger.					
Yderligere er der givet sikkerhed til pengeinstitut på nom. 1.275 tkr. pant i tilkøbt ejendom Hesterørødvej 47. Pantet bortfalder når tinglysningen falder på plads.					