

Skanderborg-Hørning Fjernvarme A.m.b.a.

Årsrapport  
for regnskabsåret  
2012/2013

CVR-nr. 37 94 90 19

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger:</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
<b>Ledelsesberetning:</b>	
Selskabsoplysninger	5
Udvikling i hovedtal for de seneste 5 år	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsrapport 01.06.2012 - 31.05.2013:</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8-11
Resultatopgørelse	12
Balance:	
- Aktiver	13
- Passiver	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16-19
<b>Budget 01.06.2013 - 31.05.2014:</b>	
Budgetforudsætninger	20-21
Budget	22-23
Grøn statistik	23

## Ledespåtegning

Ledelsen har den 19. august 2013 behandlet og vedtaget årsrapporten for regnskabsåret 2012/2013 for Skanderborg-Hørning Fjernvarme A.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger efter varmforsyningsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling, resultat samt pengestrømme.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 19. august 2013

Peter Jensen  
Driftschef

Bestyrelsen:

Ejnar Grøn  
Formand

John Haugaard  
Næstformand

Kurt Rønne  
Næstformand

Aage Wegener

Bjarne Jensen

Erling Weber Jensen

Asbjørn Hensen

Knud Erik Helbo

Lars Kromand

Henning Skov Jensen

Erik Piilgaard

Carl Verner Christiansen

Poul Pihlmann

John Svarer Olsen

### Til andelshaverne og varmeaftagerne i Skanderborg-Hørning Fjernvarme A.m.b.a.

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Skanderborg-Hørning Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2012 - 31. maj 2013 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, pengestrømsopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med tilpasninger efter varmforsyningsloven.

De anførte budgettal for 2012/13 i resultatopgørelsen samt budgetoplysninger og grøn statistik fra side 20 til side 23 er ikke omfattet af vores revision.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger, i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen 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 og 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. 31. maj 2013 samt at resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2012 - 31. maj 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger efter varmforsyningsloven.

**Supplerende oplysninger om forståelse af revisionen**

Varmeværket har i resultatopgørelsen for regnskabsåret 2012/2013 medtaget det af bestyrelsen godkendte resultatbudget for 2012/2013 samt i øvrigt medtaget budgetoplysninger m.v. fra side 20 til side 23. Resultatbudgetterne og grøn statistik har ikke været underlagt revision.

**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.

Århus, den 19. august 2013

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Jeanette Staal  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskab:** Skanderborg-Hørning Fjernvarme A.m.b.a.  
Danmarksvej 15  
8660 Skanderborg

Telefon: 87 93 29 29  
Telefax: 86 52 49 96  
Hjemmeside: [www.skfj.dk](http://www.skfj.dk)  
E-mail: [cafe@skfj.dk](mailto:cafe@skfj.dk)  
CVR-nr.: 37 94 90 19  
Regnskabsår: 1. juni - 31. maj

**Revision:** BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Kystvejen 29  
8000 Århus C

**Driftschef:** Peter Jensen

### Bestyrelse.



Formand:  
Ejnar Grøn



1. Næstformand:  
John Haugaard



2. Næstformand:  
Kurt Rønne



Bjarne Jensen



Knud Erik Helbo



Asbjørn Hensen



Lars Kromand



John Svarer  
Olsen



Erik Piilgaard



Poul Pihlmann



Carl Verner  
Christiansen



Aage Wegener



Henning Skov  
Jensen



Erling Weber Jensen

## Udvikling i hovedtal for de seneste 5 år

	2012/2013	2011/2012	2010/2011*	2009/2010*	2008/2009*
<b>Resultatopgørelse, t.kr.:</b>					
Nettoomsætning	168.245	126.572	113.461	81.517	70.085
Resultat af ordinær drift	557	1.122	1.261	6.776	9.898
Finansielle poster, netto	557	862	3.123	1.297	1.034
Årets resultat før overførsel	0	0	-1.862	5.479	8.865
Overført fra tidligere år, VFL	-1.095	1.946	3.808	2.906	4.841
Årets resultat efter henlæggelse, VFL	1.532	-1.095	1.946	3.808	2.906
<b>Balance, t.kr.:</b>					
Anlægsaktiver	102.766	65.642	72.899	62.441	13.352
Omsætningsaktiver	15.365	24.496	11.791	52.407	51.227
Balancesum	118.132	90.138	84.690	114.848	64.579
Egenkapital	7.889	7.889	7.889	7.889	7.889
Henlæggelser	2.000	0	0	15.375	10.800
Langfristede gældsforpligtelser	50.242	40.295	45.957	50.231	18.423
Kortfristede gældsforpligtelser	60.001	41.954	30.844	41.353	27.467
Gældsforpligtelser i alt	110.243	82.249	76.801	91.584	45.890
* Sammenligningstallene er ikke umiddelbart sammenlignelige med tidligere år som følge af ændringer i anvendt regnskabspraksis vedr. indregning af over-/underdækning.					
<b>Medarbejdere</b>	19	13	13	11	11
<b>Tekniske opgørelser:</b>					
Energi afregnet til kunder, MWh	225.178	150.454	167.126	167.444	148.522
Antal målere, ultimo maj	8.861	6.375	6.275	6.215	6.180
Afregnet areal, m <sup>2</sup>	2.004.677	1.483.037	1.466.212	1.457.853	1.415.991
Varmeforbrug pr. m <sup>2</sup>	0,1123	0,1014	0,1139	0,1148	0,1059
Olieproduktion, MWh	0	0	0	0	1.193
Træflis, MWh	167.975	164.923	115.665	0	0
Træpiller, MWh	1.661	3.332	416	0	159
Spædevand, m <sup>3</sup>	13.300	9.419	11.871	6.537	7.120
Kraftvarme, MWh	282.593	193.460	209.953	206.457	77.947
Affaldsvarme, MWh	0	0	0	0	109.233
Energi leveret til nettet, MWh	282.593	193.460	209.953	206.457	188.532
Ledningstab, MWh	57.415	43.006	42.827	39.013	40.010
Elforbrug, kWh	3.236.112	3.373.904	2.251.144	1.286.455	1.143.862
Ledningsnettets nyttevirkning, %	79,7	77,8	79,6	81,1	78,8
Graddageopgørelse, antal	3.155	2.676	3.175	3.223	2.771
Graddage i % af normalår	104	86	104	105	89
Hovedledningslængde, km	184,000	141,106	139,736	138,561	136,376
Stikledningslængde, km	130,000	90,844	89,275	88,379	87,558
<b>Priser inkl. moms:</b>					
Forbrugsbidrag pr. MWh, kr.	511,25	450,00	437,50	437,50	402,50
Effektbidrag pr. m <sup>2</sup> , kr.	15,00	15,00	15,00	15,00	15,00
Abonnementsbidrag pr. 1,5 m <sup>3</sup> -måler, kr.	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00

### Hovedaktivitet

Skanderborg-Hørning Fjernvarme A.m.b.a. er et forbrugerejet andelsselskab med det formål at etablere energiproduktionsanlæg samt at distribuere energi til opvarmning og varmt brugsvand.

### Regnskabet for 2012/2013

Forbrugsbidraget blev afregnet til en vægtet gennemsnitlig pris på 511,25 kr. pr. MWh inkl. moms. Effektbidraget blev afregnet til 15,00 kr. inkl. moms pr. m<sup>2</sup> bolig og erhvervsareal. Oplysninger om areal modtager vi fra BBR.

Prisen for varme fra VPÅ er endeligt afregnet for kalenderåret 2012 til en enhedspris noget lavere end budgetteret, hvilket har betydet en indtægt på 4,1 mio. kr.

Flisvarmeproduktionen startede 1. juni 2010 og har efter indkøring produceret tilfredsstillende i varmeåret 2012/2013. Den samlede produktion i regnskabsåret udgjorde 167.975 MWh. Produktionen er solgt til VPÅ, hvilket forløbigt er aftalt frem til 2016.

Ledningsnettet fik tilført 282.593 MWh. Der blev afregnet 225.178 MWh til kunderne. Ledningstabet er herefter 57.415 MWh. Ledningstabet svarer til 20,3 % af den tilførte varmemængde.

Varmeforsyningen har været stabil i hele perioden. Der har kun været kortvarige afbrydelser på grund af strømforsyningssvigt og ved tilslutning af nye kunder. Ved svigtende varmeleverancer fra VPÅ har vores egne spidslastcentraler dækket varmebehovet.

Fjernvarmeledningsnettet er udbygget med 1,740 km hovedledning og 1,298 km stikledning og udgør efter fusionen 184,000 km hovedledning og 130,000 km stikledning.

Ved regnskabsårets afslutning havde Skanderborg-Hørning Fjernvarme 8.861 forbrugsmålere. Det er en forøgelse på 102 i forhold til sidste år.

På vores hjemmeside, [www.skfj.dk](http://www.skfj.dk), findes flere oplysninger.

Der er også i indeværende år anvendt betydelige ressourcer på udskiftning af målere, og indsatsen vil blive forøget yderligere i de kommende år.

Skanderborg Fjernvarme og Hørning Fjernvarme blev pr. 1. juni 2012 fusioneret. Driftschefen for det tidligere Hørning Fjernvarme er tiltrådt som driftschef. Samkøring af de to værker er foregået yderst tilfredsstillende. Administrationen er samlet på Danmarksvej 15, og derved er der opnået en væsentlig synergieffekt.

Der er i årets løb anvendt mange ressourcer på at fastlægge den fremtidige struktur for selskabet, herunder i hvilket omfang samarbejdet med VPÅ skal fortsætte efter 2016

Skanderborg-Hørning Fjernvarmes medarbejdere står altid til rådighed for kunderne med råd og vejledning og kommer gerne på besøg.



Årsregnskabet for Skanderborg-Hørning Fjernvarme A.m.b.a. for 2012/2013 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilpasning efter varmforsyningsloven. Selskabet har herudover valgt at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

- Pengestrømsopgørelse indgår i årsrapporten.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som tidligere.

### **Generelt om indregning og måling**

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

#### **Nettoomsætning**

Salg af varme er medtaget ud fra de i årsopgørelserne beregnede beløb. Indtægter ved salg af varme fra flisanlæg indgår med det beregnede beløb til dækning af afholdte omkostninger. Årets realiserede over- underdækning opgjort efter Varmeforsyningslovens regler samt øvrige tidsmæssige forskydninger, opstået som forskelle mellem ÅRL's og VFL's regler, indgår som en reguleringspost til nettoomsætningen.

#### **Produktionsomkostninger**

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

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, ledninger, målere, driftsledelse, ledningstab samt af- og nedskrivninger m.v.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, bestyrelse og generalforsamling, ledelse, kundeinformation, øvrige administrationsomkostninger, driftsledelse samt af- og nedskrivninger m.v.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

### Årets resultat

I henhold til varmforsyningsloven kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Selskabets resultat vil efter indregning af over- eller underdækning altid udgøre 0 kr.

Selskabet 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 enten gæld til eller tilgodehavender hos andelshaverne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af kostpris reduceret med tilslutningsbidrag samt de tidligere års foretagne henlæggelser til investeringer. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med varmforsyningslovens bestemmelser. Afskrivninger påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse.

Der er anvendt følgende åremål for afskrivningerne:

Flisanlæg	15 år
Bygninger	20-30 år
Produktionsanlæg, ledningsnet, målere, biler m.v.	5-30 år
Kurstab	10 år

### Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og måles til dagsværdi på balancedagen.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet.

### 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.

### Egenkapital

Fra 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmforsyningslov.

Af denne lov fremgår det, at varmforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf er basisegenkapitalen pr. 31. maj 2013 uændret i forhold til basiskapitalen pr. 1. marts 1981.

### Henlæggelser til nyinvestering

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæggelsen kan pr. år maks. andrage 20 % af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan maks. udgøre 75 % af investeringsplanen. Da bestyrelsen ikke forventer større beløb anvendt til nyinvesteringer inden for de kommende 5 år, er der ultimo indeværende regnskabsår i alt henlagt 0 kr. til ovennævnte formål.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet.

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

### Resultat til indregning i kommende års priser

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld eller tilgodehavender.

### **Tidsmæssige forskydninger i forbrugerbetalinger**

Tidsmæssige forskydninger udtrykker en udskudt eller fremskudt betaling fra kunderne i henhold til reglerne i Varmeforsyningsloven i forhold til den regnskabsmæssige værdi. Forskydningen vil udlignes over tid. Forskellene indregnes under henholdsvis tilgodehavender og gæld. Langsigtede forskydninger består af henlæggelser foretaget efter reglerne i Varmeforsyningsloven.

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktiviteter for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

#### **Pengestrømme fra driftsaktiviteter**

Pengestrømme fra driftsaktiviteter er driftsposter reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital, betalt selskabsskat og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

#### **Pengestrømme fra investeringsaktiviteter**

Pengestrømme fra investeringsaktiviteter omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### **Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter**

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af egenkapital og omkostninger forbundet hermed, optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld.

#### **Likvider**

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

## Resultatopgørelse for perioden 01.06.2012 - 31.05.2013

	<u>Note</u>	2012/2013 t.kr.	2011/2012 t.kr.	Budget 2012/2013 t.kr.
<b>Nettoomsætning</b>	1	168.245	126.572	160.566
Produktionsomkostninger	2	129.098	97.324	121.811
<b>Bruttoresultat</b>		<b>39.147</b>	<b>29.247</b>	<b>38.755</b>
Distributionsomkostninger	3	33.891	25.117	32.330
Administrationsomkostninger	4	5.621	3.982	5.427
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>-365</b>	<b>148</b>	<b>998</b>
Andre driftsindtægter	5	922	714	861
<b>Resultat af ordinær drift</b>		<b>557</b>	<b>862</b>	<b>1.859</b>
Finansielle indtægter	6	1.759	973	398
Finansielle omkostninger	7	2.316	1.835	2.261
<b>Ordinært resultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Balance pr. 31.05.2013

	Note	31.05.2013 t.kr.	31.05.2012 t.kr.
<b>Aktiver</b>			
<b>Anlægsaktiver:</b>			
Flisanlæg		41.258	44.696
Ledningsnet, ejendomme, tekniske anlæg, og øvrige anlæg		30.308	1.700
Kurstab		884	0
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	8	<b>72.450</b>	<b>46.396</b>
Værdipapirer	9	30.316	19.246
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>30.316</b>	<b>19.246</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>102.766</b>	<b>65.642</b>
<b>Omsætningsaktiver:</b>			
<b>Varebeholdninger</b>	10	<b>529</b>	<b>574</b>
Tilgodehavender	11	13.617	7.036
Regulering af varmepris, VPÅ		0	0
Moms og afgifter		0	1.424
Periodeafgrænsningsposter		1.219	1.190
Resultat til indregning i kommende års priser	14	0	1.095
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>14.836</b>	<b>10.745</b>
<b>Indestående i pengeinstitutter</b>		<b>0</b>	<b>13.177</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>15.365</b>	<b>24.496</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>118.132</b>	<b>90.138</b>

## Balance pr. 31.05.2013

	Note	31.05.2013 t.kr.	31.05.2012 t.kr.
<b>Passiver</b>			
Egenkapital 1. marts 1981		7.889	7.889
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>7.889</b>	<b>7.889</b>
<b>Gældsforpligtelser:</b>			
Tidsmæssige forskydninger i kundebetalinger	13	2.000	<b>0</b>
Prioritetsgæld	12	48.242	40.295
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>50.242</b>	<b>40.295</b>
Andel af langfristede gældsforpligtelser	12	11.018	4.725
Skyldige debitorer fra varmesalg		0	7.375
Regulering af varmepris, VPÅ		2.546	1.229
Leverandører af varer og tjenesteydelser		26.983	24.317
Afgiftsforhøjelse		0	2.925
Moms og afgifter		2.194	0
Skyldige omkostninger, feriepenge m.v.		1.707	1.123
Resultat til indregning i kommende års priser		1.532	0
Gæld til pengeinstitutter		13.832	0
Tidsmæssige forskydninger i kundebetalinger	13	189	260
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>60.001</b>	<b>41.954</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>110.243</b>	<b>82.249</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>118.132</b>	<b>90.138</b>

## Pengestrømsopgørelse

	2012/2013 t.kr.	(tilrettet) 2011/2012 t.kr.
Årets resultat	0	0
Årets afskrivninger, tilbageført	7.910	5.693
Kursgevinster og kursregulering obligationer	-384	-577
Indeksreguleringer	9	66
Henlæggelser, tilbageført	2.000	0
Ændring i varebeholdninger	45	-128
Ændring i tilgodehavender	-4.090	600
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	-2.078	14.583
<b>Pengestrømme fra driftsaktiviteter</b>	<b>3.412</b>	<b>20.237</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-36.363	-2.543
Tilslutningsbidrag, modregnet i anlægsinvestering	2.397	3.899
Salg/køb/udtrækning af obligationer	-10.686	785
<b>Pengestrømme fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-44.652</b>	<b>2.141</b>
Optagelse af nyt lån	18.191	0
Afdrag på lån (netto)	-3.960	-5.342
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>14.231</b>	<b>-5.342</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-27.009</b>	<b>17.036</b>
Likvider 01.06.	13.177	-3.859
<b>Likvider 31.05.</b>	<b>-13.832</b>	<b>13.177</b>
Likvider 31.05. specificeres således:		
Indestående i pengeinstitutter	-13.832	13.177
<b>Likvider, nettogæld (indestående)</b>	<b>-13.832</b>	<b>13.177</b>



## Noter for perioden 01.06.2012 - 31.05.2013

<u>Note</u>	<u>Mængde</u>	<u>2012/2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2011/2012</u> <u>t.kr.</u>
<b>1 Nettoomsætning</b>			
<b>Forbrugsbidrag</b>			
Målt forbrug	225.178 MWh	92.105	54.160
Regulering vedrørende tidligere år		-12	-3
<b>Faste bidrag</b>			
Abonnementsbidrag	8.861 stk.	6.816	5.496
Effektbidrag	2.004.677 m <sup>2</sup>	24.030	17.796
Motivationsbidrag		1.743	891
Tidsmæssige forskydninger i kundebetalingen jf. note 13		-1.929	-260
		<b>122.753</b>	<b>78.080</b>
<b>Årets resultat (overskud) efter varmforsyningsloven til indregning i kommende års priser</b>		<b>-2.880</b>	<b>3.041</b>
<b>Varmesalg til VPÅ</b>			
Træpiller, produceret og leveret til VPÅ	1.661 MWh	1.135	1.273
Træflis, produceret og leveret til VPÅ	167.975 MWh	43.368	38.849
Kapacitetsomkostninger, leveret til VPÅ		6.415	6.557
Udligning af varmeprisen til VPÅ		-2.546	-1.229
		<b>48.372</b>	<b>45.450</b>
<b>Nettoomsætning i alt</b>		<b>168.245</b>	<b>126.571</b>
<b>2 Produktionsomkostninger</b>			
<b>Variable produktionsomkostninger</b>			
Varmekøb fra VPÅ	282.593 MWh	102.325	65.917
Regulering af tidligere års varmepris fra VPÅ m.v.		-4.065	1.538
		<b>98.260</b>	<b>67.455</b>
Træfliskøb	167.975 MWh	29.974	28.232
Træpillekøb	1.706 MWh	503	929
		<b>30.477</b>	<b>29.161</b>
Kontraktmæssig rabatordning fra VPÅ		-1.246	-1.232
Refusion vedr. stilstandsvarme		17	-134
Aske og slaggeaffald, NO <sub>x</sub> -afgift		2.228	1.477
Vandkøb, inkl. refusion af vandledningsafgift, forrige år		596	776
Elkøb		2.371	1.639
		<b>132.703</b>	<b>99.142</b>
<b>Øvrige produktionsomkostninger</b>			
Vedligeholdelse af produktionsanlæg & transmissionssystem		6.873	5.827
Forsikringer		459	310
Lønninger		2.891	2.435
Driftsførelse		1.381	847
Afskrivninger		5.576	3.478
Ledningstab overført til distributionsomkostninger		-20.786	-14.715
		<b>-3.606</b>	<b>-1.818</b>
<b>Produktionsomkostninger i alt</b>		<b>129.098</b>	<b>97.324</b>

## Noter for perioden 01.06.2012 - 31.05.2013, fortsat

<u>Note</u>	2012/2013 t.kr	2011/2012 t.kr.
<b>3 Distributionsomkostninger</b>		
Vedligeholdelse af ledninger og brønde	3.161	3.140
El-køb i distributionen	340	337
Vedligeholdelse af brugerinstallationer	230	274
Måleromkostninger	2.609	2.116
Lønninger	3.775	1.911
Driftsførelse	799	409
Afskrivninger	2.191	2.215
Ledningstab overført fra produktionsomkostninger	20.786	14.715
	<b>33.891</b>	<b>25.117</b>
<b>4 Administrationsomkostninger</b>		
Bestyrelse og generalforsamling	435	475
Kundeinformation	170	113
Lønninger	2.516	1.930
Administration	799	471
Tab, hensættelse til tab	38	52
It-omkostninger, Nets	332	456
Revision & regnskabsmæssig ass.	451	277
Kontingenter	266	80
Energirådgivning	614	128
	<b>5.621</b>	<b>3.982</b>
<b>5 Andre driftsindtægter</b>		
Gebyrer	231	180
Udlejning af skorstensplads	691	534
	<b>922</b>	<b>714</b>
<b>6 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra pengeinstitutter m.v.	585	17
Renteindtægter fra obligationer	719	956
Kursgevinst værdipapirer	455	0
	<b>1.759</b>	<b>973</b>
<b>7 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til pengeinstitutter m.v.	124	138
Kursreguleringer på obligationer	71	0
Afskrivning på låneomkostninger	98	0
Anlægslån	2.014	1.631
Indeksering af og kurstab på anlægslån	9	66
	<b>2.316</b>	<b>1.835</b>

**Noter for perioden 01.06.2012 - 31.05.2013, fortsat**

<u>Note</u>	Kurstab t.kr.	Lednings- net, ejen- domme, tekn. Og øvrige anlæg t.kr.	Flisanlæg t.kr.
<b>8 Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris, primo	17.216	94.889	66.951
Årets tilgang	982	35.556	0
Årets afgang	-17.216	-427	0
Årets tilslutningsbidrag	0	-2.397	0
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>982</b>	<b>127.621</b>	<b>66.951</b>
Afskrivninger, primo	17.216	93.189	22.255
Årets afskrivninger	98	4.399	3.438
Afskrivninger vedr. afgang	-17.216	-275	
<b>Afskrivninger, ultimo</b>	<b>98</b>	<b>97.313</b>	<b>25.693</b>
<b>Saldoværdi pr. 31.05.2013</b>	<b>884</b>	<b>30.308</b>	<b>41.258</b>
		<b>Obliga- tioner t.kr.</b>	<b>Unoterede aktier t.kr.</b>
<b>9 Værdipapirer</b>			
Kostpris, primo		18.985	1
Årets tilgang		30.167	0
Årets afgang		19.026	0
<b>Kostpris, ultimo</b>		<b>30.126</b>	<b>1</b>
Op- og nedskrivninger, primo		260	0
Årets opskrivning		-260	0
Årets opskrivning		189	
<b>Op- og nedskrivninger, ultimo</b>		<b>189</b>	<b>0</b>
<b>Saldoværdi pr. 31.05.2013</b>		<b>30.315</b>	<b>1</b>
		<b>2012/2013 t.kr</b>	<b>2011/2012 t.kr.</b>
<b>10 Varebeholdninger</b>			
Træpiller og -flis		529	574
<b>11 Tilgodehavender</b>			
Debitorer fra varmesalg		7.133	866
Øvrige debitorer		6.289	5.818
Renter		195	352
		<b>13.617</b>	<b>7.036</b>

**Noter for perioden 01.06.2012 - 31.05.2013, fortsat**

	<b>Renter/ bidrag t.kr.</b>	<b>31.05.2013 Restgæld t.kr.</b>	<b>31.05.2012 Restgæld t.kr.</b>
<b>12 Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Lån nr. 18481 (inkl. indeksregulering, 6 t.kr.)	21	499	984
Lån nr. 18482 (inkl. indeksregulering, 3 t.kr.)	11	247	488
Lån nr. 201035778	1.474	40.323	43.548
Lån nr. 201239057	44	5.200	
Lån nr. 200529585	190	5.521	
Lån nr. 201035936	282	7.470	
<b>I alt</b>	<b>2.022</b>	<b>59.260</b>	<b>45.020</b>
Heraf kortfristet del	0	-11.018	-4.725
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.022</b>	<b>48.242</b>	<b>40.295</b>
<b>13 Tidsmæssige forskydninger i kundebetalinger</b>		<b>2012/2013</b>	<b>2011/2012</b>
Kursreguleringer primo (indeholdt i finansielle omkostninger)		-260	0
Årets kursregulering		189	260
Henlæggelser		2.000	0
<b>Årets regulering</b>		<b>1.929</b>	<b>260</b>
<b>Kortsigtede forskydninger 31.05.</b>		<b>189</b>	<b>260</b>
<b>Langsigtede forskydninger 31.05.</b>		<b>2.000</b>	<b>0</b>
<b>14 Resultat varmforsyningsloven</b>		<b>2012/2013</b>	<b>2011/2012</b>
Årets resultat før årsreguleringer		0	-260
Indregnet over-/underdækning i omsætningen efter varmforsyningslov		2.880	-3.041
Tidsmæssige forskydninger		1.929	0
Tilbageført kursregulering		71	260
Henlæggelser		-2.000	0
<b>Årets resultat ifølge varmforsyningsloven</b>		<b>2.880</b>	<b>-3.041</b>
Overført resultat efter varmforsyningsloven til indregning i kommende års priser primo		-1.095	1.946
Overtaget resultat fra Hørning Fjernvarme til indregning i kommende års priser primo		-253	0
<b>Resultat til indregning i kommende års priser</b>		<b>1.532</b>	<b>-1.095</b>

### Regnskabspraksis

Budgettet er opstillet efter principperne i varmemforsyningsloven.

### Afsætnings sammensætning

Storkunder, det vil sige kunder med målere over 1,5 m<sup>3</sup>/h, tegner sig for 34 % af det samlede forventede varmesalg på 215.000 MWh.

VPÅ forventes at aftage 160.000 MWh, der genkøbes.

### Salgspriser og -mængder

Varmesalget er kalkuleret efter et samlet varmekøb fra VPÅ på 268.000 MWh, fratrukket et ledningstab på 53.000 MWh, svarende til 20 %, eller 215.000 MWh.

Forbrugsbidraget er fastsat til 560,00 kr. inkl. moms.

Effektbidraget pr. m<sup>2</sup> er fastsat uændret til 15,00 kr. inkl. moms og er kalkuleret efter BBRs m<sup>2</sup>-opgørelse.

Abonnementsbidraget er kalkuleret efter 8.861 målere i alt, heraf 288 målere over 1,5 m<sup>3</sup>/h.

Kunder med flowbegrænser forventes at udgøre 143 stk.

### Motivationstarif

Ved en fremløbstemperatur over 65 °C vil der for hver grad, returløbstemperaturen er under 30 °C, blive fratrukket 1 % af forbrugsbidraget.

Ved en fremløbstemperatur over 65 °C vil der for hver grad, returløbstemperaturen er over 37 °C, blive tillagt 1 % af forbrugsbidraget.

Ved en fremløbstemperatur under 65 °C er grænserne for fradrag og tillæg ½ °C højere for hver grad, fremløbstemperaturen falder.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter alle omkostninger til årets varmeproduktion. I kostprisen indgår køb af varme, el, direkte og indirekte løn- og personaleomkostninger til driftspersonale samt indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse af produktionsapparatet og autodrift samt drift, afskrivninger, administration og driftsledelse. Derudover henlæggelser og omkostninger til iværksættelse af et muligt kommende varmeværk samt forbindelsesledninger mellem Skanderborg og Hørning der efter 2016 delvis skal erstatte varmen fra VPÅ.

Kontorholds- personale- og lokaleomkostninger beregnes forholdsmæssig.

Ledningstab henføres til distributionsomkostninger.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger til vedligeholdelse og reovering af ledninger, køb af el, direkte og indirekte løn- og personaleomkostninger til distributions- og målerpersonale, måleromkostninger til vedligeholdelse af bestående målere, direkte telefonomkostninger til fjern-aflæsning, autodrift samt afskrivninger.

Derudover beregnes forholdsvis kontorholds- personale- og lokaleomkostninger

Værdien af forventet ledningstab overføres fra produktions- til distributionsomkostninger.

### Installationsoptimering

Vi fortsætter med at tilbyde et gratis installationstjek til alle kunder, der har en højere varmeregning som følge af motivationstariffen. Herudover giver vi tilskud til forbedring af disse installationer. Der er under distributionsomkostninger budgetteret med 500 t.kr. til dette formål.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter honorarer og omkostninger til bestyrelse, direkte løn- og personaleomkostninger til det administrative personale, revision, juridisk assistance samt konsulentbistand. Derudover beregnes forholdsvis kontorholds- personale- og lokaleomkostninger

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til hovedaktiviteten, primært udlejning af antenneplads på skorstene.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteomkostninger og indeksering til lån hos KommuneKredit, kurstab/-gevinst ved obligationskøb/-salg, kurstab på lånekonverteringer samt renteindtægter fra obligationsbeholdning, pengeinstitutter og debitorer.

### Afskrivninger

Anlægsaktiver afskrives over forventet levetid med undtagelse af aktiver, hvis levetid må forventes at være under tre år, såsom it-soft- og hardware. Målere, der erstatter tidligere opsatte målere, straks-afskrives. Afskrivningen starter året efter anskaffelsesåret. Det enkelte års afskrivning budgetteres ud fra aktiver anskaffet før regnskabsårets start.

	<b>Afskrivnings- længde</b>
Anlægsaktiver:	
Bygninger	25 år
Flisanlæg	15 år
Ledninger uden alarm	25 år
Ledninger med alarm	30 år
Ombygning af kulkedel til fast biomassekedel	5 år
Udvidelse af biomassekedel	5 år
Overvågningssystem/SRO	5 år
Målere	11 år
Biler	5 år
Afskrivninger kurstab	10 år

## Budget for perioden 01.06.2013 - 31.05.2014, opgjort efter varmforsyningsloven

	Budget 2013/2014 t.kr.	Realiseret 2012/2013 t.kr.	Budget 2012/2013 t.kr.
<b>Nettoomsætning</b>			
Forbrugsbidrag	96.320	92.093	81.972
Effektbidrag	24.148	24.030	23.480
Abonnementsbidrag	6.891	6.816	6.752
Motivationsbidrag	1.600	1.743	900
	<b>128.959</b>	<b>124.682</b>	<b>113.104</b>
<b>Varmesalg til VPÅ</b>			
Træpiller og -flis	46.946	44.503	42.142
Kapacitetsomkostninger	6.405	6.415	6.415
Regulering af varmepris	0	-2.546	0
	<b>53.351</b>	<b>48.372</b>	<b>48.557</b>
<b>Nettoomsætning i alt</b>	<b>182.310</b>	<b>173.054</b>	<b>161.661</b>
<b>Produktionsomkostninger</b>			
Varmekøb fra VPÅ	104.284	98.260	86.107
Træpiller og -flis	33.281	30.477	29.088
Kontraktmæssig rabatorgning, VPÅ	-1.277	-1.246	-1.269
Aske og slaggeaffald, NO <sub>x</sub> -afgift, refus. stilstandsvarme	2.177	2.245	2.415
El og vand på produktionssiden	3.332	2.967	3.013
Vedligeholdelse af produktionsanlæg, kemikalier og hjælpematerialer	8.838	7.332	10.217
Lønninger og driftsførelse	4.336	4.272	4.034
Projekt 2016-omkostninger og henlæggelser	3.000	2.000	2.220
Afskrivninger	5.956	5.576	5.521
Ledningstab overført til distributionsomkostninger	-21.840	-20.786	-19.529
<b>Produktionsomkostninger i alt</b>	<b>142.086</b>	<b>131.097</b>	<b>121.811</b>
<b>Distributionsomkostninger</b>			
Vedligeholdelse af ledninger, brønde og målere	5.864	6.003	5.992
El på distributionssiden	369	337	363
Lønninger og driftsførelse	4.513	4.574	4.188
Afskrivninger	2.190	2.191	2.258
Ledningstab overført fra produktionsomkostninger	21.840	20.786	19.529
<b>Distributionsomkostninger i alt</b>	<b>34.776</b>	<b>33.891</b>	<b>32.330</b>
<b>Administrationsomkostninger</b>	<b>6.474</b>	<b>5.621</b>	<b>5.427</b>
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-1.026</b>	<b>2.445</b>	<b>2.095</b>
Andre driftsindtægter	958	922	861
<b>Resultat af ordinær drift</b>	<b>-68</b>	<b>3.367</b>	<b>2.956</b>
Finansielle indtægter	1.000	1.759	398
Finansielle omkostninger	2.466	2.245	2.260
<b>Ordinært resultat før overførsel</b>	<b>-1.532</b>	<b>2.881</b>	<b>1.095</b>
Overført fra forrige år, Hørning		-253	
Overført fra forrige år	1.532	-1.095	-1.095
<b>Regnskabsmæssigt resultat</b>	<b>0</b>	<b>1.532</b>	<b>0</b>

## Budget for perioden 01.06.2013 - 31.05.2014, fortsat

	Budget 2013/2014 t.kr.
<b>Anlægsinvesteringer</b>	
Byggemodninger	500
Målerkøb	150
Biler	160
	<b>810</b>
<b>Indtægter til anlægsinvesteringer</b>	
Byggemodningsbidrag	800
Investeringsbidrag	112
Stikledningsbidrag	280
Målerbidrag	200
	<b>1.392</b>

## Grøn statistik

		2012/2013	2011/2012	2010/2011	2009/2010	2008/2009
<b>Forbrug af hjælpeoffer</b>						
Vand	m <sup>3</sup>	13.300	9.419	11.871	6.537	7.120
Saltpoletter	kg	14.000	9.000	5.000	7.000	4.000
Trinatriumfosfat	kg	500	1.500	1.000	500	1.000
Natronlud	liter/kg	24.960	31.075	32.240	1.248	624
<b>Luftemissioner</b>						
CO <sub>2</sub>	ton	1.046	1.028	1.190	1.433	375
NO <sub>x</sub>	ton	60	59	35	2	1
SO <sub>2</sub>	ton	15	15	9	2	1
<b>Affaldsstofer</b>						
Flyveaske	ton	21	22	17	0	0
Slam/slagger	ton	1.011	1.058	783	0	0