



Statsaut. revisorer  
Morten Jarlund  
Michael Iuel

Registreret revisor  
Jytte Nautrup

**Ryomgård Fjernvarmeværk A.m.b.A.**  
**Årsrapport**  
**2011/12**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på andelsselskabets ordinære generalforsamling  
den 18/8 2012

  
\_\_\_\_\_  
Dirigent

# Indhold

<b>Påtegninger</b>	<b>Side</b>
Ledelsespåtegning .....	2
Den uafhængige revisors erklæringer .....	3
 <b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger .....	5
Ledelsberetning .....	6
 <b>Årsregnskab 1. juni 2011 - 31. maj 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse .....	12
Balance .....	13
Egenkapitalopgørelse .....	15
Noter .....	16
 <b>Supplerende information</b>	
Realiseret over-/underdækning for 2011/12 samt anmeldt budget for 2012/13 opgjort efter varmemforsyningsloven	21

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Ryomgård Fjernvarmeværk A.m.b.A.

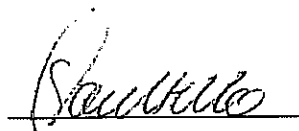
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2012 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012.

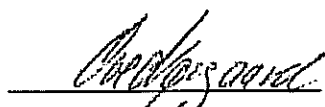
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

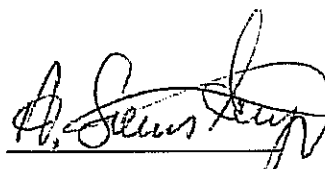
Ryomgård, den 13/8 2012.



Jan Helbo  
(formand)



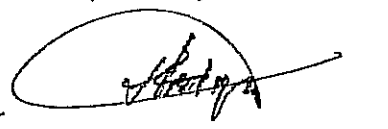
Ove Nørgaard  
(sekretær)



Anders C. Svenstrup  
(næstformand)



Helge Sørensen



Anders Stegger Jensen  
(kasserer)

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Ryomgård Fjernvarmeværk A.m.b.A.

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ryomgård Fjernvarmeværk A.m.b.A for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

## Revisors ansvar og den udførte revision

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 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 selskabets 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 selskabets 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.

**Konklusion**

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

**Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering****Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen har ansvaret for at ledelsesberetningen 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.

Grenaa, den 13/8 2012.  
Knud Robæk's Eftf. Godkendt  
Revisionsaktieselskab



Morten Jarlund  
Statsaut. revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Ryomgård Fjernvarmeværk A.m.b.A.  
Frederikslundvej 1  
8550 Ryomgård

Telefon: 86 39 52 55  
Hjemmeside: [www.ryomgaardfjernvarme.dk](http://www.ryomgaardfjernvarme.dk)  
E-mail: [kontor@ryomgaardfjernvarme.dk](mailto:kontor@ryomgaardfjernvarme.dk)  
CVR-nr.: 57 85 83 11  
Stiftet: 1959  
Hjemsted: Syddjurs Kommune  
Regnskabsår: 1. juni - 31. maj

**Bestyrelse**

Jan Helbo, formand  
Ove Nørgaard, sekretær  
Anders C. Svenstrup, næstformand  
Helge Sørensen  
Anders Stegger Jensen, kasserer

**Revision**

Knud Robæk's Eftf. Godkendt  
Revisionsaktieselskab  
Østergade 9  
8500 Grenaa

**Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes på Ryomgård Hotel,  
den 28/8 2012 kl. 19.30.

**Dagsorden:**

1. Valg af dirigent.
2. Bestyrelsens beretning for det forløbne regnskabsår til godkendelse.
3. Den reviderede årsrapport fremlægges til godkendelse.
4. Budget opgjort efter varmforsyningslovens prisbestemmelser for indeværende driftsår fremlægges til orientering.
5. Fremlæggelse af investeringsplan for kommende år til orientering.
6. Forslag fra bestyrelsen - vedtægtsændring.
7. Indkomne forslag fra andelshavere/varmeaftagere.
8. Valg af bestyrelsesmedlemmer:  
På valg er Ove Nørgaard - modtager ikke genvalg.  
På valg er Anders Stegger Jensen - modtager ikke genvalg.
9. Valg af suppleanter til bestyrelsen.
10. Valg af revisor.
11. Eventuelt.

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Ryomgård Fjernvarmeværk A.m.b.A. er et privat, forbrugerejet andelsselskab med det formål at anlægge og drive de til fjernvarmeforsyningen nødvendige installationer på en sådan måde, at andelshaverne og deres lejeres forbrug af varme til opvarmning og varmt brugsvand m.v. kan produceres og leveres billigst muligt med stort hensyn til forsyningssikkerhed.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat i henhold til årsregnskabsloven er et overskud på 76 t.kr. for 2011/12 mod et overskud på 3 t.kr. for 2010/11. Bestyrelsen finder resultatet tilfredsstillende set i lyset af, at Ryomgård Fjernvarmeværk A.m.b.A. i henhold til varmeforsyningsloven er underlagt et særligt hvile-i-sig-selv princip.

Ryomgård Fjernvarmeværk A.m.b.A. har efter varmeforsyningslovens regnskabsprincipper realiseret en underdækning på 449 t.kr. mod en budgetteret overdækning på 186 t.kr. Forskellen kan primært tilskrives et markant varmere varmeår samt højere halmpriser end budgetteret.

Pr. 31. maj 2012 udgør den samlede akkumulerede underdækning 166 t.kr. Underdækningen skal opkræves hos andelshaverne i form af indregning i efterfølgende års varmepris.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A. Herudover har selskabet valgt at følge reglerne fra klasse B om ledelsesberetningen, jf. årsregnskabslovens §77.

### Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis og præsentation er i 2011/12 ændret i henhold til Erhvervsstyrelsens notat af 18. maj 2011 om regnskabsaflæggelse i forsyningsvirksomheder underlagt prisregulering.

I henhold til varmforsyningsloven er selskabet underlagt et såkaldt hvile-i-sig-selv princip. Det betyder overordnet, at selskabet skal tilstræbe at fastsætte varmeprisen på en sådan måde, at selskabets resultat opgjort efter varmforsyningslovens særlige regnskabsregler over tid går mod nul, og at selskabet således blot vedligeholder den nominelle indskudskapital. Årets over- eller underdækning (svarende til årets over- hhv. underskud opgjort efter varmforsyningslovens særlige regnskabsregler) skal efterfølgende tilbageføres til andelshaverne over forbrugsafregningen.

I denne forbindelse skal bemærkes, at de særlige regnskabsregler efter varmforsyningsloven afviger fra den anvendte regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven på flere punkter. Efter varmforsyningsloven er det bl.a. lovpligtigt at afskrive på grunde samt at aktivere og afskrive låneomkostninger over mindst 5 år. Endvidere er det efter varmforsyningsloven muligt at indregne henlæggelser til modregning i fremtidige anlægsinvesteringer.

Som noget nyt fra i år bliver årets over- eller underdækning opgjort efter varmforsyningslovens regnskabsregler indregnet som en korrektion til årets nettoomsætning i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning er udtryk for et mellemværende med andelshaverne og indregnes derfor i balancen under gæld eller tilgodehavender. Ændringen er gennemført med tilbagevirkende kraft over egenkapitalen primo og sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis. Egenkapitalen er således opjusteret med 186 t.kr. pr. 1/6-2010. Årets resultat for 2011/12 er desuden positivt påvirket med 449 t.kr. mens årets resultat for 2010/11 er negativt påvirket med 469 t.kr. Under tilgodehavender er der pr. 31/5 2012 indregnet en akkumuleret underdækning til indregning i efterfølgende års varmepris på i alt 166 t.kr.

Indtil nu er flere af varmforsyningslovens særlige regnskabsregler blevet brugt som en del af den anvendte regnskabspraksis i årsregnskabet. Indekseringsbeløb vedrørende lån er hidtil blevet aktiveret under materielle anlægsaktiver og afskrevet over lånenes løbetid. Som en form for opsparing til fremtidige anlægsinvesteringer er der desuden blevet omkostningsført henlæggelser i resultatopgørelsen. De akkumulerede henlæggelser er efterfølgende reduceret i takt med investeringerne, hvor henlæggelsesbeløbet er modregnet i tilgangene på anlægsaktiverne. Det er i år fundet hensigtsmæssigt at tilpasse regnskabspraksis, så indekseringsbeløb nu omkostningsføres løbende, mens der ikke længere indregnes henlæggelser i årsregnskabet. Ændringen er gennemført med tilbagevirkende kraft over egenkapitalen primo og sammenligningstallene er tilpasset den ændrede



regnskabspraksis. Egenkapitalen er således nedjusteret med 468 t.kr. pr. 1/6-2010. Årets resultat er desuden positivt påvirket med 76 t.kr. for 2011/12 og 3 t.kr. for 2010/11.

Bortset fra ovenstående er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## **Resultatopgørelsen**

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning omfatter faste bidrag i form af abonnements- og effektbidrag samt variable bidrag i form af forbrugsbidrag, incitamentsbidrag og aflæsningsgebyrer mv. Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Årets over- eller underdækning opgjort efter varmemforsyningslovens regnskabsregler indregnes som en korrektion til årets nettoomsætning, idet hvile-i-sig-selv princippet indeholdt i varmemforsyningsloven bevirker, at selskabet er pligtig til at indregne årets over- eller underdækning i efterfølgende års varmepriser.

### **Produktionsomkostninger**

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger ved produktion af varme, herunder brændselsomkostninger og køb af varme hos eksterne underleverandører. Omkostningerne måles principielt frem til energiens afgang fra produktionsenheden og ved begyndelsen af distributionsnettet og omfatter således også akkumuleringstanke. Varmetab ved produktion indgår, men ikke ledningstab i distributionsnettet.

**Distributionsomkostninger**

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige anlægsafskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drift og vedligeholdelse af ledningsnet og ledningstab.

**Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af varmeværkets primære aktivitet, herunder afregning med forbrugerne, kontorhold, administrativ it, revision og afskrivninger på aktiver, der benyttes til administration.

**Andre driftsindtægter og driftsomkostninger**

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder lejeindtægter.

**Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta samt amortiseringstilæg og -fradrag vedrørende prioritetsgæld mv.

**Balancen****Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, ledningsnet, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, såfremt de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger og ledningsnet	5 - 25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 10 år

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnet, hvorved bidraget indtægtsføres over 25 år, svarende til forventet brugstid for ledningsnettets. Herved tilstræbes en systematisk resultatføring af indtægter og udgifter.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelser, udover det som udtrykkes ved afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

#### **Varebeholdninger**

Beholdninger af olie samt halm måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationstværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### **Tilgodehavende underdækning / skyldig overdækning til indregning i efterfølgende års varmepris**

I henhold til varmforsyningsloven er selskabet underlagt et såkaldt hvile-i-sig-selv princip. Det betyder overordnet, at selskabet skal tilstræbe at fastsætte varmeprisen på en sådan måde, at selskabets resultat opgjort efter varmforsyningslovens særlige regnskabsregler over tid går mod nul, og at selskabet således blot vedligeholder den nominelle indskudskapital. Årets over- eller underdækning (svarende til årets over- hhv. underskud opgjort efter varmforsyningslovens særlige regnskabsregler) skal efterfølgende tilbageføres til andelshaverne over forbrugsafregningen, og indregnes derfor som en korrektion til årets nettoomsætning i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning er udtryk for et mellemværende med andelshaverne og indregnes derfor i balancen under gæld eller tilgodehavender.

I denne forbindelse skal bemærkes, at de særlige regnskabsregler efter varmforsyningsloven afviger fra den anvendte regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven på flere punkter. For Ryomgård Fjernvarmeværk A.m.b.A. gælder det bl.a., at grunde afskrives over 25 år, at låneomkostninger og indekseringsbeløb vedrørende lån aktiveres og afskrives over lånets løbetid, dog mindst 5 år. Endvidere indregnes henlæggelser til modregning i fremtidige anlægsinvesteringer.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

**Prioritetsgæld**

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

**Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

## Resultatopgørelse for tiden 1/6 2011 til 31/5 2012

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u> (1.000 kr.)
1 Nettoomsætning .....	9.858.434	9.256
2 Produktionsomkostninger .....	<u>-4.384.176</u>	<u>-3.972</u>
<b>Bruttoresultat</b> .....	<b>5.474.258</b>	<b>5.284</b>
3 Distributionsomkostninger .....	-3.328.408	-3.307
4 Administrationsomkostninger .....	-1.387.392	-1.098
5 Andre driftsindtægter .....	<u>121.410</u>	<u>89</u>
<b>Driftsresultat</b> .....	<b>879.868</b>	<b>968</b>
6 Andre finansielle indtægter .....	7.994	11
7 Finansielle omkostninger .....	<u>-811.595</u>	<u>-976</u>
<b>Årets resultat</b> .....	<u><u>76.267</u></u>	<u><u>3</u></u>
 Årets resultat foreslåes disponeret således:		
Overført til reserve for overskud, der i henhold til varme- forsyningsloven ikke kan udloddes .....	76.267	3
Overført resultat .....	<u>0</u>	<u>0</u>
Disponeret resultat .....	<u><u>76.267</u></u>	<u><u>3</u></u>

## Balance pr. 31. maj 2012

Note	<b>AKTIVER</b>	2011/12	2010/11 (1.000 kr.)
	Grunde og bygninger .....	4.338.364	4.585
	Ledningsnet .....	13.642.663	13.218
	Produktionsanlæg og maskiner .....	4.151.909	3.917
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	739.106	810
	Materielle anlæg under opførelse .....	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>8</b>	<b>Materielle anlægsaktiver .....</b>	<b><u>22.872.042</u></b>	<b><u>22.530</u></b>
	<b>Anlægsaktiver .....</b>	<b><u>22.872.042</u></b>	<b><u>22.530</u></b>
	Oliebeholdning .....	44.150	32
	Halmbeholdning .....	<u>338.542</u>	<u>54</u>
	<b>Varebeholdninger .....</b>	<b><u>382.692</u></b>	<b><u>86</u></b>
	Tilgodehavende hos andelshavere (forbrugsafregning) ..	179.990	754
	Underdækning efter varmforsyningsloven til indregning i efterfølgende års varmepris .....	165.953	0
<b>9</b>	<b>Andre tilgodehavender .....</b>	<b><u>1.238.609</u></b>	<b><u>481</u></b>
	<b>Tilgodehavender .....</b>	<b><u>1.584.552</u></b>	<b><u>1.235</u></b>
	<b>Likvide beholdninger .....</b>	<b><u>270</u></b>	<b><u>327</u></b>
	<b>Omsætningsaktiver .....</b>	<b><u>1.967.514</u></b>	<b><u>1.648</u></b>
	<b>Aktiver .....</b>	<b><u>24.839.556</u></b>	<b><u>24.178</u></b>

## Balance pr. 31. maj 2012

<u>Note</u>	<u>PASSIVER</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u> <u>(1.000 kr.)</u>
	<b><u>Egenkapital</u></b>		
	Indskudskapital .....	0	0
	Reserve for overskud, der i henhold til varmemforsyningsloven ikke kan udloddes .....	547.597	471
	Overført resultat .....	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b><u>547.597</u></b>	<b><u>471</u></b>
	Prioritetsgæld .....	20.655.744	21.688
	Overført til kortfristede gældsforpligtelser .....	<u>-1.032.000</u>	<u>-1.042</u>
<b>10</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b><u>19.623.744</u></b>	<b><u>20.646</u></b>
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser .....	1.032.000	1.042
	Bankgæld .....	1.207.423	0
	Leverandørgæld .....	498.509	727
	Gæld til andelshavere (forbrugsafregning) .....	1.075.267	163
	Overdækning efter varmemforsyningsloven til indregning i efterfølgende års varmepris .....	0	282
<b>11</b>	<b>Anden gæld .....</b>	<b><u>855.016</u></b>	<b><u>847</u></b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b><u>4.668.215</u></b>	<b><u>3.061</u></b>
	<b>Gældsforpligtelser .....</b>	<b><u>24.291.959</u></b>	<b><u>23.707</u></b>
	<b>Passiver i alt .....</b>	<b><u>24.839.556</u></b>	<b><u>24.178</u></b>
<b>12</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		

## Egenkapitalopgørelse

	Indskuds- kapital	Reserve for over- skud, der i hen- hold til varme- forsyningsloven ikke kan udloddet	Overført resultat	Ialt
Saldo pr. 1/6 2010 .....	166.998	0	-186.403	-19.405
<i>Ændring af regnskabspraksis:</i>				
Tilbageførte henlæggelser .....		1.218.390		1.218.390
Tilbageført regnskabsmæssig værdi af låneom- kostninger .....		-750.069		-750.069
Indregning af skyldig overdækning efter varmeforsyningsloven til indregning i efter- følgende års varmepris .....		0	186.403	186.403
<b>Korrigeret saldo pr. 1/6 2010 .....</b>	<b>166.998</b>	<b>468.321</b>	<b>0</b>	<b>635.319</b>
Tilslutninger i årets løb .....	98.000			98.000
Tilslutninger modregnet i anlægstilgange ....	-264.998			-264.998
Disponering af årets resultat .....		3.009		3.009
<b>Saldo pr. 1/6 2011 .....</b>	<b>0</b>	<b>471.330</b>	<b>0</b>	<b>471.330</b>
Tilslutninger i årets løb .....	60.000			60.000
Tilslutning modregnet i anlægstilgange .....	-60.000			-60.000
Disponering af årets resultat .....		76.267		76.267
<b>Saldo pr. 31/5 2012 .....</b>	<b>0</b>	<b>547.597</b>	<b>0</b>	<b>547.597</b>



## Noter

	2011/12	2010/11 (1 1.000)
<b>1- Nettoomsætning</b>		
Varmesalg 13.433 Mwh .....	6.588.447	6.997
Faste afgifter .....	2.809.190	2.707
	9.397.637	9.704
Regulering tidligere år .....	529	2
Rykkergebyrer/flyttegebyrer .....	11.733	19
Nettoomsætning efter varmforsyningsloven .....	9.409.899	9.725
Korrektion for over-/underdækning efter varmforsyningsloven .....	448.535	-469
<b>Nettoomsætning</b> .....	<b>9.858.434</b>	<b>9.256</b>
<b>2 - Produktionsomkostninger</b>		
Køb af olie .....	8.896	1
Oliebeholdning primo .....	31.856	35
Oliebeholdning ultimo .....	-44.150	-32
Køb af halm 5.676 t .....	3.532.312	3.232
Halmbeholdning primo 93 t .....	53.900	0
Halmbeholdning ultimo 544 t .....	-338.542	-54
Svovl/NOX afgifter .....	129.270	126
Drift af generator .....	8.054	4
Drift og vedligeholdelse af kedel .....	499.597	196
Øvrige produktionsomkostninger .....	303.691	284
El og vand 50% .....	123.747	117
Personaleomkostninger 39% .....	565.494	582
Kørselsomkostninger 20% .....	20.157	16
Lokaleomkostninger 80% .....	40.801	128
Afskrivninger efter varmforsyningsloven .....	1.005.807	872
	5.940.890	5.507
Overført ledningstab .....	-1.551.474	-1.535
Produktionsomkostninger efter varmforsyningsloven .....	4.389.416	3.972
Tilbageførte afskrivninger efter varmforsyningsloven .....	-1.005.807	-872
Afskrivninger .....	1.000.567	872
<b>Produktionsomkostninger</b> .....	<b>4.384.176</b>	<b>3.972</b>

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u> <u>(1 1.000)</u>
<b>3 - <u>Distributionsomkostninger</u></b>		
Gl. ledningsnet .....	16.646	20
Ledningsregistrering .....	21.029	42
Øvrige ledningsomkostninger .....	36.303	36
Målerudgifter .....	247	17
Måleraflæsning .....	17.361	6
El og vand 50% .....	123.748	117
Personaleomkostninger 20% .....	289.997	298
Kørselsomkostninger 80% .....	80.627	62
Afskrivninger efter varmforsyningsloven .....	<u>1.190.976</u>	<u>1.174</u>
	1.776.934	1.772
Overført ledningstab .....	<u>1.551.474</u>	<u>1.535</u>
Distributionsomkostninger efter varmforsyningsloven ....	3.328.408	3.307
Tilbageførte afskrivninger efter varmforsyningsloven ....	-1.190.976	-1.174
Afskrivninger .....	<u>1.190.976</u>	<u>1.174</u>
<b>Distributionsomkostninger .....</b>	<b><u>3.328.408</u></b>	<b><u>3.307</u></b>
<b>4 - <u>Administrationsomkostninger</u></b>		
Bestyrelse, generalforsamling .....	37.031	21
Ledelse .....	14.211	6
Forbrugerinformation .....	4.579	7
Administration .....	319.953	237
IT-udgifter .....	50.408	70
Ekstraordinær generalforsamling .....	104.994	0
Varmens dag .....	16.107	0
Udgifter vedrørende jordkøb .....	77.473	0
Revisor regnskab/budget .....	78.308	81
Revisor anden rådgivning .....	34.965	11
Juridisk assistance og konsulentbistand .....	12.118	0
Energibesparelser .....	12.250	0
Personaleomkostninger 41% .....	594.494	611
Lokaleomkostninger 20% .....	10.200	32
Afskrivninger efter varmforsyningsloven .....	<u>20.301</u>	<u>22</u>
Administrationsomkostninger efter varmforsyningsloven ..	1.387.392	1.098
Tilbageførte afskrivninger efter varmforsyningsloven ....	-20.301	-22
Afskrivninger .....	<u>20.301</u>	<u>22</u>
<b>Administrationsomkostninger .....</b>	<b><u>1.387.392</u></b>	<b><u>1.098</u></b>

	2011/12	2010/11 (1 1.000)
<b>5 - <u>Andre driftsindtægter</u></b>		
Udlejning af gl. central .....	5.472	5
Udlejning af kontor .....	36.000	39
Diverse salg .....	79.938	45
	<u>121.410</u>	<u>89</u>
<b>6 - <u>Andre finansielle indtægter</u></b>		
Renteindtægter, forbrugere .....	1.867	8
Renteindtægter, bank .....	8.827	0
Forskydning periodisering .....	-2.700	3
	<u>7.994</u>	<u>11</u>
<b>7 - <u>Finansielle omkostninger</u></b>		
Gebyrer .....	390	1
Renteomkostninger, kreditorer .....	17	0
Renteomkostninger, bank .....	11.286	263
Renteomkostninger, kommunekredit .....	844.593	555
Renteperiodisering primo .....	-363.320	-313
Renteperiodisering ultimo .....	318.443	363
Afskrivninger på låneomkostninger efter varmforsyningsloven .....	71.213	106
Finansielle omkostninger efter varmforsyningsloven .....	882.622	975
Tilbageførte afskrivninger på låneomkostninger efter varmforsyningsloven .....	-71.213	-106
Indeksering .....	186	107
<b>Finansielle omkostninger</b> .....	<u>811.595</u>	<u>976</u>

<b>Note 8</b>				Andre	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	Grunde og bygninger	Ledningsnet	Produktionsanlæg og maskiner	anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris primo .....	6.004.935	23.625.286	13.291.636	1.105.115	44.026.972
Tilgang .....	0	1.426.424	1.091.500	35.893	2.553.817
<b>Kostpris ultimo .....</b>	<b>6.004.935</b>	<b>25.051.710</b>	<b>14.383.136</b>	<b>1.141.008</b>	<b>46.580.789</b>
Afskrivninger primo .....	-1.419.657	-10.407.175	-9.374.940	-295.131	-21.496.903
Årets afskrivninger .....	-246.914	-1.001.872	-856.287	-106.771	-2.211.844
<b>Afskrivninger ultimo .....</b>	<b>-1.666.571</b>	<b>-11.409.047</b>	<b>-10.231.227</b>	<b>-401.902</b>	<b>-23.708.747</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo ..</b>	<b>4.338.364</b>	<b>13.642.663</b>	<b>4.151.909</b>	<b>739.106</b>	<b>22.872.042</b>

**9 - Andre tilgodehavender**

	2011/12	2010/11 (1 1.000)
Tilgodehavende vedrørende jordkøb .....	629.400	0
Tilgodehavende moms .....	548.838	300
Tilgodehavende i øvrigt .....	27.122	141
Forudbetalte forsikringer .....	33.249	40
<b>Andre tilgodehavender .....</b>	<b>1.238.609</b>	<b>481</b>

**10 - Langfristede gældsforpligelser**

	Saldo ultimo	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kommunekredit .....	3.217.108		
Kommunekredit .....	1.086.047		
Kommunekredit .....	318.072		
Kommunekredit .....	1.316.986		
Kommunekredit .....	2.510.756		
Djurslands Bank .....	1.405.082		
Kommunekredit .....	10.801.693		
<b>Prioritetsgæld .....</b>	<b>20.655.744</b>	<b>1.032.000</b>	<b>13.602.400</b>

<b>11 - <u>Anden gæld</u></b>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u> <u>(1 1.000)</u>
Skyldige omkostninger .....	49.120	43
Hensat revisor .....	70.000	70
Skyldige sociale bidrag .....	54.921	23
A-skat .....	96.113	59
Feriepengeforpligtelser .....	266.420	237
Skyldig løn .....	0	52
Periodisering renter .....	<u>318.442</u>	<u>363</u>
	<u><u>855.016</u></u>	<u><u>847</u></u>

**12 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er af selskabet deponeret ejerpantebrev på kr. 1.000.000 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/5 2012 udgør kr. 4.338.364.

## Realiseret over-/underdækning for 2011/12 samt anmeldt budget for 2012/13 opgjort efter varmforsyningsloven

<u>Note</u>	Anmeldt budget 2012/13 (1.000 kr.)	Anmeldt budget 2011/12 (1.000 kr.)	Realiseret for 2011/12 (1.000 kr.)	Realiseret for 2010/11 (1.000 kr.)
1 Nettoomsætning . . . . .	9.766	9.571	9.410	9.725
2 Produktionsomkostninger . . . . .	-6.203	-5.269	-4.389	-3.972
<b>Bruttoresultat . . . . .</b>	<b>3.563</b>	<b>4.302</b>	<b>5.021</b>	<b>5.753</b>
3 Distributionsomkostninger . . . . .	-1.775	-1.862	-3.329	-3.307
4 Administrationsomkostninger . . . . .	-1.196	-1.138	-1.387	-1.098
5 Andre driftsindtægter . . . . .	55	40	121	89
<b>Driftsresultat . . . . .</b>	<b>647</b>	<b>1.342</b>	<b>426</b>	<b>1.437</b>
6 Andre finansielle indtægter . . . . .	2	0	8	11
7 Finansielle omkostninger . . . . .	-691	-1.156	-883	-975
Årets tilbageførte henlæggelse o/5 år	403	345	345	146
Årets henlæggelse . . . . .	-41	-345	-345	-150
<b>Årets resultat efter varmforsy- ningsloven (årets over-/underskud)</b>	<b>320</b>	<b>186</b>	<b>-449</b>	<b>469</b>
Over-/underdækning primo . . . . .	-320	-186	283	-186
<b>Over-/underdækning ultimo . . . . .</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-166</b>	<b>283</b>
Henlæggelse primo . . . . .	1.222	1.222	1.222	1.218
Årets tilbageførte henlæggelse o/5 år	-403	-345	-345	-146
Årets henlæggelse . . . . .	41	345	345	150
Henlæggelser anvendt i året . . . . .	0	0	0	0
<b>Henlæggelser ultimo . . . . .</b>	<b>860</b>	<b>1.222</b>	<b>1.222</b>	<b>1.222</b>

**Årets resultat efter årsregnskabslovens afstemmes således til årets resultat efter varmemforsyningsloven**

	<b>Realiseret for 2011/12 (1.000 kr.)</b>	<b>Realiseret for 2010/11 (1.000 kr.)</b>
Årets resultat efter årsregnskabsloven .....	76	3
Tilbageført nettoomsætning efter årsregnskabsloven .....	-9.859	-9.256
Fremført nettoomsætning efter varmemforsyningsloven .....	9.410	9.725
Tilbageførte afskrivninger efter årsregnskabsloven .....	2.212	2.068
Fremførte afskrivninger efter varmemforsyningsloven .....	-2.217	-2.068
Tilbageført omkostningsførsel af låneomkostninger efter årsregnskabsloven .....	0	107
Fremførte afskrivninger på låneomkostninger efter varmemforsyningsloven .....	-71	-106
Årets tilbageførte henlæggelse efter varmemforsyningsloven .....	345	146
Årets henlæggelse efter varmemforsyningsloven .....	<u>-345</u>	<u>-150</u>
<b>Årets resultat efter varmemforsyningsloven .....</b>	<b><u>-449</u></b>	<b><u>469</u></b>