

**STØVRING KRAFTVARMEVÆRK  
A.M.B.A.**

**CVR-NR. 16 27 61 11**

**ÅRSRAPPORT 2009/10**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

<b>Selskabsoplysninger</b>	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2009 – 30. juni 2010</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13
<b>Budget</b>	
Budget for 2010/11	18

## SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Støvring Kraftvarmeværk A.m.b.a. Hjedsbækvej 2 9530 Støvring
	Telefon: 98 37 21 71
	Telefax: 98 37 42 71
	Hjemmeside: <a href="http://www.stoevring-varme.dk">www.stoevring-varme.dk</a>
	E-mail: <a href="mailto:kvv@stoevring-varme.dk">kvv@stoevring-varme.dk</a>
	CVR-nr.: 16 27 61 11
	Stiftet: 16. februar 1961
	Regnskabsår: 1. juli – 30. juni
<b>Ejerforhold</b>	Andelshaverne Andelselskab med begrænset ansvar (A.m.b.a.)
<b>Direktion</b>	Claus Haparanda (driftsleder)
<b>Bestyrelse</b>	Søren Kjær, formand Jan Kragelund, næstformand Kim Nielsen Per Laursen Knud Dahl
<b>Bankforbindelse</b>	Sparekassen Himmerland
<b>Revisor</b>	Nielsen & Christensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2009 – 30. juni 2010 for Støvring Kraftvarmeværk A.m.b.a..

Årsrapporten er i tillempet form aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 11. august 2010

### Direktion

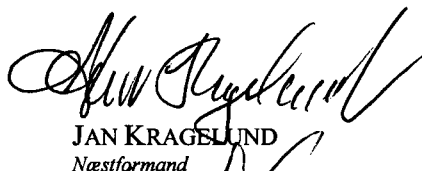
CLAUS HAPARANDA  
Driftsleder



### Bestyrelse



SØREN KJÆR  
Formand



JAN KRAGELUND  
Næstformand



PER LAURSEN



KNUD DAHL



KIM NIELSEN

Fremlagt og godkendt på den ordinære generalforsamling, den / 2010

Dirigent

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

### Til andelshaverne i Støvring Kraftvarmeværk A.m.b.a.

Vi har revideret årsregnskabet for Støvring Kraftvarmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2009 – 30. juni 2010, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, samt ledelsesberetning. Årsregnskabet og ledelsesberetningen aflægges efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar

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

#### Revisors ansvar og den udførte revision

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og ledelsesberetningen på grundlag af vor revision. Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet og ledelsesberetningen ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet og ledelsesberetningen. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og ledelsesberetningen, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for værkets udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, samt for at udarbejde en ledelsesberetning der indeholder en retvisende redegørelse med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af værkets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den regnskabspraksis, der er anvendt af ledelsen er passende, og om de regnskabsmæssige skøn, der er udøvet af ledelsen, er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet og ledelsesberetningen.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

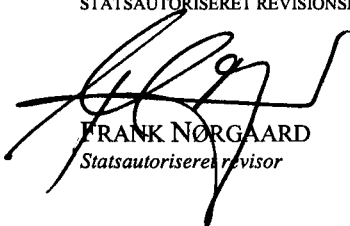
## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

### Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af værkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2010 samt af resultatet af værkets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2009 - 30. juni 2010 i overensstemmelse med årsregnskabsloven, samt at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 11. august 2010

**NIELSEN & CHRISTENSEN**  
STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB



FRANK NØRGAARD  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Hovedaktivitet

Værkets aktivitet omfatter produktion og salg af varme til andelshaverne samt produktion og salg af el til det frie marked gennem Nordjysk El-handel.

### Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat udviser et overskud på tkr. 361.

Resultatet anses som tilfredsstillende, idet der var budgetteret med et underskud på tkr. 4.554. Afregningsprisen i årsopgørelsen er fastsat til kr. 460 pr. MWh, hvilket er uændret i forhold til budgettet. Resultatafvigelsen kan i væsentligste omfang henføres til udviklingen i el- og gasprisen.

Årets resultat på tkr. 361 med tillæg af overførsel fra forrige år tkr. 4.554 eller i alt tkr. 4.915 overføres til budgettet for 2010/11 med tkr. 3.528 og 2011/12 med tkr. 1.387.

Der henvises til efterstående resultatopgørelse og balance.

### Den forventede udvikling

Der er budgetteret med en varmepris på kr. 430 pr. MWh og uændrede faste afgifter.

Der henvises til efterstående budget for 2010/11.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## LEDELSESBERETNING

### Hoved- og nøgletal

(tkr.)	2009/10	2008/09	2007/08	2006/07	2005/06
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Samlet omsætning	51.188	47.188	45.400	40.016	44.962
Dækningsbidrag	9.661	9.792	6.952	11.156	6.467
Afskrivninger	6.257	5.839	5.799	5.710	5.819
Nettorenteudgifter m.v.	701	872	713	1.073	1.350
Årets resultat	361	959	-1.634	2.878	-2.282
<b>Balance:</b>					
Anlægsaktiver	23.180	26.960	29.681	34.860	38.683
Langfristet gæld	16.712	22.691	24.226	29.686	34.916
Egenkapital	4.915	4.554	3.595	5.229	2.351
<b>Udvalgte nøgletal:</b>					
Solgte MWh:					
varme	49.477	44.208	43.209	37.894	45.781
el	35.894	29.286	27.401	18.331	43.316
Afregningspris pr. MWh:					
varme	460	460	460	460	410
el	556	638	674	842	425
Gaspris pr. m <sup>3</sup> :					
varme	5,02	4,83	5,31	4,59	4,74
el	2,61	2,97	3,09	2,42	2,50
Varmeafregningspris pr. MWh (brutto)	624	642	622	640	553
Graddage (normalåret 3.054)	3.177	2.833	2.669	2.172	3.077
Antal forbrugere	2.373	2.339	2.280	2.232	2.144

Graddagetallet er et teknisk udtryk for, hvor koldt/varmt året har været. Normalåret har graddagetallet 3.054, og et graddage tal under dette indikerer, at året har været varmere end normalt og omvendt.

Varmeafregningsprisen brutto pr. MWh svarer til forbrugernes reelle varmeudgift pr. MWh inkl. de faste afgifter.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten er i tillempet form udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven og anerkendt regnskabspraksis.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til tidligere år. Klassifikationen af forventede omkostninger til fremtidige motorreparationer er ændret i regnskabsåret fra indregning som hensat forpligtelse til akkumuleret afskrivning på motorerne.

Udover den lineære afskrivning af motorerne over 10 år foretages herefter også aktivitetsafhængig afskrivning af motorerne svarende til udviklingen i de forventede omkostninger til fremtidige motorreparationer. Praksisændringen påvirker ikke egenkapital og resultat. Sammenligningstallene er tilpasset.

Bortset fra ovennævnte er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere år. Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Indtægtskriterium

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og indeksregulering ved optagelse af lån til den indekserede restgæld.

### Skat af årets resultat

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

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der vurderes til:

- Bygninger, 20 år
- Ledningsnet, 20 år
- Produktionsanlæg, 20 år
- Produktionsanlæg, nye motorer, 10 år
- Røggasvekslere, 10 år
- Varmemålere, 10 år
- Driftsmateriel og inventar, 5 år

Udover den lineære afskrivning af motorerne foretages ligeledes aktivitetsbaseret afskrivning af motorerne svarende til udviklingen i de forventede omkostninger til fremtidige motorreparationer.

Afskrivning på anlægsaktiver påbegyndes, når de tages i brug.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver eller forpligtelser, omfatter afholdte omkostninger henholdsvis modtagne betalinger vedrørende de efterfølgende år.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes i balancen som alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Den udskudte skat måles på baggrund af gældende skatteregler og skattesatser.

Udskudt skatteaktiv indregnes i balancen til den værdi, hvortil det forventes at blive anvendt.

### Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld indregnes for obligationslånene til obligationsrestgælden, og for indekslånene til den indekserede nominelle restgæld.

**RESULTATOPGØRELSE**  
**1. JULI 2009 – 30. JUNI 2010**

	Note	2009/10 kr.	2008/09 tkr.
Forbrugsafgifter		22.760.232	20.336
Fast afgift		7.285.533	7.165
Målerleje		830.438	817
Tilbagebetalinger forrige år		-2.628	-42
Gebyrer mv.		45.500	35
Varmesalg		30.919.075	28.311
El-salg		19.983.518	18.702
Salg af Co2 kvoter		285.000	175
<b>Indtægter</b>		<b>51.187.593</b>	<b>47.188</b>
Brændsel mv.		37.797.667	33.903
Vedligeholdelse mv.		2.276.319	1.956
Produktionslønninger		1.452.771	1.537
<b>Produktionsomkostninger</b>	1	<b>41.526.757</b>	<b>37.396</b>
<b>DÆKNINGSBIDRAG</b>		<b>9.660.836</b>	<b>9.792</b>
Energispareaktiviteter		385.800	414
Administrationsomkostninger	2	1.324.328	1.109
Administrationslønninger	2	632.751	599
<b>Kapacitetsomkostninger</b>		<b>2.342.879</b>	<b>2.122</b>
<b>RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER</b>		<b>7.317.957</b>	<b>7.670</b>
Afskrivninger	3	-6.256.620	-5.839
<b>RESULTAT FØR RENTER</b>		<b>1.061.337</b>	<b>1.831</b>
Nettorenteudgifter mv.	4	-700.678	-872
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>		<b>360.659</b>	<b>959</b>
Skat af årets resultat	5	0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>360.659</b>	<b>959</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat		360.659	959
<b>DISPONERET I ALT</b>		<b>360.659</b>	<b>959</b>

## BALANCE 30. JUNI

### AKTIVER

	Note	2010 kr.	2009 tkr.
Ledningsnet	6	8.809.100	9.645
Produktionsanlæg (kraftvarmeværk)	7	13.078.097	16.102
Varmemålere	8	1.017.564	1.061
Driftsmidler og inventar	9	274.512	152
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>23.179.273</b>	<b>26.960</b>
Andel i DFF EDB-Selskab Amba		1.000	1
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.000</b>	<b>1</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		<b>23.180.273</b>	<b>26.961</b>
Beholdning af fyringsolie		161.670	198
Beholdning af smøreolie		68.340	79
Beholdning af rør og målere		232.833	240
<b>Lagerbeholdninger</b>		<b>462.843</b>	<b>517</b>
Tilgodehavender fra salg			
årsopgørelser m.v.		3.114.962	277
tilslutningsafgifter		26.389	41
el-leverance		1.281.804	1.220
Andre tilgodehavender		93.442	44
<b>Tilgodehavender</b>		<b>4.516.597</b>	<b>1.582</b>
Likvide midler		180.406	11.732
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>180.406</b>	<b>11.732</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		<b>5.159.846</b>	<b>13.831</b>
<b>AKTIVER</b>		<b>28.340.119</b>	<b>40.792</b>

## BALANCE 30. JUNI

### PASSIVER

	Note	2010 kr.	2009 tkr.
Overførsel til næste år		4.914.751	4.554
Henlæggelse til nyinvesteringer		0	0
<b>EGENKAPITAL</b>	10	<b>4.914.751</b>	<b>4.554</b>
Hensættelse til udskudt skat		0	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	11	<b>0</b>	<b>0</b>
Kommunekreditforeningen			
hovedstol 1.747.000, 4 %		257.595	421
hovedstol 3.166.000, 4 %		558.167	912
hovedstol 16.619.000, 4 %		0	2.211
hovedstol 9.370.000, 3,0 %		4.085.010	5.033
hovedstol 9.000.000, 3,86 %		3.315.792	4.263
hovedstol 4.000.000, variabel		3.728.672	3.912
hovedstol 14.966.760, indeks, 2½ %		3.177.913	3.959
hovedstol 7.483.380, indeks, 2½ %		1.588.930	1.980
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>16.712.079</b>	<b>22.691</b>
Gæld til forbrugere (årsopgørelser)		462.706	8.585
Varekreditorer		5.362.867	4.169
Anden gæld		415.009	91
Skyldig merværdiafgift		75.023	195
Skyldig A-skat og arbejdsmarkedsbidrag mv.		78.416	135
Periodisering		88.258	126
Feriepengeforpligtelse mv.		231.010	246
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>6.713.289</b>	<b>13.547</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		<b>23.425.368</b>	<b>36.238</b>
<b>PASSIVER</b>		<b>28.340.119</b>	<b>40.792</b>
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

## NOTER

	2009/10 kr.	2008/09 tkr.
<b>1. Produktionsomkostninger</b>		
<b>Brændsel mv.</b>		
Forbrug af gas		
varmeproduktion	12.194.285	11.416
- naturgasafgift	9.875.724	8.470
- Co2-afgift	1.362.396	875
elproduktion	13.315.913	12.350
	<u>36.748.318</u>	<u>33.111</u>
Forbrug af olie	228.740	74
El og vand	643.780	512
Kemikalier mv.	176.829	206
	<u>37.797.667</u>	<u>33.903</u>
<b>Vedligeholdelse mv.</b>		
Bygninger og grund	69.433	183
Gasmotorer (inkl. smøreolie og service)	1.398.219	1.194
Vagtudgifter, rengøring, øvrige reparationer mv.	216.156	156
Ledningsnet	369.897	149
Reparation målere	110.278	165
Gebyrer mv., myndigheder	28.731	29
Drift af varevogne	53.952	42
IT, teknisk assistance og kursusudgifter	29.653	38
	<u>2.276.319</u>	<u>1.956</u>
<b>Produktionslønninger</b>		
Lønninger	1.170.981	1.307
Sociale udgifter	36.412	44
Personaleudgifter, arbejdstøj mv.	10.358	0
Kørselsgodtgørelse	1.933	1
Pensionsindbetalinger	233.087	185
	<u>1.452.771</u>	<u>1.537</u>
<b>Produktionsomkostninger</b>	<u><b>41.526.757</b></u>	<u><b>37.396</b></u>

## NOTER

	2009/10	2008/09
	kr.	tkr.
<b>2. Kapacitetsomkostninger</b>		
<b>Administration</b>		
Telefon, fax mv.	54.543	46
Kontorartikler og tryksager	32.005	50
Porto og fragt	8.081	12
Rengøring	70.988	71
Forsikringer	376.857	410
Juridisk assistance (inkl. inkasso)	0	0
Revision, regnskab og erklæringer	86.700	86
Rådgivning og regnskabsmæssig assistance i øvrigt	98.100	51
- regulering vedr. tidligere år	8.750	9
Generalforsamlinger, møder og repræsentation	98.484	109
Abonnement og kontingenter	127.115	76
Småanskaffelser og edb-programmel mv.	82.549	77
Annoncering og hjemmeside	10.110	24
Konsulentbistand	172.498	18
Lønkørsel	5.621	5
Tab på debitorer	4.393	0
PTG-gebyrer	119.637	96
Gebyrer mv.	2.815	3
Lejeindtægt, antenne	-34.918	-34
	<u>1.324.328</u>	<u>1.109</u>
<b>Administrationsløn</b>		
Lønninger	455.026	440
Honorarer	177.725	159
	<u>632.751</u>	<u>599</u>
<b>Administrationsomkostninger</b>	<u>1.957.079</u>	<u>1.708</u>
<b>3. Afskrivninger</b>		
Ledningsnet	1.150.254	1.167
Produktionsanlæg (kraftvarmeværk)	4.815.706	4.393
Varmemålere	231.295	231
Driftsmidler og inventar	59.365	48
	<u>6.256.620</u>	<u>5.839</u>

## NOTER

	2009/10 kr.	2008/09 tkr.
<b>4. Nettorenteudgifter mv.</b>		
Kommunekreditforeningen		
renteudgifter	648.925	788
indeksregulering	106.631	287
	<u>755.556</u>	<u>1.075</u>
Renteindtægter pengeinstitutter mv.	-43.005	-197
Renteindtægter, forbrugere	-11.910	-6
Renteudgifter, øvrige	37	0
<b>Nettorenteudgifter mv.</b>	<u><b>700.678</b></u>	<u><b>872</b></u>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Regulering i udskudt skat	0	0
<b>Selskabsskat</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>6. Ledningsnet (efter 1/7 1982)</b>		
<b>Bruttoinvesteringer</b>		
Anlægsudgifter primo	61.215.243	56.062
Tilgang i regnskabsåret		
Nyanlæg	833.327	4.391
renoveringer	512.591	762
	<u>62.561.161</u>	<u>61.215</u>
<b>Medlemmernes andele</b>		
Tilslutningsafgifter primo	32.004.323	29.458
Indbetalt i regnskabsåret	1.031.880	2.546
	<u>33.036.203</u>	<u>32.004</u>
<b>Nettoinvesteringer</b>	<u><b>29.524.958</b></u>	<u><b>29.211</b></u>
<b>Overført fra henlæggelser</b>		
Overførsel primo	2.300.000	2.300
Overførsel i regnskabsåret	0	0
Overført fra henlæggelser ultimo	<u>2.300.000</u>	<u>2.300</u>
<b>Afskrivninger</b>		
Afskrivninger primo	17.265.604	16.098
Årets afskrivninger	1.150.254	1.168
	<u>18.415.858</u>	<u>17.266</u>
<b>Saldo ultimo</b>	<u><b>8.809.100</b></u>	<u><b>9.645</b></u>



## NOTER

	2009/10 kr.	2008/09 tkr.
<b>7. Produktionsanlæg (kraftvarmeværk)</b>		
<b>Bruttoinvesteringer</b>		
Saldo primo	55.499.064	55.169
Tilgang i regnskabsåret	1.792.063	330
Afgang i regnskabsåret	0	0
	<u>57.291.127</u>	<u>55.499</u>
<b>Overført fra henlæggelser</b>		
Overførsel primo	1.000.000	1.000
Overført i regnskabsåret	0	0
Overført fra henlæggelser ultimo	<u>1.000.000</u>	<u>1.000</u>
<b>Afskrivninger</b>		
Saldo primo	38.397.324	34.004
Årets afskrivning	4.815.706	4.393
Afgang i regnskabsåret	0	0
	<u>43.213.030</u>	<u>38.397</u>
<b>Saldo ultimo</b>	<u><b>13.078.097</b></u>	<u><b>16.102</b></u>
<b>8. Varmemålere</b>		
<b>Bruttoinvesteringer</b>		
Saldo primo	7.420.827	7.240
Tilgang i regnskabsåret	187.762	181
Afgang i regnskabsåret	0	0
	<u>7.608.589</u>	<u>7.421</u>
<b>Afskrivninger</b>		
Saldo primo	6.359.730	6.129
Årets afskrivninger	231.295	231
Afgang i regnskabsåret	0	0
	<u>6.591.025</u>	<u>6.360</u>
<b>Saldo ultimo</b>	<u><b>1.017.564</b></u>	<u><b>1.061</b></u>

## NOTER

	2009/10 kr.	2008/09 tkr.
<b>9. Driftsmidler og inventar</b>		
<b>Bruttoinvesteringer</b>		
Saldo primo	1.070.177	1.070
Tilgang i regnskabsåret	181.961	0
Afgang i regnskabsåret	0	0
	1.252.138	1.070
<b>Afskrivninger</b>		
Saldo primo	918.261	870
Årets afskrivning	59.365	48
Afgang i regnskabsåret	0	0
	977.626	918
<b>Saldo ultimo</b>	<b>274.512</b>	<b>152</b>
<b>10. Egenkapital</b>		
<b>Overførsel til næste år</b>		
saldo primo	4.554.092	3.595
overført årets resultat	360.659	959
	<b>4.914.751</b>	<b>4.554</b>
<b>Henlæggelse til nyinvesteringer</b>		
saldo primo	0	0
overført til produktionsanlæg	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>4.914.751</b>	<b>4.554</b>

### 11. Hensatte forpligtelser

#### Hensættelse til udskudt skat

Der påhviler ingen udskudte skatter, idet den skattemæssige værdi af anlægsaktiver overstiger den bogførte værdi.

### 12. Eventualposter mv.

Der er indgået renteswap vedrørende lån med hovedstol kr. 4 mio. og udløb i 2023. Renteswappen, der udløber i 2013, omlægger i kontraktperioden lånets variable rente til en fast rente. Swappens markedsværdi udgør på balancedagen kr. -216.157

### 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

**BUDGET FOR ÅRET 2010/2011**

	<b>Realiseret 2008/09 kr.</b>	<b>Realiseret 2009/10 kr.</b>	<b>Budget 2010/11 kr.</b>
Forbrugsafgifter (43.732 MWH á kr. 430)			18.804.000
Forbrugsafgifter (49.477 MWH á kr. 460)		22.760.232	
Forbrugsafgifter (44.208 MWH á kr. 460)	20.335.818		
Fast afgift	7.165.331	7.285.533	7.310.000
Målerleje	816.711	830.438	835.000
Tilbagebetalinger forrige år	-41.526	-2.628	-30.000
Gebyrer mv.	34.800	45.500	30.000
Varmesalg	28.311.134	30.919.075	26.949.000
El-salg	18.701.718	19.983.518	19.882.000
Salg af Co2 kvoter	175.000	285.000	0
<b>Indtægter</b>	<b>47.187.852</b>	<b>51.187.593</b>	<b>46.831.000</b>
Naturgas mv.	33.111.104	36.748.318	35.734.000
El, vand og kemikalier	792.369	1.049.349	828.000
Vedligeholdelse:			
ledningsnet og målere	314.138	480.175	828.000
produktionsanlæg, varme	447.823	397.925	408.000
produktionsanlæg, el	1.193.705	1.398.219	1.494.000
Produktionslønninger	1.536.993	1.452.771	1.704.000
<b>Produktionsomkostninger</b>	<b>37.396.132</b>	<b>41.526.757</b>	<b>40.996.000</b>
<b>DÆKNINGSBIDRAG</b>	<b>9.791.720</b>	<b>9.660.836</b>	<b>5.835.000</b>
Energispareraktiviteter	414.000	385.800	300.000
Administrationsomkostninger	1.109.077	1.324.328	1.296.000
Administrationslønninger	599.157	632.751	624.000
<b>Kapacitetsomkostninger</b>	<b>2.122.234</b>	<b>2.342.879</b>	<b>2.220.000</b>
<b>RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER</b>	<b>7.669.486</b>	<b>7.317.957</b>	<b>3.615.000</b>

FORTSÆTTES PÅ NÆSTE SIDE

**BUDGET FOR ÅRET 2010/2011 (fortsat)**

	<b>Realiseret 2008/09 kr.</b>	<b>Realiseret 2009/10 kr.</b>	<b>Budget 2010/11 kr.</b>
<b>RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER</b>	<b>7.669.486</b>	<b>7.317.957</b>	<b>3.615.000</b>
Afskrivninger			
Ledningsnet	1.167.375	1.150.254	1.080.000
Produktionsanlæg (kraftvarmeværk)	4.392.935	4.815.706	5.119.000
Driftsmidler og inventar	48.083	59.365	60.000
Varmemålere	230.791	231.295	240.000
Afskrivninger	5.839.184	6.256.620	6.499.000
<b>RESULTAT FØR RENTER</b>	<b>1.830.302</b>	<b>1.061.337</b>	<b>-2.884.000</b>
Nettorenteudgifter mv.	-871.608	-700.678	-644.000
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>958.694</b>	<b>360.659</b>	<b>-3.528.000</b>
Skat af årets resultat	0	0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>958.694</b>	<b>360.659</b>	<b>-3.528.000</b>
Overført resultat fra forrige år (egenkapitalen)	3.595.398	4.554.092	4.914.751
<b>OVERFØRSEL TIL NÆSTE ÅR</b>	<b>4.554.092</b>	<b>4.914.751</b>	<b>1.386.751</b>