



Nielsen & Christensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

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

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

**ÅRSRAPPORT 2010/11**

[www.n-c.dk](http://www.n-c.dk)

CVR.nr. 29442789



**Aalborg**

Hasseris Bymidte 6  
Postboks 9 • DK-9100 Aalborg  
Tlf. 98 18 33 33  
e-mail: aalborg@n-c.dk



**København**

Kvæsthusgade 3  
DK-1251 København K  
Tlf. 39 16 36 36  
e-mail: copenhagen@n-c.dk



**Aars**

Dyrskuevej 9  
DK-9600 Aars  
Tlf. 98 62 38 66  
e-mail: aars@n-c.dk

**Praxity**  
MEMBER  
GLOBAL ALLIANCE OF  
INDEPENDENT FIRMS

## INDHOLDSFORTEGNELSE

<b>Selskabsoplysninger</b>	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2010 – 30. juni 2011</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13
<b>Budget</b>	
Budget for 2011/12	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 Andelsselskab 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 2010 – 30. juni 2011 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 2011

### Direktion

  
CLAUS HAPARANDA  
Driftsleder

### Bestyrelse

  
SØREN KJÆR  
Formand

  
KNUD DAHL

  
JAN KRÆSLUND  
Næstformand

  
KIM NIELSEN

  
PER LAURSON

Fremlagt og godkendt på den ordinære generalforsamling, den     /     2011

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 2010 – 30. juni 2011, 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 2011 samt af resultatet af værkets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2010 - 30. juni 2011 i overensstemmelse med årsregnskabsloven, samt at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 11. august 2011

**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 før årsreguleringer udviser et overskud på tkr. 2.565.

Resultatet anses som tilfredsstillende, idet der var budgetteret med et underskud på tkr. 3.528. Afregningsprisen i årsopgørelsen er fastsat til kr. 420 pr. MWh, hvilket er kr. 10 lavere end budgettet. Resultatafvigelsen kan i væsentligste omfang henføres til udviklingen i el- og gasprisen.

Årets resultat på tkr. 2.565 med tillæg af overførsel fra forrige år tkr. 4.915 eller i alt tkr. 7.480 overføres til budgettet for 2011/12 med tkr. 7.565 og 2012/13 med tkr. -85.

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 2011/12.

### 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.)	2010/11	2009/10	2008/09	2007/08	2006/07
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Samlet omsætning	51.605	51.188	47.188	45.400	40.016
Dækningsbidrag	11.720	9.661	9.792	6.952	11.156
Afskrivninger	6.541	6.257	5.839	5.799	5.710
Nettorenteudgifter m.v.	602	701	872	713	1.073
Årets resultat før årsreguleringer	2.565	361	959	-1.634	2.878
<b>Balance:</b>					
Anlægsaktiver	17.826	23.180	26.960	29.681	34.860
Anlægsfinansiering	12.795	16.712	22.691	24.226	29.686
Akkumuleret overdækning	7.480	4.915	4.554	3.595	5.229
<b>Udvalgte nøgletal:</b>					
Solgte MWh:					
varme	50.488	49.477	44.208	43.209	37.894
el	44.131	35.894	29.286	27.401	18.331
Afregningspris pr. MWh:					
varme	420	460	460	460	460
el	500	556	638	674	842
Gaspris pr. m3:					
varme	4,84	5,02	4,83	5,31	4,59
el	2,01	2,61	2,97	3,09	2,42
Varmeafregningspris pr. MWh (brutto)	583	624	642	622	640
Graddage (normalåret 3.112)	3.149	3.177	2.833	2.669	2.172
Antal forbrugere	2.394	2.373	2.339	2.280	2.232

Graddagetallet er et teknisk udtryk for, hvor koldt/varmt året har været. Normalåret har graddagetallet 3.112, og et graddagetal 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 overdækningen er ændret i regnskabsåret fra indregning som egenkapital til hensatte forpligtelser. Praksisændringen har reduceret egenkapitalen med tkr. 7.480 samt årets resultat med tkr. 2.565. Sammenligningstallene er tilpasset.

Bortset fra ovennævnte er den anvendte regnskabspraksis er 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.

### **Akkumuleret overdækning**

Akkumuleret overdækning indregnet under hensatte forpligtelser omfatter de akkumulerede overdækninger i henhold til varmforsyningslovens bestemmelser.

### **Gældsforpligtelser**

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

**RESULTATOPGØRELSE**  
**1. JULI 2010 – 30. JUNI 2011**

	Note	2010/11 Kr.	2009/10 tkr.
Forbrugsafgifter		21.206.721	22.760
Fast afgift		7.402.412	7.286
Målerleje		840.882	830
Tilbagebetalinger forrige år		32.600	-3
Gebyrer mv.		42.840	46
Varmesalg		29.525.455	30.919
El-salg		22.079.056	19.984
Salg af Co2 kvoter		0	285
<b>Indtægter</b>		<b>51.604.511</b>	<b>51.188</b>
Brændsel mv.		35.058.515	37.798
Vedligeholdelse mv.		3.160.368	2.276
Produktionslønninger		1.665.819	1.453
<b>Produktionsomkostninger</b>	1	<b>39.884.702</b>	<b>41.527</b>
<b>DÆKNINGSBIDRAG</b>		<b>11.719.809</b>	<b>9.661</b>
Energispareaktiviteter		66.342	386
Administrationsomkostninger	2	1.323.910	1.324
Administrationslønninger	2	621.572	633
<b>Kapacitetsomkostninger</b>		<b>2.011.824</b>	<b>2.343</b>
<b>RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER</b>		<b>9.707.985</b>	<b>7.318</b>
Afskrivninger	3	-6.541.046	-6.257
<b>RESULTAT FØR RENTER</b>		<b>3.166.939</b>	<b>1.061</b>
Nettorenteudgifter mv.	4	-601.733	-701
<b>ÅRETS RESULTAT FØR ÅRSREGULERINGER</b>		<b>2.565.206</b>	<b>360</b>
Årets overdækning		-2.565.206	-360
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Skat af årets resultat	5	0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat		0	0
<b>DISPONERET I ALT</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

## BALANCE 30. JUNI

### AKTIVER

	Note	2011 kr.	2010 tkr.
Ledningsnet	6	8.313.702	8.809
Produktionsanlæg (kraftvarmeværk)	7	8.319.819	13.078
Varmemålere	8	1.001.413	1.018
Driftsmidler og inventar	9	190.037	274
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>17.824.971</b>	<b>23.179</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>17.825.971</b>	<b>23.180</b>
Beholdning af fyringsolie		149.214	162
Beholdning af smøreolie		95.445	68
Beholdning af rør og målere		199.512	233
<b>Lagerbeholdninger</b>		<b>444.171</b>	<b>463</b>
Tilgodehavender fra salg årsopgørelser m.v.		2.641.978	3.115
tilslutningsafgifter		114.626	27
el-leverance		1.059.943	1.282
Andre tilgodehavender		49.726	93
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.866.273</b>	<b>4.517</b>
Likvide midler		4.676.652	180
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.676.652</b>	<b>180</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		<b>8.987.096</b>	<b>5.160</b>
<b>AKTIVER</b>		<b>26.813.067</b>	<b>28.340</b>

## BALANCE 30. JUNI

### PASSIVER

	Note	2011 kr.	2010 tkr.
Overført resultat		0	0
Henlæggelse til nyinvesteringer		0	0
<b>EGENKAPITAL</b>	10	<b>0</b>	<b>0</b>
Hensættelse til udskudt skat		0	0
Akkumuleret overdækning		7.479.957	4.915
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>	11	<b>7.479.957</b>	<b>4.915</b>
Kommunekreditforeningen			
hovedstol 1.747.000, 4 %		87.214	257
hovedstol 3.166.000, 4 %		189.578	558
hovedstol 9.370.000, 3,0 %		3.108.686	4.085
hovedstol 9.000.000, 3,86 %		2.368.424	3.316
hovedstol 4.000.000, variabel		3.535.286	3.729
hovedstol 15.235.560, indeks, 2½ %		2.337.339	3.178
hovedstol 7.617.780, indeks, 2½ %		1.168.639	1.589
Kortfristet del af langfristet gæld		-3.715.000	-3.917
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>9.080.166</b>	<b>12.795</b>
Kortfristet del af langfristet gæld		3.715.000	3.917
Gæld til forbrugerne (årsopgørelser)		335.208	463
Varekreditorer		4.614.344	5.363
Anden gæld		819.769	415
Skyldig merværdiafgift		414.666	75
Skyldig A-skat og arbejdsmarkedsbidrag mv.		59.089	78
Periodisering		86.845	88
Feriepengeforpligtelse mv.		208.023	231
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>10.252.944</b>	<b>10.630</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>		<b>19.333.110</b>	<b>23.425</b>
<b>PASSIVER</b>		<b>26.813.067</b>	<b>28.340</b>
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

## NOTER

	2010/11	2009/10
	kr.	tkr.
<b>1. Produktionsomkostninger</b>		
<b>Brændsel mv.</b>		
Forbrug af gas		
varmeproduktion	9.750.806	12.194
- naturgasafgift	10.176.792	9.876
- Co2-afgift	1.572.819	1.362
elproduktion	12.585.599	13.316
	<u>34.086.016</u>	<u>36.748</u>
Forbrug af olie	12.456	229
El og vand	762.699	644
Kemikalier mv.	197.344	177
	<u>35.058.515</u>	<u>37.798</u>
<b>Vedligeholdelse mv.</b>		
Bygninger og grund	292.749	69
Gasmotorer (inkl. smøreolie og service)	1.467.207	1.282
Vagtudgifter, rengøring, øvrige reparationer mv.	428.410	332
Ledningsnet	422.049	370
Reparation og vedligeholdelse målere	432.331	110
Gebyrer mv., myndigheder	29.031	29
Drift af varevogne	51.285	54
IT, teknisk assistance og kursusudgifter	37.306	30
	<u>3.160.368</u>	<u>2.276</u>
<b>Produktionslønninger</b>		
Lønninger	1.367.009	1.171
Sociale udgifter	44.262	37
Personaleudgifter, arbejdstøj mv.	22.518	10
Kørselsgodtgørelse	0	2
Pensionsindbetalinger	232.030	233
	<u>1.665.819</u>	<u>1.453</u>
<b>Produktionsomkostninger</b>	<u><b>39.884.702</b></u>	<u><b>41.527</b></u>

## NOTER

	2010/11	2009/10
	kr.	tkr.
<b>2. Kapacitetsomkostninger</b>		
<b>Administration</b>		
Telefon, fax mv.	65.199	54
Kontorartikler og tryksager	26.269	32
Porto og fragt	11.831	8
Rengøring	67.739	71
Forsikringer	432.374	377
Juridisk assistance (inkl. inkasso)	33.100	0
Revision, regnskab og erklæringer	92.000	87
Rådgivning og regnskabsmæssig assistance i øvrigt	128.590	98
- regulering vedr. tidligere år	6.025	9
Generalforsamlinger, møder og repræsentation	89.673	98
Abonnement og kontingenter	129.572	127
Småanskaffelser og edb-programmel mv.	77.511	83
Annoncering og hjemmeside	38.751	10
Konsulentbistand	8.631	172
Lønkørsel	6.530	6
Tab på debitorer	14.110	4
PTG-gebyrer	129.420	120
Gebyrer mv.	2.550	3
Lejeindtægt, antenne	-35.965	-35
	1.323.910	1.324
<b>Administrationsløn</b>		
Lønninger	441.664	455
Honorarer	179.908	178
	621.572	633
<b>Administrationsomkostninger</b>	<b>1.945.482</b>	<b>1.957</b>
<b>3. Afskrivninger</b>		
Ledningsnet	1.140.849	1.150
Produktionsanlæg (kraftvarmeværk)	5.091.616	4.816
Varmemålere	224.106	231
Driftsmidler og inventar	84.475	60
	<b>6.541.046</b>	<b>6.257</b>

## NOTER

	2010/11 kr.	2009/10 tkr.
<b>4. Nettorenteudgifter mv.</b>		
Kommunekreditforeningen		
renteudgifter	514.389	649
indeksregulering	74.880	107
	<u>589.269</u>	<u>756</u>
Renteudgifter pengeinstitutter mv.	17.832	-43
Renteindtægter, forbrugere	-5.676	-12
Renteudgifter, øvrige	308	0
<b>Nettorenteudgifter mv.</b>	<u><b>601.733</b></u>	<u><b>701</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	62.561.161	61.215
Tilgang i regnskabsåret		
Nyanlæg	419.656	833
renoveringer	660.711	513
	<u>63.641.528</u>	<u>62.561</u>
<b>Medlemmernes andele</b>		
Tilslutningsafgifter primo	33.036.203	32.004
Indbetalt i regnskabsåret	434.916	1.032
	<u>33.471.119</u>	<u>33.036</u>
<b>Nettoinvesteringer</b>	<u><b>30.170.409</b></u>	<u><b>29.525</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	18.415.858	17.266
Årets afskrivninger	1.140.849	1.150
	<u>19.556.707</u>	<u>18.416</u>
<b>Saldo ultimo</b>	<u><b>8.313.702</b></u>	<u><b>8.809</b></u>



## NOTER

	2010/11 kr.	2009/10 tkr.
<b>7. Produktionsanlæg (kraftvarmeværk)</b>		
<b>Bruttoinvesteringer</b>		
Saldo primo	57.291.127	55.499
Tilgang i regnskabsåret	333.338	1.792
Afgang i regnskabsåret	0	0
	<u>57.624.465</u>	<u>57.291</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	43.213.030	38.397
Årets afskrivning	5.091.616	4.816
Afgang i regnskabsåret	0	0
	<u>48.304.646</u>	<u>43.213</u>
<b>Saldo ultimo</b>	<b><u>8.319.819</u></b>	<b><u>13.078</u></b>
<b>8. Varmemålere</b>		
<b>Bruttoinvesteringer</b>		
Saldo primo	7.608.589	7.421
Tilgang i regnskabsåret	207.955	188
Afgang i regnskabsåret	0	0
	<u>7.816.544</u>	<u>7.609</u>
<b>Afskrivninger</b>		
Saldo primo	6.591.025	6.360
Årets afskrivninger	224.106	231
Afgang i regnskabsåret	0	0
	<u>6.815.131</u>	<u>6.591</u>
<b>Saldo ultimo</b>	<b><u>1.001.413</u></b>	<b><u>1.018</u></b>

## NOTER

	2010/11 kr.	2009/10 tkr.
<b>9. Driftsmidler og inventar</b>		
<b>Bruttoinvesteringer</b>		
Saldo primo	1.252.138	1.070
Tilgang i regnskabsåret	0	182
Afgang i regnskabsåret	0	0
	<u>1.252.138</u>	<u>1.252</u>
<b>Afskrivninger</b>		
Saldo primo	977.626	917
Årets afskrivning	84.475	60
Afgang i regnskabsåret	0	0
	<u>1.062.101</u>	<u>977</u>
<b>Saldo ultimo</b>	<b><u>190.037</u></b>	<b><u>275</u></b>
<b>10. Egenkapital</b>		
<b>Overført resultat</b>		
saldo primo	0	0
overført årets resultat	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

## 11. Hensatte forpligtelser

### Hensættelse til udskudt skat

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

### Akkumuleret overdækning

Indregnet i budget 2011/12	7.565.000
Indregnes i budget 2012/13	-85.043
	<u>7.479.957</u>

## 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. -106.205

## 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

## BUDGET FOR ÅRET 2011/2012

	Realiseret 2009/10 kr.	Realiseret 2010/11 kr.	Budget 2011/12 kr.
Forbrugsafgifter (49.393 MWH á kr. 430)			21.239.000
Forbrugsafgifter (50.488 MWH á kr. 420)		21.206.721	
Forbrugsafgifter (49.477 MWH á kr. 460)	22.760.232		
Fast afgift	7.285.533	7.402.412	7.460.000
Målerleje	830.438	840.882	850.000
Tilbagebetalinger forrige år	-2.628	32.600	-30.000
Gebyrer mv.	45.500	42.840	30.000
Varmesalg	30.919.075	29.525.455	29.549.000
El-salg	19.983.518	22.079.056	20.877.000
Salg/køb af Co2 kvoter	285.000	0	-350.000
<b>Indtægter</b>	<b>51.187.593</b>	<b>51.604.511</b>	<b>50.076.000</b>
Naturgas mv.	36.748.318	34.086.016	44.553.000
El, vand og kemikalier	1.049.349	972.499	996.000
Vedligeholdelse:			
ledningsnet og målere	480.175	854.380	372.000
produktionsanlæg, varme	397.925	838.781	528.000
produktionsanlæg, el	1.398.219	1.467.207	1.482.000
Produktionslønninger	1.452.771	1.665.819	1.752.000
<b>Produktionsomkostninger</b>	<b>41.526.757</b>	<b>39.884.702</b>	<b>49.683.000</b>
<b>DÆKNINGSBIDRAG</b>	<b>9.660.836</b>	<b>11.719.809</b>	<b>393.000</b>
Energispareraktiviteter	385.800	66.342	312.000
Administrationsomkostninger	1.324.328	1.323.910	1.320.000
Administrationslønninger	632.751	621.572	648.000
<b>Kapacitetsomkostninger</b>	<b>2.342.879</b>	<b>2.011.824</b>	<b>2.280.000</b>
<b>RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER</b>	<b>7.317.957</b>	<b>9.707.985</b>	<b>-1.887.000</b>

FORTSÆTTES PÅ NÆSTE SIDE

**BUDGET FOR ÅRET 2011/2012 (fortsat)**

	Realiseret 2009/10 kr.	Realiseret 2010/11 kr.	Budget 2011/12 kr.
<b>RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER</b>	<b>7.317.957</b>	<b>9.707.985</b>	<b>-1.887.000</b>
Afskrivninger			
Ledningsnet	1.150.254	1.140.849	1.128.000
Produktionsanlæg (kraftvarmeværk)	4.815.706	5.091.616	3.805.000
Driftsmidler og inventar	59.365	84.475	84.000
Varmemålere	231.295	224.106	216.000
Afskrivninger	6.256.620	6.541.046	5.233.000
<b>RESULTAT FØR RENTER</b>	<b>1.061.337</b>	<b>3.166.939</b>	<b>-7.120.000</b>
Nettorenteudgifter mv.	-700.678	-601.733	-445.000
<b>ÅRETS RESULTAT FØR ÅRSREGULERINGER</b>	<b>360.659</b>	<b>2.565.206</b>	<b>-7.565.000</b>
Overført overdækning fra forrige år	4.554.092	4.914.751	7.479.957
<b>OVERFØRSEL TIL NÆSTE ÅR</b>	<b>4.914.751</b>	<b>7.479.957</b>	<b>-85.043</b>