



Michael Vejgaard Hansen

Carsten Johnsen

Poul Wisniewski

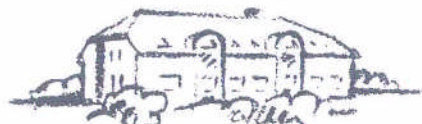
Erik Munk

## **Hvalsø Kraftvarmeverk A.m.b.A**

Åsvejen 12  
4330 Hvalsø

(CVR.nr. 44 05 72 12)

### **Årsrapport 2010/11**



<b>Indholdsfortegnelse</b>	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors påtegning.....	3 - 4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger.....	5
Ledelsesberetning.....	6 - 7
<b>Årsregnskab 1. juli 2010 - 30. juni 2011</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	8 - 10
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12 - 13
Noter.....	14 - 18

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2010/11 for Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Endvidere er det ledelsens opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

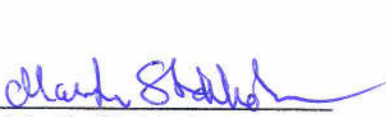
Hvalsø, den 24. august 2011

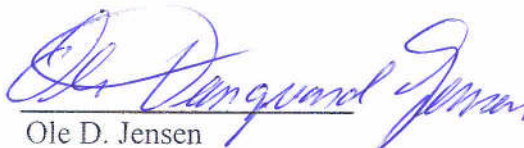
### Bestyrelse:

  
Leif Petersen

  
Preben Holtz

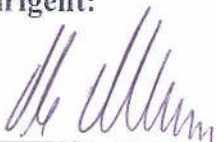
  
Anne Marie Toftdahl

  
Martin Stokholm

  
Ole D. Jensen

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling d. 13/9 - 2011

### Dirigent:

  
\_\_\_\_\_

## **Den uafhængige revisors påtegning**

### **Til andelshaverne i Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.A**

Vi har revideret årsregnskabet for Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.A for regnskabsåret 1. juli 2010 - 30. juni 2011, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Vi har endvidere revideret ledelsesberetningen. Årsregnskabet og ledelsesberetningen aflægges efter årsregnskabsloven.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet og ledelsesberetningen**

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven, samt for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab og en ledelsesberetning 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 og ledelsesberetningen på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet 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 selskabets udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede og en ledelsesberetning, der giver 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 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 og ledelsesberetningen.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

*FORTSÆTTES PÅ NÆSTE SIDE*

## Den uafhængige revisors påtegning (fortsat)

### Konklusion

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

### Supplerende oplysninger vedr. andre forhold

#### Budgetter for 2011/12

Vi har foretaget en gennemgang af, at det talmæssige grundlag og budgetternes indre sammenhæng er i overensstemmelse med de af bestyrelsen vedtagne forudsætninger, ligesom vi har påset, at budgetterne er udarbejdet efter samme regnskabs- og vurderingsprincipper, som anvendes ved udarbejdelse af Kraftvarmeværkets årsrapport.

Da budgetterne bygger på forventede fremtidige handlinger kan vi selvsagt ikke indestå for budgetternes muligheder for at blive realiseret. Men under de givne forudsætninger indeholder det foreliggende budgetmateriale efter vor opfattelse de nødvendige oplysninger til bedømmelse af Kraftvarmeværkets indtjening, likviditetsmæssige udvikling og økonomiske stilling frem til 30. juni 2012.

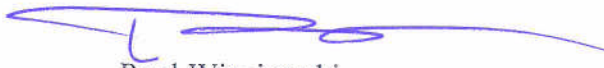
Roskilde, den 24. august 2011

**ERIK MUNK**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Ringstedvej 71, 4000 Roskilde



Erik Munk  
Statsautoriseret revisor



Poul Wisniewski  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.A  
Åsvejen 12  
4330 Hvalsø

Telefon: 46 40 84 42  
Telefax: 46 40 84 45  
Hjemmeside: [www.hvalsoekraftvarmevaerk.dk](http://www.hvalsoekraftvarmevaerk.dk)  
E-mail: [hvalso@worldonline.dk](mailto:hvalso@worldonline.dk)

Cvr-nr.: 44 05 72 12  
Stiftet: 1964  
Hjemsted: Lejre  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

### Bestyrelse

Leif Petersen  
Preben Holtz  
Anne Marie Toftdahl  
Martin Stokholm  
Ole D. Jensen

### Revisor

Erik Munk, statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Ringstedvej 71  
4000 Roskilde

## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet er produktion af varme og elektricitet.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen fremlægger i lighed med tidligere år en særskilt beretning, hvortil der henvises.

Af hovedpunkterne fra ledelsens beretning kan følgende fremhæves omkring værket økonomi: Regnskabsresultatet før reguleringer i afregningsprisen er for 2010/2011 desværre ikke så positivt som forrige år. Der er modtaget ca. 2.000 MWh minde varme fra HS, der i stedet skulle produceres på vores næstbilligste produktionsenhed, gasmotoren. Dette kombineret med at elpriserne ikke har været så gode som forrige år, ligesom indtægterne fra elsiden i form af grundbeløb for at have gasmotoren stående til disposition for elproduktion til det frie elmarked har været væsentligt mindre end forrige regnskabsår.

Vi har således modtaget godt 1,1 mio. kr. mindre i grundbeløb end forrige år, herudover har elpriserne på det fri elmarked været ca. 50,- kr. mindre pr. MWh set i forhold til forrige år. Det har samtidigt været nødvendigt at købe naturgas til motorproduktion af de manglende ovennævnte 2.000 MWh varme.

Disse forhold har betydet, at det var nødvendigt at hæve varmeafregningsprisen for 2010/2011 fra den budgetterede på 513,- kr./MWh til kr. 553,- kr./MWh (excl. moms). Dette resulterede i en tilbagebetaling af varmebidrag på i alt godt 0,8 mio. kr. til kunder der havde betalt for meget. Kunder der havde betalt for lidt fik en ekstra regning på i alt godt 1,3 mio. kr. inkl. moms.

Den løbende årlige drift finansieres af fire á-contobetalinge fra kunderne, der følges op af en endelig afregning ved årsopgørelsen i august måned umiddelbart efter afslutning af regnskabsåret.

Eventuelle overskud på driftsregnskabet må ikke henlægges til udjævning af varmeprisen over en årrække eller til investeringer.

Der må kun henlægges til investeringer, såfremt der er taget beslutning herom i forbindelse med udarbejdelse af budgettet.

Anlægsinvesteringer finansieres almindeligvis ved optagelse af lån i KommuneKredit, der kan tilbyde de bedste lånevilkår. Et lån i KommuneKredit kan dog kun bevilges, når der foreligger en kommunegaranti fra hjemstedskommunen Lejre kommune.

I 2010/2011 er projektet med udskiftning af samtlige varmemålere påbegyndt. Arbejdet ventes afsluttet i foråret 2012.

Investeringen beløber sig til 3,3 mio. kr., der finansieres dels af en henlæggelse i 2010/2011 på 0,8 mio. kr. og dels af et fireårigt annuitetslån hos Kommunekredit på 2,5 mio. kr. til en rente på 2,62 % p.a. Lånet hjemtages i efteråret 2011.

HKV har, til brug for kommunens behandling af vor ansøgning om kommunegaranti for lån til finansiering af det nye målersystem, udarbejdet et likviditetsbudget for perioden 2011/2012 til 2015/2016.

Heri indgår nyt lån til finansiering af udskiftningen af HKV's varmemålersystem i 2011/2012 på 2,5 mio. kr. samt henlæggelser på 1,5 mio. kr. til finansiering af hovedeftersyn på gasmotoren, når denne opnår et driftstimental på 30.000 timer.

Henlæggelsesplan:

2011/2012 300.000 kr.  
2012/2013 300.000 kr.  
2013/2014 300.000 kr.  
2014/2015 300.000 kr.  
2015/2016 300.000 kr.

I alt 1.500.000 kr.

Resterende omkostning 500.000 kr.

Indregnes i driftsbudgettet i udførelsesåret forventelig 2016/2017.

Der er på nuværende tidspunkt ikke kalkuleret med yderligere større investeringer indenfor likviditetsbudgettets tidshorisont.

#### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Hvalsø Kraftvarmeværk A.m.b.A for 2010/11 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **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 enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Energiministeriet har givet regler vedrørende varmforsyningsområdet for afskrivninger, henlæggelser til nye anlæg, egenkapitalforhold m.v.

Administrationen af disse regler varetages af Energistyrelsen, og Kraftvarmeværket har anmeldelsespligt overfor denne.

## **Resultatopgørelsen**

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg af varmeleverancer består af oprindelige a'conto-betalinger, som ved regnskabsårets slutning er reguleret med beregnede efterbetalinger på tkr. 1.275 og beregnede tilbagebetalinger på tkr. 856.

Nettoomsætningen ved salg af elektricitet indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering til elnettet har fundet sted inden regnskabsårets udløb.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, reklame, administration, lokaler, m.v..

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger samt indekstillaæg på kreditforeningslån.

### **Henlæggelser**

Henlæggelser foretages efter afskrivningsbekendtgørelse nr 175 af 18.03.1991 til Lov om Varmeforsyning. Dette medfører, at der kan henlægges til fremtidige investeringer med op til i alt 75% i op til 5 år før idriftssættelse af anlægget. Henlæggelserne udgiftsføres i resultatopgørelsen i henlæggelsesåret og modregnes i anlæggets afskrivningsgrundlag i idriftssættelsesåret.

### **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, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. I det omfang der på anlægget er foretaget henlæggelser, modregnes det akkumulerede hensættelsesbeløb i anskaffelssum i idriftssættelsesåret.

Afskrivninger på produktions- og distributionsanklæg afskrives efter nedenstående retningslinier:

Produktionsanlæg, 20 år

Ejendomme, 25 år

Inventar og andre driftsmidler, 5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i andre selskaber er optaget til kostpris.

Konverteringslån er optaget til kostpris med nedskrivning til imødegåelse af tab.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der 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.

### **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for perioden 1. juli 2010 - 30. juni 2011

Note	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>	<u>2010/11</u>	<u>2009/10</u>
	<i>Budget</i> 1.000 kr.	<i>Regnskab</i>	<i>Budget</i> 1.000 kr.	<i>Regnskab</i> 1.000 kr.
1 Nettoomsætning ved salg af varme, el m.v.	23.378	23.359.392	22.219	21.450
2 Produktions og distributionsomkostninger..	16.650	15.772.262	14.742	14.026
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>6.728</b>	<b>7.587.130</b>	<b>7.477</b>	<b>7.424</b>
3 Andre eksterne omkostninger.....	636	888.121	796	573
4 Personalemkostninger.....	1.051	1.014.114	1.051	1.047
<b>Resultat før afskrivninger</b>	<b>5.041</b>	<b>5.684.895</b>	<b>5.630</b>	<b>5.804</b>
5 Afskrivninger.....	3.615	3.456.747	3.485	3.489
<b>Ordinært resultat før finansielle poster</b>	<b>1.426</b>	<b>2.228.148</b>	<b>2.145</b>	<b>2.315</b>
6 Finansielle indtægter.....	25	33.630	35	40
7 Finansielle udgifter.....	992	1.047.328	1.300	1.405
<b>Årets resultat før årsreguleringer</b>	<b>459</b>	<b>1.214.450</b>	<b>880</b>	<b>950</b>
Årets over/underdækning.....	0	-432.474		-836
Forrige års over/underdækning.....	432	835.277	835	-23
Andre tidsmæssige forskelle i forbruger- betalinger.....	-591	-817.253	-915	-91
Henlagt til nyinvesteringer.....	-300	-800.000	-800	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
8 Skat af årets resultat.....	0	0	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Balance pr. 30. juni 2011

Note		<u>2010/11</u>	<u>2009/10</u>
	<b><u>Aktiver</u></b>		<i>1.000 kr.</i>
	<b>Anlægsaktiver:</b>		
	Materielle anlægsaktiver:		
9	Grunde og bygninger.....	1.100.000	1.100
9	Produktionsanlæg og maskiner.....	33.129.093	36.250
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	20.333	27
	Finansielle anlægsaktiver:		
10	Varmeværkets indskud i andre andelsselskaber.....	6.250	6
	Finansieringstilskud ved el-konvertering.....	254.584	307
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>34.510.260</u></b>	<b><u>37.690</u></b>
	<b>Omsætningsaktiver:</b>		
	Tilgodehavender:		
11	Tilgodehavender fra varmebidrag.....	1.225.190	532
15	Tilgodehavende moms.....	210.782	294
	Tilgodehavende for el-salg.....	126.128	241
	Periodeafgrænsningsposter.....	32.450	218
	Likvide beholdninger:		
	Kasse og bankindestående.....	1.500	42
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.596.050</u></b>	<b><u>1.327</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u><u>36.106.310</u></u></b>	<b><u><u>39.017</u></u></b>

## Balance pr. 30. juni 2011

Note		<u>2010/11</u>	<u>2009/10</u>
	<b><u>Passiver</u></b>		<i>1.000 kr.</i>
	<b>Egenkapital:</b>		
12	Indskudskapital.....	3.115.199	3.092
12	Overført resultat.....	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>3.115.199</u></b>	<b><u>3.092</u></b>
	<b>Hensatte forpligtelser:</b>		
	Hensættelse vedr. tilbagebetaling af afkølingstillæg.....	502.000	334
13	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.....	<u>908.669</u>	<u>91</u>
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>1.410.669</u></b>	<b><u>425</u></b>
	<b>Gældsforpligtelser:</b>		
	Langfristede forpligtelser:		
14	Kommunekredit.....	23.688.096	28.015
	Kortfristede forpligtelser:		
	Kortfristet del af langfristet gæld.....	4.491.000	3.736
	Bankgæld.....	746.670	511
	Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	1.088.350	696
	Tilbagebetaling af varmebidrag.....	855.623	1.313
	Depositum forbrugere.....	9.820	10
13	Overdækning til indregning i efterfølgende års priser.....	432.474	835
15	Anden gæld.....	268.409	384
8	Selskabsskat.....	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>31.580.442</u></b>	<b><u>35.500</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u><u>36.106.310</u></u></b>	<b><u><u>39.017</u></u></b>

## Noter til årsrapporten for 2010/11

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>	<u>2009/10</u>
<b>Note 1 - Nettoomsætning:</b>			
	<i>Budget 1.000 kr.</i>		<i>1.000 kr.</i>
Forbrugsafhængig afgift.....	14.230	13.943.863	11.993
Fast afgift.....	3.035	3.067.810	2.926
Målerleje.....	591	591.244	566
Herudover afregnes særskilt:			
Tillæg for ringe afkøling.....	0	502.487	334
Heraf hensat til eventuel tilbagebetaling.....	0	-502.000	-334
Belønning for god afkøling.....	0	-376.599	-425
Tilbagebetalt tillæg tidligere år.....	0	6.019	-5
Heraf tidligere hensat.....	0	334.000	335
Reguleringer vedr. tidligere år.....	0	88.187	0
Øvrig gebyr m.v.....	0	41.978	36
Anden udlejning.....	54	54.033	52
Tab på tilgodehavender.....	0	-19.636	-5
Salg af elektricitet.....	5.468	5.628.006	5.977
<b>Nettoomsætning</b>	<b>23.378</b>	<b>23.359.392</b>	<b>21.450</b>
<b>Note 2 - Produktions- og distributionsomkostninger:</b>			
Indkøb af naturgas til produktion af varme.....	5.226	4.956.548	4.235
Indkøb af savværksvarme.....	6.896	6.632.991	6.852
El til eget forbrug.....	200	211.604	193
Vand.....	15	6.781	9
Vandafledningsafgift m.v.....	73	33.108	73
Renovation.....	4	4.809	4
Kemikalier og hjælpematerialer.....	20	13.804	20
Fremmed vagt.....	82	89.036	77
Værktøj og sikkerhedsudstyr.....	20	3.314	8
Vedligeholdelse af grund og bygninger.....	46	33.642	33
Vedligeholdelse af produktionsanlæg.....	83	146.459	83
Vedligeholdelse af ledningsnet.....	204	86.836	197
Vedligeholdelse af malere.....	102	40.511	109
Forsikringer.....	133	126.295	130
Udgifter til elproduktion:			
Naturgas .....	3.318	3.077.538	1.819
El-abonnement elproduktion.....	14	8.076	9
Vedligeholdelse af motor.....	153	253.847	167
Smøreolie.....	61	47.063	8
	<b>16.650</b>	<b>15.772.262</b>	<b>14.026</b>

## Noter til årsrapporten for 2010/11

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>	<u>2009/10</u>
<b>Note 3 - Andre eksterne udgifter:</b>			
	<i>Budget 1.000 kr.</i>		<i>1.000 kr.</i>
Telefon, personsøger m.v.....	28	28.489	25
Porto, distribution.....	28	27.382	28
Bidrag Energistyrelsen.....	15	0	1
Bankgebyrer m.v.....	14	14.075	10
Vedligeholdelse, kopimaskine.....	5	2.615	30
Hjemmeside og andre edb-udgifter.....	6	16.236	8
Kontingent, Danske Fjernvarmeværkers Forening...	80	80.526	65
Betalingservice-gebyrer.....	35	34.867	39
Kontorartikler.....	15	12.445	13
Tryksager.....	10	10.564	13
Annoncer og reklame.....	4	4.864	4
Repræsentation, ekstern.....	3	2.689	5
Bedriftsundhedstjeneste.....	1	908	1
Rengøringsudgifter.....	31	31.827	32
Energispareaktiviteter.....	130	355.762	72
Revision og regnskab.....	120	152.140	127
Juridisk assistance.....	6	12.530	1
Teknisk assistance.....	90	96.429	91
Mindre anskaffelser.....	15	3.773	8
	<b>636</b>	<b>888.121</b>	<b>573</b>
<b>Note 4 - Personaleudgifter:</b>			
Lønninger.....	850	813.489	843
Honorarer og diæter.....	90	90.396	97
Sociale omkostninger.....	6	11.799	6
Kørselsgodtgørelse.....	2	2.004	
Møder, rejser, kurser m.v.....	95	87.457	93
Øvrige personaleudgifter.....	8	8.969	8
	<b>1.051</b>	<b>1.014.114</b>	<b>1.047</b>

## Noter til årsrapporten for 2010/11

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>	<u>2009/10</u>
<b>Note 5 - Sammendrag af årets afskrivninger:</b>	<i>Budget 1.000 kr.</i>		<i>1.000 kr.</i>
Bygninger.....	0	0	62
Produktions- og distributionsanlæg, note 9.....	3.608	3.449.969	3.420
Kontorinventar, note 9.....	7	6.778	7
	<b>3.615</b>	<b>3.456.747</b>	<b>3.489</b>

### Note 6 - Renteindtægter:

Andelshavere (elkonvertering).....	19	20.719	23
Nordea Bank.....	4	7.205	10
Morarenter ved for sen betaling.....	2	5.706	7
	<b>25</b>	<b>33.630</b>	<b>40</b>

### Note 7 - Renteudgifter:

Nordea Bank.....	0	8.185	3
Renteudgifter, Kommunekredit.....	841	875.016	1.177
Indexregulering, Kommunekredit.....	151	164.127	225
	<b>992</b>	<b>1.047.328</b>	<b>1.405</b>

### Note 8 - Selskabskat:

Selskabet er med virkning fra 1. januar 2000 blevet skattepligtig i henhold til selskabsskatteloven. Årets resultat vil ikke udløse selskabskat.

### Note 9 - Materielle anlægsaktiver:

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktions- &amp; distributionsanlæg</u>	<u>Driftsmatr. og inventar</u>
Anskaffelsessum 1. juli 2010.....	3.892.450	72.135.874	520.329
Tilgang.....	0	329.525	0
<b>Anskaffelsessum 30. juni 2011</b>	<b>3.892.450</b>	<b>72.465.399</b>	<b>520.329</b>
Afskrivninger 1. juli 2010.....	2.792.450	35.886.337	493.218
Årets afskrivninger.....	0	3.449.969	6.778
<b>Afskrivninger pr. 30. juni 2011</b>	<b>2.792.450</b>	<b>39.336.306</b>	<b>499.996</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2011</b>	<b>1.100.000</b>	<b>33.129.093</b>	<b>20.333</b>

## Noter til årsrapporten for 2010/11

	<u>2010/11</u>	<u>2009/10</u>	
<b>Note 10 - Kraftvarmeværkets indskud i andre andelsselskaber:</b>		<i>1.000 kr.</i>	
Dansk Fjernvarmes Decentrale Kraft/Varme-Selskab A.m.b.a.....	5.250	5	
Dansk Fjernvarmes Edb-selskab.....	1.000	1	
	<b>6.250</b>	<b>6</b>	
<b>Note 11 - Tilgodehavende varmebidrag m. v.</b>			
Til efterbetaling m.v.....	1.285.190	592	
Hensat til imødegåelse af tab.....	-60.000	-60	
	<b>1.225.190</b>	<b>532</b>	
<b>Note 12 - Egenkapital</b>			
Tilslutningsafgifter pr. 1. juli 2010.....	3.091.949	3.056	
Årets betalende medlemstilgang.....	23.250	36	
	<b>3.115.199</b>	<b>3.092</b>	
<b>Indskudskapital 30. juni 2011</b>			
Overført fra tidligere år.....	0	-23	
Overført jvf resultatfordeling.....	0	23	
	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Samlet egenkapital 30. juni 2011</b>	<b>3.115.199</b>	<b>3.092</b>	
<b>Note 13 - Tidsmæssige forskelle, forbrugere</b>			
	<u>Ikke anvendte henlæggelser efter VFL</u>	<u>Afskrivninger på anlægsaktiv</u>	<u>Over-/under- dækning</u>
Saldo primo.....		91.416	835.277
Anvendte henlæggelser ovf til modregning i anskaffelser.....	-800.000		
Årets henlæggelse.....	800.000		
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger.....		817.253	0
Årets over-/underdækning.....		0	-402.803
	<b>0</b>	<b>908.669</b>	<b>432.474</b>

## Noter til årsrapporten for 2010/11

### Note 14 - Kreditforeningslån, Kommunekredit:

	Restgæld 01-07-2010	Afdrag	Indeks- regulering	Restgæld 30-06-2011
2,5% 88.s. 2014.....	2.639.312	-868.564	40.423	1.811.171
3,67% 90.s. 2014.....	7.600.979	-1.598.847	123.704	6.125.836
4%, 54 S 2028.....	8.449.384	-328.368	0	8.121.016
Variabel rente, 2025.....	5.010.994	-247.225	0	4.763.769
Aftalelån, 4,38%.....	5.769.228	-576.924	0	5.192.304
Lån, pt rente 2,7%.....	1.105.000	-68.000	0	1.037.000
Aftalelån, 1,3%.....	1.176.000	-48.000	0	1.128.000
<b>I alt</b>	<b>31.750.897</b>	<b>-3.735.928</b>	<b>164.127</b>	<b>28.179.096</b>

Sammendrag:

Restgæld 1/7 - 2010	31.750.897
Optaget nyt lån	0
- Restgæld 30/6 -2011	28.179.096

### Nedbringelse af lån i regnskabsåret

**3.571.801**

	2010/11	2009/10 <i>1.000 kr.</i>
Kortfristet del af langfristet gæld:		
Afdrag i næste regnskabsår.....	4.491.000	3.736
	<b>4.491.000</b>	<b>3.736</b>

### Note 15 - Anden gæld

Skyldig A-skat/AM-bidrag og andre sociale omkostninger.....	28.934	27
Skyldige feriepenge.....	1.469	1
Afsat beregnede feriepenge funktionærer.....	120.000	120
Renteperiodisering.....	93.006	211
Afsat honorar til revisor.....	25.000	25
	<b>268.409</b>	<b>384</b>

### Note 16 - Anlægsbudget 2011/12

Restinvestering i udskiftning af malere, kr. 2.500.000