

Hedensted Fjernvarmeværk A.m.b.a.

Løsningvej 26, 8722 Hedensted

Årsrapport for

1. april 2011 - 31. marts 2012

CVR-nr. 41 52 99 11

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. april 2011 - 31. marts 2012

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2011 - 31. marts 2012 for Hedensted Fjernvarmeværk A.m.b.a..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vor opfattelse giver årsrapporten et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Hedensted, den 24. maj 2012

Bestyrelse

Morten Juhl Lassen
formand

Peder Pedersen
næstformand

Jens Nordal Madsen

Jens Roth

Susanne Trend

Hans Jørgen Hansen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den / 2012.

Dirigent

Den uafhængige revisors påtegning

Til andelshaverne i Hedensted Fjernvarmeværk A.m.b.a.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hedensted Fjernvarmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. april 2011 - 31. marts 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Det interne årsregnskab udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors påtegning

Konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vejle, den 24. maj 2012

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lene Brødsgaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hedensted Fjernvarmeværk A.m.b.a.
Løsningvej 26
8722 Hedensted

CVR-nr.: 41 52 99 11
Regnskabsår: 1. april - 31. marts
52. regnskabsår

Bestyrelse

Morten Juhl Lassen
Peder Pedersen
Jens Nordal Madsen
Jens Roth
Susanne Trend
Hans Jørgen Hansen

Revision

Martinsen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gunhilds Plads 2
7100 Vejle

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at anlægge og drive varmeproduktionsanlæg i Hedensted Kommune.

Udvikling i økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. april 2011 - 31. marts 2012, udviser et resultat på kr. 5.482.407 mod kr. -600.788 i 2010/11. Resultatet på kr. 5.482.407 med tillæg af overført overskud for tidligere år kr. 2.985.205 overføres til kommende år. Balancen udviser en egenkapital på kr. 13.288.103.

Den forventede udvikling

Selskabet har som mål at nå et resultat på kr. 0 hvert år. Afregningspriserne for indeværende regnskabsår er fastsat på baggrund af udarbejdede budgetter med henblik på at nå et resultat for 2012/13 på kr. 0.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hedensted Fjernvarmeværk A.m.b.a. er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter periodens fakturerede salg.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt afskrivninger på bygninger og varmeværk.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varme solgt i året. Herunder indregnes omkostninger til vedligeholdelse af ledningsnet, lønninger til personale, reklameomkostninger samt afskrivninger på ledningsnet.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 poster direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til anskaffelsessum med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningerne beregnes af anskaffelsessummerne med fradrag af tilslutningsafgifter og tidligere års henlæggelser, over aktivets forventede brugstid:

Kraftvarmeanlæg	5-10 år
Bygninger	20 år
Ledningsnet	30 år
Målere (indgår i ledningsnet)	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Måling af tilgodehavender er foretaget ud fra en individuel vurdering. Der er reserveret til imødegåelse af tab.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat er skatten af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes såvel udskudte skatteforpligtelser som udskudte skatteaktiver. 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes til den nominelle restgæld.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

Note	2011/12	Budget	2010/11
1 Nettoomsætning	32.346.628	31.326.000	37.727.930
2 Produktionsomkostninger	-15.384.623	-20.356.000	-24.240.345
Bruttoresultat	16.962.005	10.970.000	13.487.585
3 Distributionsomkostninger	-8.475.449	-9.200.000	-9.955.221
4 Administrationsomkostninger	-2.150.159	-1.926.000	-1.976.659
5 Andre driftsindtægter	282.974	0	5.375
6 Andre driftsomkostninger/energibesparelser	-93.940	-360.000	-497.277
Resultat af primær drift	6.525.431	-516.000	1.063.803
7 Andre finansielle omkostninger	-1.043.024	-1.394.000	-1.258.691
9 Ekstraordinære omkostninger	0	0	-405.900
Resultat før skat	5.482.407	-1.910.000	-600.788
8 Skat af årets resultat	0	0	0
Årets resultat	5.482.407	-1.910.000	-600.788
Overført resultat:			
Overført fra tidligere år	2.985.205	2.500.000	3.585.993
Henlæggelser	-600.000	-600.000	0
Årets resultat	5.482.407	-1.910.000	-600.788
Overført resultat i alt	7.867.612	-10.000	2.985.205
Afregningspris, forbrug pr. MWH	650	650	750
Afregningsrpris, effektbidrag pr. m2	18	18	18
Afregningspris, abonnementsafgift	1.200	1.200	1.200
Bidrag til energibesparelse pr. m2	1,50	1,50	1,50

Balance

Aktiver		
Note	<u>31/3 2012</u>	<u>31/3 2011</u>
Anlægsaktiver		
10 Bygninger og kraftvarmeværk	16.071.199	17.883.109
10 Ledningsnet og målere	19.046.411	19.464.346
10 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	209.596	409.267
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>35.327.206</u>	<u>37.756.722</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>35.327.206</u>	<u>37.756.722</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	105.800	118.906
Varebeholdninger i alt	<u>105.800</u>	<u>118.906</u>
11 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	524.816	3.581.640
12 Andre tilgodehavender	532.881	433.389
13 Periodeafgrænsningsposter	41.594	17.314
Tilgodehavender i alt	<u>1.099.291</u>	<u>4.032.343</u>
14 Likvide beholdninger	<u>14.055</u>	<u>3.676</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.219.146</u>	<u>4.154.925</u>
Aktiver i alt	<u>36.546.352</u>	<u>41.911.647</u>

Balance

Passiver		
Note	31/3 2012	31/3 2011
Egenkapital		
15 Andre reserver	4.820.491	4.820.491
16 Overført resultat	7.867.612	2.985.205
17 Henlæggelser	600.000	0
Egenkapital i alt	13.288.103	7.805.696
Gældsforpligtelser		
18 Gæld vedr. kraftvarmeværk	3.639.861	5.328.116
Gæld til pengeinstitut	5.439.944	17.475.117
Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.079.805	22.803.233
Kortfristet del af langfristet gæld	1.690.000	1.620.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	4.979.138	499.433
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.865.014	7.698.221
19 Anden gæld	644.292	1.485.064
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.178.444	11.302.718
Gældsforpligtelser i alt	23.258.249	34.105.951
Passiver i alt	36.546.352	41.911.647
20 Personaleomkostninger		
21 Lokaleomkostninger		
22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2011/12	Budget	2010/11
1. Nettoomsætning			
Fast bidrag, 1.842 brugere	2.207.784	2.214.000	2.208.166
Effektbidrag, 312.224 m ²	5.619.789	5.598.000	5.620.035
Bidrag til energirådgivning	468.316	467.000	468.554
Variabelt bidrag, 29.573 MWh	19.222.392	21.775.000	27.003.574
Regulering vedr. tidligere år	0	0	290.810
Salg af varme i alt	<u>27.518.281</u>	<u>30.054.000</u>	<u>35.591.139</u>
Salg af el	1.584.951	1.080.000	384.538
Statstilskud og regulerkraft	<u>3.003.043</u>	<u>192.000</u>	<u>1.752.253</u>
Salg af el i alt	<u>4.587.994</u>	<u>1.272.000</u>	<u>2.136.791</u>
Salg af Co2-kvoter	<u>240.353</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Salg af Co2-kvoter i alt	<u>240.353</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>32.346.628</u>	<u>31.326.000</u>	<u>37.727.930</u>
2. Produktionsomkostninger			
Naturgas	17.988.734	21.609.000	9.349.778
Brændselolie	126.792	0	16.562.963
Refunderede afgifter tidligere år	-2.115.509	0	0
Fragt og spedition	11.355	0	0
Abonnement, elsalg	29.921	0	33.670
Køb af co2-kvoter	0	100.000	0
Lager af olie, primo	118.906	0	365.338
Lager af olie, ultimo	-105.800	0	-118.906
Eget forbrug af varme	58.007	0	101.388
Vedligeholdelse af produktionsanlæg og bygning	1.348.694	950.000	1.326.829
Forsikringer	311.045	300.000	285.996
Småanskaffelser og værktøj	<u>642</u>	<u>0</u>	<u>10.846</u>
Overføres til næste side	17.772.787	22.959.000	27.917.902

Noter

	2011/12	Budget	2010/11
2 Produktionsomkostninger (fortsat)			
Overført fra foregående side	17.772.787	22.959.000	27.917.902
El og vand	307.173	400.000	400.959
Kursusudgifter	5.570	0	6.489
Drift af varebil	33.665	40.000	24.929
Øvrige produktionsomkostninger	18.400	12.000	0
Andel personaleomkostninger	1.166.259	1.299.000	1.409.462
Andel lokaleomkostninger	27.131	30.000	30.139
Overførsel af ledningstab	-6.142.000	-6.485.000	-7.722.000
Afskrivninger, bygninger og kraftvarmeværk	2.195.638	2.101.000	2.172.465
	15.384.623	20.356.000	24.240.345
3. Distributionsomkostninger			
Aflæsningservice	11.643	40.000	13.530
Småanskaffelser og værktøj	14.920	40.000	32.405
Kursusudgifter	0	0	439
Vedligeholdelse ledningsnet	549.188	903.000	362.538
Vedligeholdelse målere	0	0	2.285
Konsulenthonorar	174.360	104.000	173.894
Drift af varebil	22.823	40.000	26.974
Andel personaleomkostninger	305.754	350.000	354.194
Afskrivninger ledningsnet	1.254.761	1.238.000	1.266.962
Overførsel af ledningstab	6.142.000	6.485.000	7.722.000
	8.475.449	9.200.000	9.955.221
4. Administrationsomkostninger			
Kontorartikler og tryksager	10.731	40.000	38.568
Edb-omkostninger	149.711	96.000	111.056
Tabsførte opgørelser	119.758	0	18.680
Mindre nyanskaffelser	20.957	16.000	4.141
Porto og gebyrer	11.300	36.000	35.062
Revisorhonorar	60.000	60.000	58.000
Økonomisk og regnskabsmæssig rådgivning (incl. rest fra sidste år)	86.650	42.000	61.400
Advokat og konsulenthonorar	35.622	96.000	37.505
Kontingenter	149.186	80.000	127.280
ATP	30.706	0	29.386
Gebyrer PBS mv.	53.721	120.000	106.638
Dataløn	12.846	0	8.821
Overføres til næste side	741.188	586.000	636.537

Noter

	2011/12	Budget	2010/11
4 Administrationsomkostninger (fortsat)			
Overført fra foregående side	741.188	586.000	636.537
Drift af varebil	24.809	24.000	24.733
Annoncer	70.406	60.000	31.191
Rejser og møder	77.394	80.000	98.459
Repræsentation	2.459	0	4.205
Kurser	21.310	0	12.927
Andel personaleomkostninger	933.510	850.000	738.521
Bestyrelshonorar	87.132	90.000	84.429
Andel lokaleomkostninger	32.685	30.000	21.132
Afskrivninger inventar og driftsmateriel	204.266	206.000	324.525
Avance/tab ved salg af driftsmidler	-45.000	0	0
	2.150.159	1.926.000	1.976.659
5. Andre driftsindtægter			
Rykkergebyrer	1.811	0	5.375
Indtægter vedr. udmeldte forbrugere	281.163	0	0
	282.974	0	5.375
6. Andre driftsomkostninger/energibesparelser			
Overført personaleudgifter	0	150.000	150.000
Energisparekvoter	58.719	210.000	300.000
Termis temperaturstyring	0	0	22.277
Forbrugerinformation	10.221	0	0
Afskrivninger på driftsmateriel	25.000	0	25.000
	93.940	360.000	497.277
7. Andre finansielle omkostninger			
Renter, pengeinstitutter	952.794	1.247.000	1.090.781
Renter kommunekredit	45.049	63.000	72.817
Indeksring kommunekredit	45.181	84.000	69.566
Renter, kreditorer	0	0	527
Låneomkostninger	0	0	25.000
	1.043.024	1.394.000	1.258.691

Noter

	31/3 2012	31/3 2011	
8. Skat af årets resultat			
Der er ikke betalt selskabsskat i regnskabsåret. Udskudt skat er beregnet til kr. 0.			
9. Ekstraordinære omkostninger			
Løn og feriepenge til fratrådte medarbejdere	0	405.900	
	0	405.900	
10. Materielle anlægsaktiver			
	Bygninger og kraft- varmeværk	Ledningsnet og målere	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. april 2011	68.213.536	64.804.347	3.132.042
Tilgang	383.728	904.689	29.595
Afgang	0	-393.312	-394.744
Kostpris 31. marts 2012	68.597.264	65.315.724	2.766.893
Henlæggelser/tilslutningsafgifter 1. april 2011	-4.480.000	-22.032.417	0
Årets tilslutningsafgifter	0	-67.863	0
Henlæggelser/tilslutningsafgifter 31. marts 2012	-4.480.000	-22.100.280	0
Afskrivninger 1. april 2011	45.850.427	23.307.584	2.722.775
Årets afskrivninger	2.195.638	1.254.761	229.266
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-393.312	-394.744
Af- og nedskrivninger 31. marts 2012	48.046.065	24.169.033	2.557.297
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2012	16.071.199	19.046.411	209.596

Noter

	<u>31/3 2012</u>	<u>31/3 2011</u>
11. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		
Efterbetalinger varme	567.116	3.619.040
Nedskrivning på tilgodehavender	-42.300	-37.400
	<u>524.816</u>	<u>3.581.640</u>
12. Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende statstilskud og regulerkraft	491.773	37.551
Tilgodehavende salg af el	0	143.867
Tilgodehavende tilslutningsafgifter/udmeldinger	41.108	251.971
	<u>532.881</u>	<u>433.389</u>
13. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikringer og abonnementer	41.594	17.314
	<u>41.594</u>	<u>17.314</u>
14. Likvide beholdninger		
Kasse	11.268	3.676
Erhvervs giro	2.787	0
	<u>14.055</u>	<u>3.676</u>
15. Andre reserver		
Tilslutningsafgifter	3.005.878	3.005.878
Fornyelsesfond	1.814.613	1.814.613
	<u>4.820.491</u>	<u>4.820.491</u>
16. Overført resultat		
Overført resultat 1. april 2011	2.985.205	3.585.993
Overført ifølge resultatfordeling	4.882.407	-600.788
	<u>7.867.612</u>	<u>2.985.205</u>

Noter

	<u>31/3 2012</u>	<u>31/3 2011</u>
17. Henlæggelser		
Henlæggelser i regnskabsåret	600.000	0
	600.000	0
18. Gæld vedr. kraftvarmeværk		
Kommunekredit 2,5% indeks opr. 7.564.000	1.200.402	2.332.190
Danske Bank, 5,92% opr. 8.000.000	4.129.459	4.615.926
	5.329.861	6.948.116
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.690.000	-1.620.000
	3.639.861	5.328.116
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	760.000	1.250.000
19. Anden gæld		
Moms	129.333	570.076
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	105.757	100.107
ATP og andre sociale ydelser	27.052	16.989
Lønninger	0	474.857
Feriepenge	1.750	1.135
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	253.000	277.000
Renter	0	18.900
Skyldige omkostninger	101.400	0
Depositum fra forbruger	26.000	26.000
	644.292	1.485.064

Noter

	2011/12	Budget	2010/11
20. Personalemkostninger			
Lønninger	2.085.387	2.615.000	2.634.588
Bestyrelseshonorar	87.132	90.000	84.429
Pensioner	270.485	300.000	292.908
Øvrige personalemkostninger	24.016	24.000	24.041
Arbejdsskedeforsikring	0	0	16.932
Andre personaleforsikringer	20.707	20.000	17.818
Arbejdstøj	24.118	20.000	10.612
Overført til produktionsomkostninger	-1.166.259	-1.299.000	-1.409.462
Overført til distributionsomkostninger	-305.754	-350.000	-354.194
Overført til administrationsomkostninger	-933.510	-850.000	-738.521
Overført til energirådgivning	0	-150.000	-150.000
Overført til anlægsaktiver	-19.190	-330.000	-344.722
Overført til administrationsomkostninger (bestyrelseshonorar)	-87.132	-90.000	-84.429
	0	0	0
21. Lokalemkostninger			
Ejendomsskat mv.	8.770	8.000	8.338
Telefonudgifter	47.830	35.000	35.697
Telefontilskud	3.216	8.000	7.236
Overført til produktionsomkostninger	-27.131	-30.000	-30.139
Overført til administrationsomkostninger	-32.685	-21.000	-21.132
	0	0	0
22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
Ingen.			
23. Eventualposter			
Eventualforpligtelser			
Der er indgået renteterminsforretninger pr. 31. marts 2012 for ca. kr. 10.416.667. Markedsværdien udgør pr. 31. marts 2012 kr. -1.865.376.			