



**KPMG**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
Havnepladsen 3  
Postboks 99  
6950 Ringkøbing

Telefon 73 23 30 00  
Telefax 72 29 30 30  
[www.kpmg.dk](http://www.kpmg.dk)

**Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A.**

## Årsrapport 2012

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2012 for Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt at resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, 11. marts 2013

Direktør:

---

Jesper Skovhus Andersen

I bestyrelsen:

---

Per Grosbøl  
*formand*

---

Hans Markussen  
*næstformand*

---

Ernst Husted  
*kasserer*

---

Gunnar Kjer

---

Svend Nielsen

---

Karsten Håkonsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til andelshaverne i Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A.

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et 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 et 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 vurderingen 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 et 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.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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.

Ringkøbing, den 11. marts 2013

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kristian Winkler  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Selskabsoplysninger

Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A.  
Kongevejen 19  
6950 Ringkøbing

Telefon: 97 32 32 44  
Telefax: 97 32 51 51  
Mail: rfv@rfv.dk  
Hjemmeside: [www.rfv.dk](http://www.rfv.dk)

CVR-nr.: 37 56 02 19

Stiftet: 1962

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

### Bestyrelse

Per Grosbøl, formand  
Hans Markussen, næstformand  
Ernst Husted, kasserer  
Gunnar Kjer  
Svend Nielsen  
Karsten Håkonsen

### Direktør

Jesper Skovhus Andersen

### Revisor

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

### Bank

Ringkøbing Landbobank A/S  
Vestjysk Bank A/S

## Ledelsespåtegning

### Hoved- og nøgletal

#### Hovedtal:

tkr.	2012	2011	2010	2009	2008
Nettoomsætning	73.267	73.258	86.575	64.693	81.888
Bruttoresultat	22.106	20.772	25.988	21.148	27.902
<b>Årets resultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Anlægsaktiver	40.315	43.428	48.518	25.305	15.329
Omsætningsaktiver	32.408	22.146	12.115	33.022	29.217
<b>Aktiver i alt</b>	<b>72.723</b>	<b>65.574</b>	<b>60.633</b>	<b>58.327</b>	<b>44.546</b>
Egenkapital	4.230	4.230	4.230	5.200	5.200
Gældsforpligtelser	68.493	61.344	56.403	53.127	39.346
<b>Passiver i alt</b>	<b>72.723</b>	<b>65.574</b>	<b>60.633</b>	<b>58.327</b>	<b>44.546</b>

#### Nøgletal:

	2012	2011	2010	2009	2008
Salg af varme m.v. MWh	89.535	95.072	101.165	85.442	82.074
Salg af varme, tkr.	53.322	54.812	55.866	52.905	51.229
Salg af el m.v., MWh	20.759	55.182	49.998	40.478	37.908
Salg af el m.v., tkr.	20.786	28.318	26.690	24.279	21.408
Graddage	2.918	2.733	3.490	2.857	2.607
Antal forbrugere	4.055	4.004	3.964	3.900	3.858
Ledningstab, %	21,6	20,2	22,0	24,8	24,5
Afregningspriser:					
Forbrugsafgift, kr./KWh	0,41	0,40	0,39	0,43	0,44
Fast afgift, kr./m <sup>3</sup>	9,50	9,50	9,50	9,50	9,50
Målerafgift, kr./måler	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Formål

Selskabets hovedformål er at etablere og drive kollektiv fjernvarmeforsyning i Ringkøbing i overensstemmelse med lovgivningen. Der skal sikres en samfundsøkonomisk, herunder miljøvenlig, anvendelse af energi til bygningers opvarmning og forsyning med varmt vand.

#### Væsentlige begivenheder

I 2012 har der igen været målrettet fokus på selskabets overgang fra fossilt brændsel mod vedvarende energikilder. I den forbindelse arbejdes mod en fordobling af selskabets solvarmeanlæg, fra det nuværende anlæg på 15.000 m<sup>2</sup>, således at den samlede anlægsstørrelse bliver på i alt 30.000 m<sup>2</sup> solfangere. Det nye solvarmeanlæg forventes opført ved det eksisterende solvarmeanlæg ved Thorsvej.

Samarbejdet med en række el- vand- og fjernvarmeselskaber, herunder RAH og Ringkøbing-Skjern Forsyning vedrørende udskiftning af el-, vand- og varmemålere for etablering af fælles forbrugs aflæsning, har været i licitation, og det forventes at påbegynde målerudskriften efter sommerferien 2013.

Der arbejdes fortsat på en nedbringelse af fjernvarmesystemets samlede ledningstab. På den baggrund tilbød selskabet et gratis servicebesøg til alle fjernvarmeforbrugere med dårlig afkøling. Omkring 250 fjernvarmekunder har i den forbindelse fået deres varmeanlæg gennemgået af en specialuddannet person, og efterfølgende fået tilsendt en servicereport med anvisning på tiltag, der kunne forbedre afkølingen. Ringkøbing Fjernvarme har siden 2008 reduceret ledningstab med ca. 2,9 % - point.

I henhold til krav fra myndighederne har selskabet været underkastet en såkaldt selvevaluering. En statsautoriseret revisor, som ikke er selskabets egen revisor, har gennemgået og tjekket selskabets budgetter, regnskab og prisetervisninger for perioden 2009, 2010 og 2011. Selvevalueringen blev udført af revisionsfirmaet RSM plus A/S, og gav ikke anledning til bemærkninger eller anbefalinger til ændringer.

#### Årets drift

Årets resultat udgør 0 tkr. Overdækning til indregning i efterfølgende år udgør pr. 31. december 2012 1.430 tkr.

Den endelige afregningspris for 2012 blev fastsat til 41 øre pr. kWh, hvilket svarer til en nedsættelse af varmeprisen på 4 øre i forhold til acontooprævningen i perioden.

Bestyrelsen anser selskabets drift som tilfredsstillende.

#### Fremtiden

I forbindelse med Ringkøbing-Skjern Kommunes vision "Energi 2020", om at blive selvforsynede med vedvarende energi i år 2020, er Ringkøbing Fjernvarmeværk fortsat en aktiv medspiller i de organer som er etableret i den forbindelse.

## Ledelsesberetning

### Beretning

Det forventes, at selskabet i indeværende år igangsætter byggeriet af endnu et solvarmeanlæg på ca. 15.000 m<sup>2</sup>, som forventes idriftsat sommeren 2014, ligesom det fortsat er selskabets målsætning, at naturgassen i fremtiden udfases til fordel for den miljøvenlige biogas.

I budgettet for 2013 er der blandt andet indregnet henlæggelser til henholdsvis biogaskraftvarmeværk.

Der budgetteres med en acontovarmepris på 45 øre pr. kWh i 2013, hvilket svarer til acontoprisen for 2012. På trods af stigende omkostninger til miljøforbedrende tiltag og nye energiafgifter, herunder forsyningssikkerhedsafgiften, er det således målsætningen også i fremtiden, at kunne levere varme til yderst konkurrencedygtige priser.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ringkøbing Fjernvarmeværk A.m.b.A. for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Selskabet har valgt at reklassificere posten årets over-/underdækning således: I resultatopgørelsen fra særskilt post i resultatopgørelsen til indregning i nettoomsætning. I balancen er periodeafgrænsningsposter reklassificeret til henholdsvis tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling og overdækning til indregning i efterfølgende år. Sammenligningstallene er tilpasset i overensstemmelse hermed. Ændringen har ingen effekt på resultat, egenkapital eller balancesum.

Derudover er der ingen ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

#### "Hvile i sig selv"-princippet

##### *Over- og underdækninger*

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

##### *Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling*

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget decentrale kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. I nettoomsætningen indregnes desuden CO<sub>2</sub>-tilskud og eventuelle andre offentlige ydelser, der knytter sig til produktion eller levering af el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

#### Produktionsomkostninger

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

#### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder alle omkostninger inkl. regnskabsmæssige afskrivninger fra produktionssted til slutforbruger, herunder drifts og vedligeholdelse af ledningsnet, samt ledningstab.

#### Administrationsomkostninger

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

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter fra midlertidig udleje af produktionsfaciliteter.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret og indeholder renteindtægter og -udgifter.

#### 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Som følge af hvile-i-sig-selv princippet er der ikke basis for at indregne udskudt skatteaktiv i fuldt omfang, men alene den del, der kan henføres til tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling, og som forventes udlignet over en kortere årrække.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

#### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg inkl. akkumuleringsstanke, samt ledningsnet og andre tekniske anlæg. Desuden omfatter materielle anlægsaktiver biler, edb-udstyr og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke regnskabsmæssigt på grunde. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For aktiver, hvor selskabet deltager i fremstillingen, omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Afskrivning foretages lineært over aktivernes forventede brugstider. De forventede brugstider er:

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg	5-10 år
Ledningsnet	10-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Tilslutningsbidrag opkrævet hos forbrugerne fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og udgifter.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med afskrivninger.

##### Varebeholdninger

Beholdninger af rør og andre reservedele måles til kostpris.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

## **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## **Årsregnskab 1. januar - 31. december**

### **Anvendt regnskabspraksis**

#### **Værdipapirer**

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

#### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

#### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter og ændring i driftskapital.

#### **Pengestrøm fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

#### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

tkr.	Note	2012	2011
<b>Nettoomsætning</b>	1	73.267	73.258
Produktionsomkostninger	2	-51.161	-52.486
<b>Bruttoresultat</b>		22.106	20.772
Distributionsomkostninger	3	-20.140	-18.837
Administrationsomkostninger	4	-2.609	-2.282
Andre driftsindtægter	5	478	434
<b>Resultat af primær drift</b>		-165	87
Finansielle indtægter	6	165	12
Finansielle udgifter	7	0	-99
<b>Resultat før skat</b>		0	0
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		0	0

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

tkr.	Note	2012	2011
<b>AKTIVER</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	8		
Grunde og bygninger		1.720	1.890
Produktionsanlæg og ledningsnet		38.228	40.899
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		344	564
Anlæg under opførelse		23	75
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>40.315</u>	<u>43.428</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Varebeholdninger</b>		493	513
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg		2.854	3.220
Andre tilgodehavender		2.880	2.586
Periodeafgrænsningsposter		221	427
		<u>5.955</u>	<u>6.233</u>
<b>Værdipapirer</b>		7	7
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>25.953</u>	<u>15.393</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>32.408</u>	<u>22.146</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>72.723</u>	<u>65.574</u>
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>	9	4.230	4.230
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>4.230</u>	<u>4.230</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	10	43.460	41.004
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.249	14.233
Overdækning til indregning i efterfølgende år	11	1.430	2.314
Anden gæld		6.354	3.793
		<u>25.033</u>	<u>20.340</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>68.493</u>	<u>61.344</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>72.723</u>	<u>65.574</u>
<b>Medarbejderforhold</b>	12		
<b>Eventualaktiver og eventualforpligtelser</b>	13		
<b>Nærtstående parter</b>	14		

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Pengestrømsopgørelse

tkr.	2012	2011
Årets resultat	0	0
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	1.725	8.037
Over-/underdækning	-884	1.835
Afskrivninger	6.436	8.372
	7.277	18.244
Forskydning i varebeholdninger	20	-9
Forskydning i tilgodehavender	278	5.336
Forskydning i leverandørgæld og anden gæld	5.578	-4.044
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	<b>13.153</b>	<b>19.527</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.324	-3.282
Indbetalte tilslutningsafgifter	731	903
<b>Pengestrøm til investeringsaktivitet</b>	<b>-2.593</b>	<b>-2.379</b>
Forskydning i bankgæld	0	-1.791
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>0</b>	<b>-1.791</b>
<b>Årets pengestrøm fra drift, investering og finansie- ring</b>	<b>10.560</b>	<b>15.357</b>
Likvider 1. januar	15.393	36
<b>Likvider 31. december</b>	<b>25.953</b>	<b>15.393</b>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

tkr.	2012	2011
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Salg af varme m.v.	53.322	54.812
Salg af el	20.786	28.318
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-1.725	-8.037
Årets over-/underdækning	884	-1.835
	<u>73.267</u>	<u>73.258</u>
<b>2 Produktionsomkostninger</b>		
Naturgas	55.399	52.553
El, elkedel	176	384
Øvrige produktionsomkostninger	2.841	4.430
Personaleudgifter	2.023	1.902
Afskrivninger	4.817	6.585
Ledningstab overført	-14.095	-13.368
	<u>51.161</u>	<u>52.486</u>
<b>3 Distributionsomkostninger</b>		
Øvrige distributionsomkostninger	2.927	2.341
Personaleudgifter	1.606	1.510
Afskrivninger	1.512	1.618
Overført ledningstab	14.095	13.368
	<u>20.140</u>	<u>18.837</u>
<b>4 Administrationsomkostninger</b>		
Øvrige administrationsomkostninger	1.220	908
Personaleudgifter	1.282	1.205
Afskrivninger	107	169
	<u>2.609</u>	<u>2.282</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

tkr.	2012	2011
<b>5 Andre driftsindtægter</b>		
Huslejeindtægter m.v.	175	179
Vedligeholdelse af udlejningsejendomme m.v.	-39	-29
Salg af materialer m.v.	303	79
Administration m.v.	88	57
Salg af ledningsarbejde m.v.	173	37
Byggemodning	33	403
Køb af varer/ydelse	-338	-407
Gebyr, rykkere	60	55
Gebyr, flytteafregninger m.v.	23	28
Avance ved salg af anlægsaktiver	0	32
	478	434
<b>6 Finansielle indtægter</b>		
Bankindestående	157	0
Kontanrabatter	8	2
Andre renteindtægter	0	10
	165	12
<b>7 Finansielle udgifter</b>		
Bankgæld	0	99

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 8 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under opførelse
Anskaffelsessum 1. januar 2012	6.353	183.823	1.711	75
Årets afgang	0	0	0	-52
Årets tilgang	0	3.376	0	0
<b>Anskaffelsessum 31. december 2012</b>	<b>6.353</b>	<b>187.199</b>	<b>1.711</b>	<b>23</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2012	-4.464	-142.924	-1.147	0
Afskrivninger på solgte aktiver	0	0	0	0
Årets afskrivninger	-169	-6.047	-220	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2012</b>	<b>-4.633</b>	<b>-148.971</b>	<b>-1.367</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012</b>	<b>1.720</b>	<b>38.228</b>	<b>344</b>	<b>23</b>
Ejendomsværdi 1. oktober 2012	11.054			

#### Afskrivninger m.v.

tkr.	2012	2011
Bygninger	169	169
Produktionsanlæg og ledningsnet	6.047	7.796
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	220	407
	<b>6.436</b>	<b>8.372</b>
Funktionsopdelt:		
Produktionsomkostninger	4.817	6.585
Distributionsomkostninger	1.512	1.618
Administrationsomkostninger	107	169
	<b>6.436</b>	<b>8.372</b>

#### 9 Egenkapital

tkr.	2012	2011
Saldo 31. december	4.230	4.230

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

	Ikke anvendte henlæg- gelser	Afskr. på anlægsak- tiver	I alt
<b>10 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger</b>			
Saldo primo	-19.258	-21.746	-41.004
Henlæggelser i året	-3.779	0	-3.779
Tilbageførte henlæggelser	1.100	0	1.100
Indbetalt tilslutningsafgift	0	-731	-731
Forskel i prismæssige og regnskabsmæssige afskrivninger	0	954	954
Saldo ultimo	<u>-21.937</u>	<u>-21.523</u>	<u>-43.460</u>

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmepriser og i årsrapporten.

tkr.	2012	2011
<b>12 Over-/underdækning</b>		
Saldo primo	-2.314	-479
Årets over-/underdækning	884	-1.835
Saldo ultimo	<u>-1.430</u>	<u>-2.314</u>

Over-/underdækning er udtryk for årets resultat opgjort efter varmforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

tkr.	2012	2011
<b>12 Medarbejderforhold</b>		
Lønninger og vederlag	3.911	3.727
Bestyrelshonorar	116	153
Pensioner	533	462
Sociale bidrag	63	56
Personaleomkostninger	84	55
Lønservice	8	7
Kørselsgodtgørelse	7	13
Arbejdstøj	24	26
Forsikringer	88	81
Kursus	80	38
Tilskud og refusion	-3	-1
	4.911	4.617
Funktionsopdelt:		
Produktionsomkostninger	2.023	1.902
Distributionsomkostninger	1.606	1.510
Administrationsomkostninger	1.282	1.205
	4.911	4.617
Gennemsnitligt antal ansatte	7,5	7,5

### 13 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en lejeaftale om leje af jord med en årlig leje på 100 tkr. Lejeaftalen kan af lejer opsiges ved udgangen af hvert kalenderår med et varsel på 3 måneder.

### 14 Nærtstående parter

Ingen har bestemmende indflydelse over selskabet.

Nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med omfatter direktøren og bestyrelsens medlemmer. Transaktionerne omfatter salg af varme samt ledelsesvederlag på markedsvilkår.