

## **Thorsminde Varmeværk**

**Havnevej 11, Thorsminde  
6990 Ulfborg**

### **Årsrapport**

**1. juli 2010 til 30. juni 2011**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den 29. september 2011

---

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelses påtegning	3
Erklæring afgivet af virksomhedens uafhængige revisor	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2010 - 30. juni 2011</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6+7+8
Resultatopgørelse	9
Balance	10+11
Noter	12+13

## Påtegninger

### Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2010 - 30. juni 2011 for Thorsminde Varmeværk 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. 30. juni 2011 samt af resultatet for regnskabsåret 1. juli 2010 - 30. juni 2011.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thorsminde, den 29. august 2011

Bestyrelse:



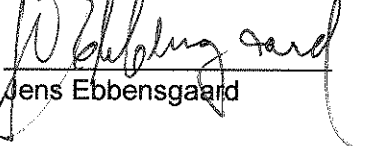
Erik Kristensen, formand



Mogens Damgaard



Kaj Nielsen



Jens Ebbensgaard

  
Leif Jensen  
Kristian P. Dahl  
Jesper Schmidt Nielsen

## Påtegninger

### Den uafhængige revisors påtegning

#### Til andelshaverne i Thorsminde Varmeværk A.M.B.A.

Vi har revideret årsregnskabet for Thorsminde Varmeværk A.M.B.A., for regnskabsåret 1. juli 2010 - 30. juni 2011, side 8 -17. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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.

#### Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet 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 ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risiko for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, 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, med henblik på af 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.

Der 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 vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2011, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2010 - 30. juni 2011 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hvide Sande, den 29. august 2011.

Revisionsfirmaet Chr. Knudsen

  
\_\_\_\_\_  
Jytte Jespersen  
Registreret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabsoplysninger**

#### **Selskabet**

Thorsminde Varmeværk A.M.B. A.  
Havnevej 11, Thorsminde  
6990 Ulfborg

Telefon: 97497313

CVR-nr. : 17 16 80 37  
Stiftet: 1. juli 1993  
Hjemsted : Holstebro Kommune  
Regnskabsår : 1. juli - 30. juni.

#### **Bestyrelse**

Erik Kristensen (formand)  
Leif Jensen  
Mogens Damgaard  
Kristian P. Dahl  
Kaj Nielsen  
Jesper Schmidt Nielsen  
Jens Ebbensgaard

#### **Revisor**

Revisionsfirmaet  
Chr. Knudsen  
Stormgade 8,1  
6960 Hvide Sande

#### **Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 29. september 2011.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Thorsminde Varmeværk A.M.B.A. er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Regnskabspraksis er uændret fra 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, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, de 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.

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

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 årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varme indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætningen ved salg af varme til forbrugerne er reguleret ved lov om varmforsyning. Dette bevirker, at der i årets nettoomsætning fradrages henlæggelser i henhold til varmforsyningsloven. Henlæggelserne indregnes under periodeafgrænsningsposter under passiver og indtægtsføres i takt med, at der afskrives på de anlægsinvesteringer som henlæggelserne vedrører.

Årets over- eller underskud indregnes ifølge lov om varmforsyning i næste års afregningspriser, hvorfor årets over- eller underskud indregnes under periodeafgrænsningsposterne og i det efterfølgende år indregnes i nettoomsætning.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter i forbindelse med salget.

**Produktionsomkostninger**

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger på anlæg og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

**Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution, herunder ledningstab, afskrivninger på ledningsnet og husinstallationer samt gager.

Ledningstab er beregnet som en forholdsmæssig andel af de samlede produktionsomkostninger.

**Administrationsomkostninger**

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

**Andre driftsindtægter og -omkostninger**

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

**Finansielle omkostninger**

Finansielle omkostninger indeholder renter, indextillæg og amortisering vedrørende finansielle forpligtelser.

**BALANCEN**

**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg samt ledningsnet samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. 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 forbindelse med nyttilslutninger opkræves tilslutningsafgifter til dækning af udgifter til stikledninger m.m. Tilslutningsafgifterne modregnes i kostprisen.

Renteomkostninger på lån til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes i kostprisen

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og ledningsnet	10 - 20 år
Driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktionsomkostninger, distributionsomkostninger samt administrationsomkostninger.

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 under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår samt årets underskud, der i henhold til lov om varmforsyning indregnes i det kommende års nettoomsætning.

**Værdipapirer**

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

**Finansielle gældsforpligtelser**

efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, måles til amortiseret kostpris.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnes under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år, herunder:

Henlæggelser i henhold til varmforsyningsloven, der indregnes i nettoomsætninger i takt med afskrivningerne på de anlægsinvesteringer som henlæggelsen vedrører.

Årets overskud der i henhold til lov om varmforsyning indregnes i det kommende års nettoomsætning.



Resultatopgørelse 1. juli 2010 - 30. juni 2011

	Note	2010/11	2009/10
Nettomsætning	1	3.422.601	3.262.994
Produktionsomkostninger	2	<u>-1.858.528</u>	<u>-2.385.962</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.564.073</b>	<b>877.032</b>
Distributionsomkostninger	3	-1.214.780	-437.720
Administrationsomkostninger	4	-182.151	-299.392
<b>Resultat af primær ordinær drift</b>		<b>167.142</b>	<b>139.920</b>
Andre driftsindtægter		400	0
Andre driftsomkostninger		-62.425	-112.262
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>105.117</b>	<b>27.658</b>
Finansielle indtægter		0	0
Finansielle omkostninger	5	<u>-196.972</u>	<u>-231.773,00</u>
<b>Årets resultat</b>		<b>-91.855</b>	<b>-204.115</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført til mellemregning med forbrugerne under periodeafgrænsningsposter		<b>91.855</b>	<b>204.115</b>

Balance pr. 30. juni 2011

	Note	2011/10	2009/10
<b>Aktiver</b>			
Varmeværk	6	2.007.116	2.454.399
Ledningsnet	6	1.980.675	2.418.395
Driftsmidler		10.002	0
Beholdninger		<u>53.525</u>	<u>54.060</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>4.051.318</b>	<b>4.926.854</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>4.051.318</b>	<b>4.926.854</b>
Tilgode efterbetalinger		108.648	482.173
Andre tilgodehavender		0	5.755
Periodeafgrænsningsposter	7	<u>237.544</u>	<u>274.185</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b>346.192</b>	<b>762.113</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>346.192</b>	<b>762.113</b>
<b>Aktiver</b>		<b>4.397.510</b>	<b>5.688.967</b>

Balance pr. 30. juni 2011

	Note	2011/10	2010/09
<b>Passiver</b>			
Prioritetsgæld		<u>1.841.167</u>	<u>2.905.659</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b>1.841.167</b>	<b>2.905.659</b>
Kortfristet del af langfristet gæld		1.127.872	1.127.872
Kreditinstitutter		1.170.743	1.118.241
Leverandører af varer og tjenesteydelser		161.661	319.294
Anden gæld		96.067	89.401
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>128.500</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.556.343</b>	<b>2.783.308</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>4.397.510</b>	<b>5.688.967</b>
<b>Passiver</b>		<b>4.397.510</b>	<b>5.688.967</b>
Eventual poster	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Noter til regnskabet

	2011/10	2010/09
<b>Note 1. Nettoomsætning</b>		
Salg af varme	3.409.510	3.262.994
Tilslutning	<u>13.091</u>	<u>0</u>
	<b>3.422.601</b>	<b>3.262.994</b>
<b>Note 2. Produktionsomkostninger</b>		
Køb af flis	1.197.950	1.316.879
Køb af olie	401.655	336.946
Askedeponering	34.097	0
El og vand	106.357	119.865
Vandaflledning og renovation	12.919	0
Kemikalier	13.962	0
Drift og vedligeholdelse af værket	117.977	0
Vedligeholdelse akkumuleringstank	48.000	0
Vedligeholdelse af kran	20.526	20.992
Vedligeholdelse af fliskedel	58.770	55.000
Ledningstab overført til distribution	-691.500	0
Afskrivninger	537.280	536.280
Varelager primo	54.060	54.060
Varelager ultimo	<u>-53.525</u>	<u>-54.060</u>
	<b><u>1.858.528</u></b>	<b><u>2.385.962</u></b>
<b>Note 3. Distributionsomkostninger</b>		
Øvrige distributionsomkostninger	85.560	0
Overført ledningstab	691.500	0
Afskrivninger	<u>437.720</u>	<u>437.720</u>
	<b><u>1.214.780</u></b>	<b><u>437.720</u></b>
<b>Note 4. Administrationsomkostninger</b>		
Personaleudgifter	48.875	175.913
Øvrige administrationsomkostninger	<u>133.276</u>	<u>123.479</u>
	<b>182.151</b>	<b>299.392</b>
<b>Note 5. Finansielle omkostninger</b>		
Bankrenter	38.311	41.569
Kommunekredit, obligationslån	94.764	100.000
Amortisering	63.380	90.204
Kreditorer	517	0
	<b>196.972</b>	<b>231.773</b>
<b>Note 6. Varmeværk</b>		
Kostpris 1. juli	7.522.170	7.639.950
Årets tilgang	200.000	0
Årets afgang	0	0
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b>7.722.170</b>	<b>7.639.950</b>
Afskrivninger 1. juli	5.177.774	4.648.771
Årets afskrivninger	<u>537.280</u>	<u>536.780</u>
<b>Afskrivninger 30. juni</b>	<b>5.715.054</b>	<b>5.185.551</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>2.007.116</u></b>	<b><u>2.454.399</u></b>

**Thorsminde Varmeværk A.M.B.A.**

**Note 6. Ledningsnet**

Kostpris 1. juli	8.836.098	8.836.098
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b>8.836.098</b>	<b>8.836.098</b>

Afskrivninger 1. juli	6.417.703	5.980.483
Årets afskrivninger	<u>437.720</u>	<u>437.220</u>
<b>Afskrivninger 30. juni</b>	<b>6.855.423</b>	<b>6.417.703</b>

<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>1.980.675</u></b>	<b><u>2.418.395</u></b>
---------------------------------------	-------------------------	-------------------------

**Note 7. Periodeafgrænsningsposter**

Mellemregning med forbrugerne	<u>237.544</u>	<u>274.185</u>
-------------------------------	----------------	----------------

**Note 8. Langfristet gæld**

	1/7-2010	30/6-2011	Afdrag næste år
Obligationslån 2,5%, 2013	4.033.531	2.969.039	1.127.872

**Note 9. Eventualposter m.v.**

Der er ingen eventualposter m.v.

**Note 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelse**

Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.