

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56  
Løgstørvej 14  
9600 Aars  
Telefon 96 98 23 00  
Telefax 96 98 23 23  
[www.deloitte.dk](http://www.deloitte.dk)

**Gedsted Varmeværk A.m.b.a.**  
**CVR-nr. 38 86 41 14**

**Årsrapport 2011/12**

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2011/12	8
Balance pr. 30.04.2012	9
Noter	11

## **Selskabsoplysninger**

### **Selskab**

Gedsted Varmeværk A.m.b.a.

Nørrevold 2 B

9631 Gedsted

CVR-nr.: 38 86 41 14

Hjemstedskommune: Vesthimmerlands

### **Bestyrelse**

Lars Stisen, formand

Peter Dalsgaard

Ib Nielsen

Henrik Heshe

Anders Hessellund

Brian Bertelsen

Finn Bisgaard

### **Revision**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14. juni 2011

### **Dirigent**

---

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 for Gedsted Varmeværk A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gedsted, den 14. juni 2012

### Bestyrelse

Lars Stisen  
formand

Peter Dalsgaard

Ib Nielsen

Henrik Heshe

Anders Hessellund

Brian Bertelsen

Finn Bisgaard

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til andelshaverne i Gedsted Varmeværk A.m.b.a.

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gedsted Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. maj 2011 – 30. april 2012, der 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 for 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 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 – 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aars, den 14. juni 2012

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ove Nørskov  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i varmforsyning af Gedsted By.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

2011/12 blev ikke et tilfredsstillende år for Gedsted Varmeværk A.m.b.a., set i lyset af højere udgifter til vedligeholdelse end budgetteret. Årets underskud blev på 63 t.kr., efter indregning af årets beregnede underdækning på 401 t.kr.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke konstateret usikkerhed ved indregning og måling.

### **Usædvanlige forhold**

Årsrapporten er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter indtægter i forbindelse med salg af varme og el.

### Gasforbrug

Gasforbrug omfatter forbrug af naturgas og biogas til årets produktion af varme og el.

### Drift og vedligeholdelse

Drift og vedligeholdelse omfatter omkostninger til drift og vedligeholdelse af værk og ledningsnet samt lokaler.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, tab på debitorer mv.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Ekstraordinære poster

Ekstraordinære poster omfatter indtægter og omkostninger, der hidrører fra begivenheder, som ikke hører under selskabets ordinære drift, og som derfor ikke forventes at være tilbagevendende.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Kraftvarmeværk og distributionsanlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Kraftvarmeværk og distributionsanlæg

10-20 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

## Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning	1	9.702.011	9.079.530
Gasforbrug	2	(6.215.259)	(6.109.795)
Drift og vedligeholdelse	3	(1.086.841)	(1.592.619)
Lønninger mv.	4	(521.445)	(576.807)
<b>Dækningsbidrag</b>		<b>1.878.466</b>	<b>800.309</b>
Administrationsomkostninger	5	(494.597)	(382.111)
<b>Resultat før afskrivninger</b>		<b>1.383.869</b>	<b>418.198</b>
Afskrivninger	6	(1.140.170)	(1.044.820)
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>243.699</b>	<b>(626.622)</b>
Finansielle indtægter	7	30.888	24.545
Finansielle omkostninger	8	(337.357)	(307.322)
<b>Resultat før skat, negativt</b>		<b>(62.770)</b>	<b>(909.399)</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat, negativt</b>		<b>(62.770)</b>	<b>(909.399)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført til næste år		(62.770)	
		<b>(62.770)</b>	

**Balance pr. 30.04.2012**

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Kraftvarmeværk og distributionsnet	9	9.612.199	9.565.181
Varevogn	9	<u>0</u>	<u>5.399</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b><u>9.612.199</u></b>	<b><u>9.570.580</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>9.612.199</u></b>	<b><u>9.570.580</u></b>
Beregnet underdækning		667.252	265.823
Tilgodehavender fra salg	10	807.653	1.205.743
Andre tilgodehavender	11	1.475.068	1.090.888
Periodeafgrænsningsposter	12	<u>9.825</u>	<u>16.252</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>2.959.798</u></b>	<b><u>2.578.706</u></b>
Nordea, konto nr. 3000-107-092		317.692	0
Nordea, konto nr. 6270-948-608		<u>98</u>	<u>94</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>317.790</u></b>	<b><u>94</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>3.277.588</u></b>	<b><u>2.578.800</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>12.889.787</u></b>	<b><u>12.149.380</u></b>

**Balance pr. 30.04.2012**

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Grundkapital		808.740	808.740
Overført resultat	13	<u>(257.590)</u>	<u>(194.820)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>551.150</u></b>	<b><u>613.920</u></b>
Hensættelser	14	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>
Kommunekredit	15	<u>8.626.233</u>	<u>6.111.822</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>8.626.233</u></b>	<b><u>6.111.822</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	15	451.512	366.277
Gæld til forbrugere		558.631	0
Nordea		282.883	1.645.397
Deposita forbrugere		33.719	42.819
Depositum		10.486	10.144
Leverandørgæld		1.189.654	2.166.913
Anden gæld	16	<u>185.519</u>	<u>192.088</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.712.404</u></b>	<b><u>4.423.638</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>11.338.637</u></b>	<b><u>10.535.460</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>12.889.787</u></b>	<b><u>12.149.380</u></b>
Pantsætninger og eventualforpligtelser	17		

## Noter

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>
<b>1. Nettoomsætning</b>		
Faste varmeafgifter	1.677.042	1.672.222
Variable varmeafgifter (7.506 Mwh/7.930 Mwh)	3.376.493	3.654.589
Beregnet underdækning 2011/12	<u>401.429</u>	<u>-</u>
<b>Varmesalg i alt</b>	<b>5.454.964</b>	<b>5.326.811</b>
Elsalg incl. statstilskud excl. abonnement mv. (6.082.387 kwh/5.356.822 kwh)	<u>4.247.047</u>	<u>3.752.719</u>
	<b><u>9.702.011</u></b>	<b><u>9.079.530</u></b>
<b>2. Gasforbrug</b>		
Naturgas til varmeproduktion (671.174/569.639m <sup>3</sup> )	4.251.945	3.138.710
Naturgas til elproduktion (368.748/559.446m <sup>3</sup> )		1.682.409
Biogas til varmeproduktion (584.330/377.312m <sup>3</sup> )	1.963.314	756.453
Biogas til elproduktion (389.553/265.222m <sup>3</sup> )		<u>532.223</u>
	<b><u>6.215.259</u></b>	<b><u>6.109.795</u></b>
<b>3. Drift og vedligeholdelse</b>		
Reparation og vedligeholdelse anlæg	172.470	152.076
Reparation og vedligeholdelse af ledningsnet	166.828	194.053
Køb af målere og batterier	12.841	35.840
Fjernaflæsning	33.618	33.150
Reparation og vedligeholdelse Jenbacher Energi	365.065	803.004
Hjælpematerialer	26.280	47.692
Serviceaftale H. Nissen	6.385	6.385
Biludgifter	40.174	31.463
El	146.323	193.555
Forsikringer	160.839	152.001
Vand	30.887	20.479
Ejendomsskat	10.319	6.764
Lejeindtægt	<u>(85.188)</u>	<u>(83.843)</u>
	<b><u>1.086.841</u></b>	<b><u>1.592.619</u></b>

## Noter

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>
<b>4. Lønninger mv.</b>		
Lønninger incl. pension	1.154.478	1.107.246
Regulering af feriepengeforpligtelse	(10.323)	28.604
Løntilskud	(6.470)	(7.926)
Personaleomkostninger incl. ATP	51.497	28.880
Salg timelønsarbejde	(142.443)	(120.300)
Assistance Hvalpsund Kraftvarmeværk	(389.631)	(330.568)
Assistance Gedsted Vandværk	(135.663)	(129.129)
	<u><b>521.445</b></u>	<u><b>576.807</b></u>
<b>5. Administrationsomkostninger</b>		
Løn formand	33.750	33.350
Kontingenter, abonnementer og kurser	19.532	71.990
Energibesparelser	0	8.810
Generalforsamling og bestyrelsesmøder	36.555	22.484
Revision 2011/12, afsat	42.700	40.700
Bogførings- og regnskabsassistance 2011/12, afsat	49.100	31.309
Rådgivningsassistance	15.850	2.800
Kontorartikler	20.066	6.402
Edb-omkostninger	61.609	45.792
Telefon	37.478	36.490
Porto og gebyrer	39.595	32.960
Renovation og rengøring	6.538	7.420
Vedligeholdelse	49.155	6.913
Incassoomkostninger	28.453	10.032
Tab på debitorer	54.216	24.402
Annoncer	0	266
	<u><b>494.597</b></u>	<u><b>382.111</b></u>
<b>6. Afskrivninger</b>		
Kraftvarmeværk og distributionsnet samt driftsmidler	<u>1.140.170</u>	<u>1.044.820</u>
	<u><b>1.140.170</b></u>	<u><b>1.044.820</b></u>

## Noter

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>
<b>7. Finansielle indtægter</b>		
Gebyrer og renter forbrugere	30.888	24.545
	<b>30.888</b>	<b>24.545</b>
<b>8. Finansielle omkostninger</b>		
Renter Kommunekredit	297.555	280.493
Pengeinstitut	38.543	26.829
Renter skat mv.	1.259	0
	<b>337.357</b>	<b>307.322</b>
	<b>Varevogn</b>	<b>Kraftvarme-</b>
	<b>kr.</b>	<b>værk og distri-</b>
	<u>kr.</u>	<u>butionsnet</u>
		<u>kr.</u>
		<b>I alt</b>
		<u>kr.</u>
<b>9. Kraftvarmeværk og distributionsnet</b>		
Kostpris 01.05.2011	141.149	29.982.803
Tilgang	0	1.181.789
<b>Anskaffelsessum 30.04.2012</b>	<b>141.149</b>	<b>31.164.592</b>
Afskrivninger 01.05.2011	(135.750)	(20.417.622)
Tilgang	(5.399)	(1.134.771)
<b>Afskrivninger 30.04.2012</b>	<b>(141.149)</b>	<b>(21.552.393)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30.04.2012</b>	<b>0</b>	<b>9.612.199</b>
Regnskabsmæssig værdi 30.04.2011	5.399	9.565.181
Ejendomsværdien udgør 01.10.2011		2.830.000

## Noter

	<b>2012</b> <b>kr.</b>	<b>2011</b> <b>kr.</b>
<b>10. Tilgodehavender fra salg</b>		
El-salg april måned	524.854	407.127
Forbrugere	305.399	857.916
Hensat til tab forbrugere	(22.600)	(59.300)
	<b><u>807.653</u></b>	<b><u>1.205.743</u></b>
<b>11. Andre tilgodehavender</b>		
Moms	726.757	428.237
Tilgodehavende afgiftsrefusion	645.802	415.007
Øvrige tilgodehavender	102.509	247.644
	<b><u>1.475.068</u></b>	<b><u>1.090.888</u></b>
<b>12. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Serviceaftale H. Nissen	6.385	6.385
Kontingent Dansk Fjernvarme	3.440	9.867
	<b><u>9.825</u></b>	<b><u>16.252</u></b>
<b>13. Overført resultat</b>		
Saldo 01.05.2011	(194.820)	848.756
Overført af årets resultat, negativt	(62.770)	(1.043.576)
	<b><u>(257.590)</u></b>	<b><u>(194.820)</u></b>
<b>14. Henlæggelser</b>		
<i>Akkumuleringstank</i>		
Saldo 01.05.2011	1.000.000	600.000
Henlagt ifølge resultatdisponering	0	400.000
	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>



## Noter

	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>kr.</u>
<b>15. Kommunekredit</b>		
Kommunekredit, 4,16%, restløbetid 12½ år	9.077.745	6.478.099
Heraf kortfristet	(451.512)	(366.277)
	<u><b>8.626.233</b></u>	<u><b>6.111.822</b></u>
Efter 5 år eller senere forfalder	<u><b>4.036.145</b></u>	<u><b>4.486.150</b></u>
<b>16. Anden gæld</b>		
A-skat og AM-bidrag	30.794	27.040
ATP	3.240	3.240
Feriepenge	151.485	161.808
	<u><b>185.519</b></u>	<u><b>192.088</b></u>

## 17. Pantsætninger og eventualforpligtelser

Udover prioritetsgæld er der udstedt 2 ejerpantebreve i ejendommene matr. 30 P og 37 AC Gedsted By, Gedsted på 50.000 kr. og 360.000 kr., der ligger til sikkerhed for bankgæld.