

**Lystrup Fjernvarme A.m.b.A.**  
**CVR-nr. 42 12 58 14**

**Årsrapport 2011/12**  
**50. regnskabsår**

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2011/12	8
Balance pr. 31.03.2012	10
Noter	12
Budget 2012/13	16

## Selskabsoplysninger

### Selskab

Lystrup Fjernvarme A.m.b.A

Hovmarken 2

8520 Lystrup

CVR-nr.: 42 12 58 14

Hjemstedskommune: Aarhus

Telefon: 86 22 16 99

Telefax: 86 22 15 90

### Bestyrelse

Kim Behnke, formand

Jørgen Thule Kristensen, næstformand

Per B. Østergaard

Poul Erik Bech Pedersen

Palle Jørgensen

Leif Jensen

Frits Lindgren

### Direktør

Poul B. Skou

### Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2011 - 31. marts 2012 for Lystrup Fjernvarme A.m.b.A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven, og tilpasninger til varmeforsyningslovens prisregulerende regnskabsbestemmelser.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lystrup, den 9. maj 2012

### Direktion

Poul B. Skou

### Bestyrelse

Kim Behnke  
formand

Jørgen Thule Kristensen

Per B. Østergaard

Poul Erik Bech Pedersen

Palle Jørgensen

Leif Jensen

Frits Lindgren

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til andelshaverne i Lystrup Fjernvarme A.m.b.A

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Lystrup Fjernvarme A.m.b.A for regnskabsåret 1. april 2011 – 31. marts 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 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. marts 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2011 – 31. marts 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysning vedrørende forståelsen af revisionen

Lystrup Fjernvarme A.m.b.A har i årsregnskabet valgt at give oplysninger om budgettal for indeværende år i resultatopgørelsen og noter samt budgettal for det kommende år i noter. Budgetterne har ikke været underlagt revision.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Aarhus, den 9. maj 2012

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Karsten Mumm  
statsautoriseret revisor

Torben Rohde Pedersen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

Som annonceret i sidste års ledelsesberetning har det forløbne år været præget af strategisk udviklingsarbejde. Vi ved nu meget mere om, hvor vi skal hen og med hvad. Målene for udvikling af Lystrup Fjernvarme kan holdes inden for følgende fire temaer: Energibesparelser, uafhængighed, egen VE produktion og kvalitetssikring. Det har konkret ført til et mere intensivt arbejde med energibesparelser i form af mere opsøgende arbejde og en ambitiøs plan for øgede investeringer i nye fjernvarmerør.

Planen indeholder virksomhedens hidtil største investering i vedligeholdelse og opgradering til tidssvarende rørtyper nemlig indtil 17,4 mio.kr. for 2012/13 og tilsvarende beløb for de næste to år. Investeringerne skal både sikre forsyningen og gøre den mere energieffektiv, så vi mister mindre varme og vand i jorden. Der kommer nogle år med store investeringer med nye og bedre rør. I det forløbne år har vi renoveret ca. 500 meter rør i Hedeskovvej, og i dette år vil vi renovere omkring 2 km rør i områderne: Rønnehaven, Bygmarken, Havremarken og Hvedemarken.

Lystrup Fjernvarmes afregningsmålere har nået en kritisk alder, og en beslutning om fremtidige målere har skullet træffes. Der har været afholdt EU-udbud på en total udskiftning af målere. Alle målere planlægges udskiftet inden for de næste to år.

Vi har foretaget en screening af muligheder for egenproduktion af fjernvarme med solfangere. Dette har lidt længere udsigt. Vi har indledt et samarbejde med ELOPAK om anvendelse af deres overskudsvarme, hvor vi forventer en hurtig løsning med op til 15% af vores varmeforbrug.

Den store udvidelse med en kommende by NYE forhandles fortsat, og vi er aktivt med for aftaler om energilevering. Vi samarbejder med de private varmeværker om en ny aftale med Varmeplan Aarhus.

Årets varmesalg er på 65.723 MWh. Salget af varme er 15% lavere i forhold til sidste år. Ledningstab udgør dette år 26% mod sidste års 25%.

Regnskabsårets graddaget har været 2.583,5, hvilket er 15% mindre end et normalårs graddaget. Årets graddaget er samtidig 23% lavere end sidste års graddaget, som var 3.353. Årsforbruget er beregnet efter graddage således, at perioden fra d. 1. april til d. 31. december 2011 udgør 51,4% og fra d. 1. januar til 31. marts 2012 udgør 48,6 %.

Pr. 31. marts 2012 var der tilsluttet 3.825 forbrugere. Årets tilvækst er således 42 forbrugere. I det kommende år forventes et meget begrænset antal nye tilslutninger.

Årets acontoafregningspris har været 420,00 kr./MWh, men er på årsopgørelsen afregnet med 390,00 kr./MWh. Årsagen til prisreduktionen skyldtes bl.a. et mindre forbrug samt, at afregningsprisen fra Varmeplan Aarhus er reduceret pr. 1. april.2011 fra kr. 345,- /MWh til 325,- kr./MWh. (Alle priser er eks. moms).

## Ledelsesberetning

Tilbagebetaling til forbrugerne udgør 6.463.752 kr.

Efterbetaling fra forbrugerne udgør 386.231 kr.

For det kommende år, budgetteres med et årsforbrug (salg) på 72.200 MWh svarende til årsbudget for 2011-12. Den forbrugsafhængige kWh-pris stiger fra 0,42 kr. til 0,44 kr., mens de faste takster forbliver uændrede. Stigningen skyldes højere priser fra Varmeplan Aarhus og de mange nye investeringer. Priserne er anmeldt til Energitilsynet den 27. marts 2012.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A og tilpasninger til varmforsyningslovens prisregulerende regnskabsbestemmelser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Indtægter

Indtægter omfatter årets fakturerede salg, samt årsopgørelse vedrørende forbrugere pr. 31. marts 2012.

## Materielle anlægsaktiver

Fjernvarmeanlæg og driftsmidler er målt til kostprisen med fradrag af tilslutningsafgifter, anvendte henlæggelser samt akkumulerede afskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger på grundlag af kostprisen med fradrag af anvendte henlæggelser samt tilslutningsafgifter.

Anlæg (kedelanlæg, ledningsnet) 1985/86 - 1990/91	20 år
Anlæg (kedelanlæg, ledningsnet) 1991/92 – 2011/12	30 år
Bygninger	30 år
Varevogne	5 år
Målere	15 år
Driftsmateriel og andre anlæg	5 år

## Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden.

## Tilgodehavender

Tilgodehavende varmebidrag måles med fradrag af hensættelse til tabsrisici opgjort på grundlag af en individuel vurdering.

## Periodeafgrænsningsposter

I årsrapporten foretages der periodisering af såvel indtægter som udgifter.

## Prioritetsgæld

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

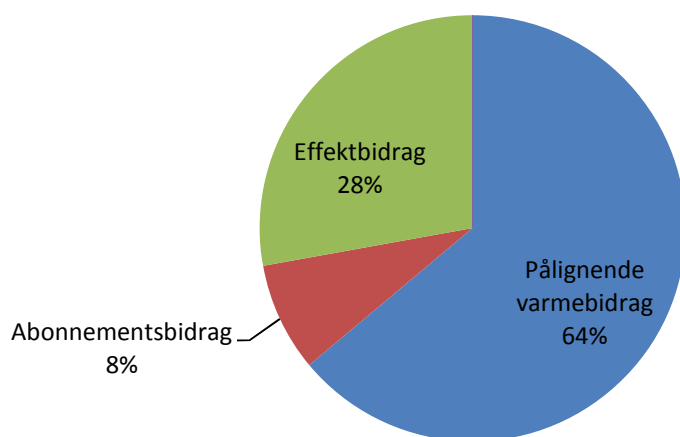
**Resultatopgørelse for 2011/12**

	<u>Note</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>Budget</u> <u>2011/12</u> <u>t.kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
Pålignede varmebidrag	1	25.793.003	30.391	31.246
Effektbidrag	2	11.209.840	10.860	11.004
Abonnementsbidrag		3.329.535	3.304	3.285
Regulering vedr. tidligere regnskabsår		<u>(61.636)</u>	<u>0</u>	<u>(14)</u>
<b>Nettoomsætning</b>		<b><u>40.270.742</u></b>	<b><u>44.555</u></b>	<b><u>45.521</u></b>
Kraftvarmekøb, 89.407 MWh a 349,38 kr.		(31.236.845)	(33.500)	(33.807)
Overført til faste driftsudgifter, 20%		6.247.369	6.700	6.841
El- og vandafgift		<u>(394.720)</u>	<u>(370)</u>	<u>(373)</u>
<b>Variable driftsudgifter</b>		<b><u>(25.384.196)</u></b>	<b><u>(27.170)</u></b>	<b><u>(27.339)</u></b>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>14.886.546</b>	<b>17.385</b>	<b>18.182</b>
Andre driftsindtægter	3	151.800	0	0
Faste driftsudgifter	4	<u>(12.222.855)</u>	<u>(14.307)</u>	<u>(13.985)</u>
<b>Resultat før renter og afskrivninger m.v.</b>		<b><u>2.815.491</u></b>	<b><u>3.078</u></b>	<b><u>4.197</u></b>
Renter af bankindestående og tilgodehavende hos andelshavere mv.		38.118	25	38
Gebyrer fra andelshavere		47.100	100	61
Rente af prioritets- og bankgæld mv.		<u>(763.662)</u>	<u>(863)</u>	<u>(584)</u>
<b>Finansielle omkostninger</b>		<b><u>(678.444)</u></b>	<b><u>(738)</u></b>	<b><u>(485)</u></b>
Afskrivninger på anlæg mv.	5	(1.559.957)	(1.600)	(1.298)
Henlæggelse til udskiftning af målere	7	<u>(1.900.000)</u>	<u>(1.900)</u>	<u>(2.000)</u>
		<b><u>(3.459.957)</u></b>	<b><u>(3.500)</u></b>	<b><u>(3.298)</u></b>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(1.322.910)</u></b>	<b><u>(1.160)</u></b>	<b><u>414</u></b>

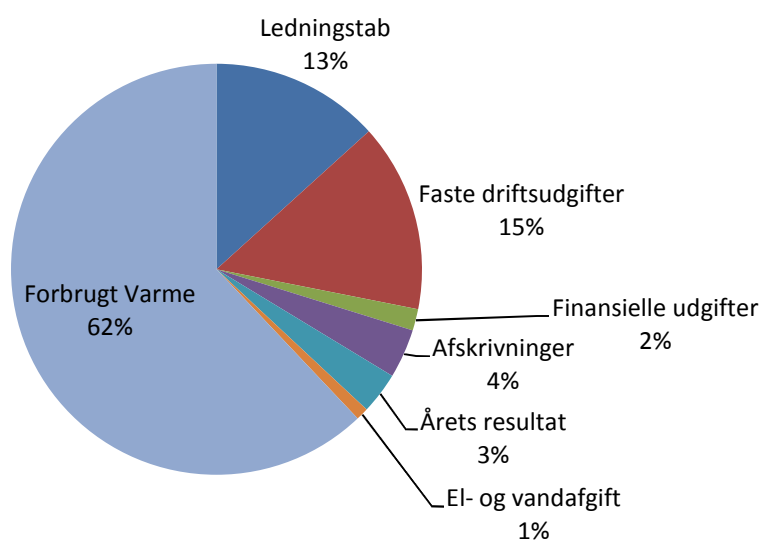
## Resultatopgørelse for 2011/12

	<b>2011/12</b> <b>kr.</b>	<b>Budget</b> <b>2011/12</b> <b>t.kr.</b>	<b>2010/11</b> <b>t.kr.</b>
Årets resultat	(1.322.910)	(862)	414
Overført overskud fra tidligere år	<u>862.387</u>	<u>862</u>	<u>448</u>
<b>Årets resultat herefter</b>	<b><u><u>(460.523)</u></u></b>	<b><u><u>0</u></u></b>	<b><u><u>862</u></u></b>

### Indtægtsfordeling



### Indtægternes anvendelse



**Balance pr. 31.03.2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
Fjernvarmeanlæg og driftsmidler	5	29.722.842	26.227
Varevogne	5	130.540	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b><u>29.853.382</u></b>	<b><u>26.227</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>29.853.382</u></b>	<b><u>26.227</u></b>
Varebeholdning materialer		219.076	296
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>219.076</u></b>	<b><u>296</u></b>
Tilgodehavende byggemodnings- og tilslutningsafgifter mv.		52.024	446
Tilgodehavende varmebidrag fra forbrugere	9	0	1.985
Overført til kommende års varmeafregning		460.523	0
Periodeafgrænsningsposter		160.301	161
Tilgodehavende merværdiafgift		1.438.334	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>2.111.182</u></b>	<b><u>2.592</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>1.756.511</u></b>	<b><u>327</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>4.086.769</u></b>	<b><u>3.215</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>33.940.151</u></b>	<b><u>29.442</u></b>

**Balance pr. 31.03.2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
Andelskapital	6	0	0
<b>Egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Henlagt til nye anlæg, reovering mv.	7	5.900.000	4.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>5.900.000</b>	<b>4.000</b>
Lån	8	10.069.632	12.584
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>10.069.632</b>	<b>12.584</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	2.517.160	985
Skyldigt varmebidrag til forbrugere	9	6.077.521	0
Overført til kommende års varmeafregninger		0	862
Kraftvarme		8.485.750	9.055
Feriepenge		328.036	312
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag		79.839	67
Skyldige renter		46.431	68
Øvrige skyldige anlægs- og driftsudgifter		435.782	1.326
Kassekredit		0	68
Skyldig merværdiafgift		0	115
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>17.970.519</b>	<b>12.858</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>28.040.151</b>	<b>25.442</b>
<b>Passiver</b>		<b>33.940.151</b>	<b>29.442</b>
Pantsætninger og eventualforpligtelser	10		

## Noter

	<b>2011/12</b> <b>kr.</b>	<b>Budget</b> <b>2011/12</b> <b>t.kr.</b>	<b>2010/11</b> <b>t.kr.</b>
<b>1. Pålignede varmebidrag</b>			
17.471 MWh, storforbrugere og boligforeninger	6.820.270		8.336
48.252 MWh, parcelhuse og mindre ejendomme	18.841.995		22.694
Afgift for dårlig afkøling	130.738		216
	<b>25.793.003</b>	<b>30.391</b>	<b>31.246</b>

Totalsalg i alt 65.723 MWh.

## 2. Fast afgift

Fast afgift er opkrævet med 15,50 kr. pr. m<sup>2</sup> beregnet boligareal.

## 3. Andre driftsindtægter

Solgt energibesparelse vedrørende ledningsrenovering	151.800	0	0
--	---------	---	---

## 4. Faste driftsudgifter

Overført fra variable driftsudgifter, 20%	(6.247.369)	(6.700)	(6.841)
Lønninger	(2.662.385)	(2.700)	(2.476)
Faktureret løn	61.380	0	63
Refusion fra Vejlby Varmeværk	125.241	130	624
Antenneleje	109.960	125	93
Reparation og vedligeholdelse	(1.623.282)	(3.092)	(3.262)
Kontorholdsudgifter	(343.588)	(260)	(361)
Jubilæum	(167.336)	(175)	0
Porto og telefon	(349.979)	(400)	(337)
Generalforsamling og møder mv.	(170.825)	(200)	(203)
Honorar til bestyrelse og forretningsudvalg	(198.255)	(200)	(192)
Forsikringspræmier, kontingenter	(343.070)	(355)	(366)
Autodrift	(66.814)	(90)	(49)
Revision og regnskabsmæssig assistance	(114.500)	(120)	(97)
Rådgivning, assistance mv.	(114.900)	(100)	(132)
Transport	(12.105.722)	(14.137)	(13.536)

## Noter

	<b>2011/12</b> <b>kr.</b>	<b>Budget</b> <b>2011/12</b> <b>t.kr.</b>	<b>2010/11</b> <b>t.kr.</b>
<b>4. Faste driftsudgifter, fortsat</b>			
Transport	(12.105.722)	(14.137)	(13.536)
Udgifter i forbindelse med ledelsesskift	0	0	(204)
Kemikalier og vandprøver	(51.424)	(80)	(91)
Ejendomsskat	(50.185)	(60)	(51)
Lovpligtig energispareaktivitet <sup>1)</sup>	0	0	0
Inkasso og tab på forbrugere	(124.987)	(30)	(117)
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	4.641	0	14
Tilbagebetalte afgifter	104.822	0	0
	<b><u>(12.222.855)</u></b>	<b><u>(14.307)</u></b>	<b><u>(13.985)</u></b>

<sup>1)</sup> Udlignet ved egne energispareaktiviteter

	<b>2011/12</b> <b>kr.</b>	<b>2010/11</b> <b>t.kr.</b>
<b>5. Fjernvarmeanlæg og driftsmidler</b>		
Samlet kostpris 01.04.2011	160.154.859	152.242
Årets tilgang	<u>5.289.061</u>	<u>7.913</u>
<b>Samlet kostpris 31.03.2012</b>	<b><u>165.443.920</u></b>	<b><u>160.155</u></b>
Afskrevet ved tilslutningsafgifter mv.:		
Saldo 01.04.2011	101.031.711	98.896
Årets tilslutningsafgifter mv.	<u>260.276</u>	<u>2.136</u>
<b>Saldo 31.03.2012</b>	<b><u>101.291.987</u></b>	<b><u>101.032</u></b>
Afskrevet i øvrigt:		
Saldo 01.04.2011	32.895.804	31.598
Årets afskrivninger	<u>1.533.287</u>	<u>1.298</u>
<b>Saldo 31.03.2012</b>	<b><u>34.429.091</u></b>	<b><u>32.896</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.03.2012</b>	<b><u>29.722.842</u></b>	<b><u>26.227</u></b>

## Noter

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
<b>5. Fjernvarmeanlæg og driftsmidler, fortsat</b>		
Årets tilgang specificeres således:		
Hoved- og stikledninger	4.904.846	7.635
Målere	<u>384.215</u>	<u>278</u>
	<b><u>5.289.061</u></b>	<b><u>7.913</u></b>
Offentlig ejendomsvurdering grund og bygninger 01.10.2010	<u>6.150.000</u>	
<b>Varevogne</b>		
Kostpris 01.04.2011	342.183	342
Årets tilgang	156.962	0
Årets afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Saldo 31.03.2012</b>	<b><u>499.145</u></b>	<b><u>342</u></b>
Afskrivninger:		
Afskrevet 01.04.2011	(342.183)	(342)
Årets afskrivninger	(26.422)	0
Afskrivninger vedrørende afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Afskrivninger 31.03.2012</b>	<b><u>(368.605)</u></b>	<b><u>(342)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31.03.2012</b>	<b><u>130.540</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>6. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 01.04.2011	101.031.711	98.896
Årets tilgang	<u>260.276</u>	<u>2.136</u>
<b>Virksomhedskapital 31.03.2012</b>	<b><u>101.291.987</u></b>	<b><u>101.032</u></b>
Overført til forlods afskrivning på anlæg:		
Saldo 01.04.2011	(101.031.711)	(98.896)
Overført årets tilgang	<u>(260.276)</u>	<u>(2.136)</u>
<b>Saldo 31.03.2012</b>	<b><u>(101.291.987)</u></b>	<b><u>(101.032)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig virksomhedskapital 31.03.2012</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>



## Noter

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
<b>7. Henlagt til nye anlæg, reovering mv.</b>		
Saldo 01.04.2011	4.000.000	2.000
Henlagt 2011/12	1.900.000	2.000
Anvendt 2011/12	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Saldo 31.03.2012</b>	<b><u>5.900.000</u></b>	<b><u>4.000</u></b>
<b>8. Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Skattemæssig kursværdi 31.03.2012	<u>12.854.782</u>	<u>13.786</u>
Heraf forfalder til betaling efter 5 år	<u>7.953.334</u>	<u>8.729</u>
<b>9. Tilgodehavende/skyldigt varmebidrag til forbrugere</b>		
Tilbagebetaling	(6.463.752)	(1.104)
Efterbetaling	<u>386.231</u>	<u>3.089</u>
	<b><u>(6.077.521)</u></b>	<b><u>1.985</u></b>

## 10. Pantsætninger og eventualforpligtelser

### Kontraktlige forpligtelser

I tilknytning til lån i Danske Bank er indgået en renteswap med en restværdi på 300.000 kr. med en fast rente på 5,53% p.a.

Swappen løber til 29. juni 2012 og værdien pr. 31. marts 2012 er negativ med 10.273 kr.

I tilknytning til prioritetslån i Realkredit Danmark er indgået en renteswap med en restværdi på 10.817.659 kr. med en fast rente på 4,32% p.a.

Swappen løber til 31. december 2019 og værdien pr. 31. marts 2012 er negativ med 1.412.015 kr.

Til sikkerhed for selskabets realkreditlån er der stillet pant i selskabets ejendom for 12 mio.kr. Bogført værdi af pantsikrede aktiver udgør 7.811.540 kr.

**Budget 2012/13**

	<b>Budget 2012/13 t.kr.</b>	<b>Regn- skab 2011/12 t.kr.</b>
<b>Påliggende varmebidrag</b>		
72.200 MWh a 0,44 kr. (MWh pris 440 kr.)	31.768	25.662
<b>Fast afgift</b>		
Effektbidrag, 15,50 kr. pr. m <sup>2</sup>	11.005	11.210
Abonnementsbidrag, 875 kr.	3.323	3.330
Gebyr for dårlig afkøling	175	131
Regulering vedrørende tidligere regnskabsår	<u>0</u>	<u>(62)</u>
<b>Indtægter</b>	<b><u>46.271</u></b>	<b><u>40.271</u></b>
<b>Andre driftsindtægter</b>		<b>152</b>
<b>Indtægter i alt</b>		<b><u>40.423</u></b>
<b>Udgifter</b>		
<b>Køb af kraft/varme</b>		
01.04.2012 - 31.03.2013, 95.000 MWh a 378 kr.	(35.910)	(31.237)
Overført til faste driftsudgifter, 20% af 35.910 kr.	7.182	6.247
El og vand	<u>(400)</u>	<u>(394)</u>
<b>Overført fra variable udgifter, 20% af 35.910 kr.</b>	<b><u>(7.182)</u></b>	<b><u>(6.247)</u></b>
Lønninger	(2.570)	(2.601)
Refusion fra Vejlbj Varmeværk	0	125
Antenneleje	129	110
Formandskabet	50	0
Reparationer og vedligeholdelse samt renovering af ledningsnet	(1.500)	(1.623)
Kontorholdsudgifter og rengøring	(325)	(344)
Porto og telefon	(290)	(432)
Generalforsamling, møder, kurser mv.	(200)	(171)
Honorar til bestyrelse og forretningsudvalg	(200)	(198)
Autodrift	(75)	(67)
Forsikring og kontingenter	(380)	(343)
Kemikalier og vandprøver	(70)	(52)
Revision	(120)	(114)
Rådgivning, assistance mv.	(200)	(115)
Ejendomsskat	(60)	(50)
Jubilæum	0	(167)
Tilbagebetalte afgifter	0	105
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	4
Inkasso og tab på forbrugere	<u>(135)</u>	<u>(43)</u>
<b>Samlede driftsudgifter</b>	<b><u>(42.256)</u></b>	<b><u>(37.607)</u></b>
<b>Til forrentning og afskrivning</b>	<b>4.015</b>	<b>2.816</b>
<b>Forrentning</b>		
Renter af lån og kreditter	(1.740)	(764)
- renteindtægter mv.	<u>125</u>	<u>85</u>
Afskrivninger	(2.592)	(1560)
Henlæggelser til nyanlæg	0	(1.900)
Overført fra tidligere år	<u>0</u>	<u>862</u>
<b>Resultat</b>	<b><u>(192)</u></b>	<b><u>(461)</u></b>