

**GAUERSLUND FJERNVARME A.M.B.A.**

**ÅRSRAPPORT**

**2011/12**

**Indvarsling til generalforsamling**

I henhold til selskabets vedtægter indbydes herved andelshaverne til Gauerlund Fjernvarme A.m.b.a.'s ordinære generalforsamling, der afholdes

**Tirsdag den 25. september 2012 kl. 19.30**

På Børkop Vandmølle med følgende dagsorden:

1. Valg af dirigent
2. Beretning for det forløbne regnskabsår
3. Det reviderede årsregnskab fremlægges til godkendelse
4. Budget for indeværende år fremlægges
5. Forslag fra bestyrelsen, herunder fremlæggelse af investeringsplan for kommende år
6. Indkomne forslag fra andelshaverne
7. Valg af 2 bestyrelsesmedlemmer. Afgående bestyrelsesmedlemmer er Jens Erik Jensen og Alex Pedersen.
8. Valg af 2 suppleanter til bestyrelsen
9. Valg af statsautoriseret revisor
10. Eventuelt

Dato: 7. september 2012

Bestyrelsen

<b>INDHOLDSFORTEGNELSE</b>	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger .....	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæring .....	4 - 5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning .....	6
<b>Årsregnskab 1. juni - 31. maj:</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	7-8
Resultatopgørelse.....	9
<b>Balance 31. maj:</b>	
Aktiver .....	10
Passiver .....	10
Noter .....	12 - 15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Gauerslund Fjernvarme A.m.b.a. Industrivej 2C 7080 Børkop
	CVR-nr.: 18 15 09 13
	Stiftet: 23. marts 1964
	Hjemsted: Vejle Kommune
	Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
<b>Bestyrelse</b>	Jens Erik Jensen, formand Jens Ryø Alex Pedersen Michael Due Carsten Meyer
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneparken 1 7100 Vejle

**LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2011 - 31. maj 2012 for Gauerlund Fjernvarme a.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven tilpasset de regler, der følger af lov om varmeforsyning.

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

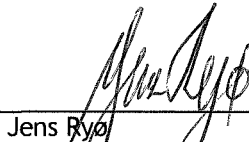
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Børkop, den 7. august 2012

Bestyrelse:



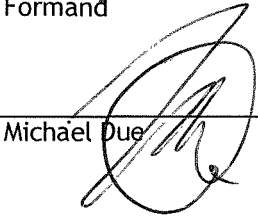
Jens Erik Jensen  
Formand



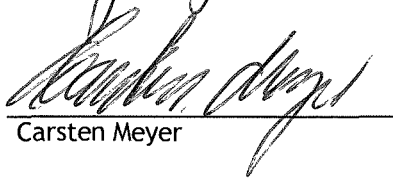
Jens Ryø



Alex Pedersen



Michael Due



Carsten Meyer

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

Til andelshaverne i Gauerlund Fjernvarme A.m.b.a.

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Gauerlund Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven tilpasset de regler, der følger af lov om varmeforsyning.

Vores revision har ikke omfattet budgettet for 2012/13.

#### 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 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. 31. maj 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven tilpasset de regler, der følger af lov om varmeforsyning.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

### 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 7. august 2012

~~BDO~~ Statsautoriseret revisionsaktieselskab

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Frank Lau'. The signature is written in a cursive style and is positioned over the printed name and title.

Frank Lau  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Aktivitet

Selskabets formål er at etablere fjernvarmeanlæg samt gennem disse anlæg at drive fjernvarmeforsyning i Vejle kommune.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 172.701 kr., hvilket er 227.299 kr. mindre end det budgetterede overskud på 400.000 kr.

For regnskabsåret 2012/13 er der budgetteret med et overskud på 738.025 kr. før henlæggelser og modregning af takstmæssigt mellemværende.

### Usædvanlige forhold

På Gauerlund Fjernvarmes ejendom med adressen Industrivej 2c, Børkop har der været et oliespild i forbindelse med påfyldning af tank. Vejle Kommune har udstedt et undersøgelsespåbud efter jordforureningsloven. Påbudsadressaten er såvel Gauerlund Fjernvarme som DSV som forestod olieleverancen. Påbuddet er påklaget af begge parter til Natur- og Miljø-klagenævnet.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets udløb ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Gauerlund Fjernvarme A.m.b.a. for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B og de tilpasninger der følger af bestemmelserne i varmforsyningsloven.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Det i årets løb målte varmeforbrug danner grundlag for opkrævning af forbrugsafgifterne. Kapacitetsafgifter, faste afgifter og målerleje opkræves på grundlag af de for den enkelte forbruger registrerede oplysninger.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå indtægter fra salg af varme, og omfatter omkostninger til energikøb, vedligeholdelse, teknisk assistance, forsikringer, personaleomkostninger samt afskrivninger mv.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til distribution, herunder varmetab, vedligeholdelse, teknisk assistance, personaleomkostninger samt afskrivninger mv.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, herunder vedligeholdelse, forsikringer, personaleomkostninger samt afskrivninger mv.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til andelsselskabets hovedaktivitet.



**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****Finansielle poster**

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Modtagne tilslutningsafgifter fra 1. juni 1981 modregnes i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum reduceret med de i tidligere år foretagne henlæggelser til investeringer samt tilslutningsafgifter. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med lov om varmforsyningslovens bestemmelser. Afskrivninger påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse.

Der er anvendt følgende åremål for afskrivningerne:

Grund- og produktionsbygning.....	20 - 30 år
Anlæg og distributionsnet.....	20 - 30 år
Målere.....	10 år
Driftsmateriel og inventar.....	5 - 10 år

**Finansielle anlægsaktiver**

Finansielle anlægsaktiver måles til kostpris.

**Beholdning af brændselolie og materialer mm.**

Beholdning af brændselolie og hjælpematerialer 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, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

**Værdipapirer**

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

**Egenkapital***Basiskapital*

Fra den 1. marts 1981 og fremefter har fjernvarmeværker været omfattet af prisbestemmelserne i den gældende varmforsyningslov. Af denne lov fremgår det, at varmforsyningsvirksomheder ikke må opspare overskud. Som følge heraf er egenkapitalen pr. 31. maj 2012 uændret i forhold til basisegenkapitalen pr. 1. marts 1981.

*Henlæggelser til nyinvestering*

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer og istandsættelser. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20% af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75% af investeringsplanen.

**Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**Takstmæssige mellemværender**

Årets resultat (over- eller underdækning) skal i henhold til lov om varmforsyning indregnes i taksterne for det kommende år. Årets over- eller underdækning er indregnet som takstmæssigt mellemværende under henholdsvis kortfristede gældsforpligtelser og omsætningsaktiver i balancen.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JUNI - 31. MAJ**

	Note	Regnskab 2010/11	Regnskab 2011/12	Budget 2011/12	Budget 2012/13
<b>NETTOOMSÆTNING.....</b>	1	31.753.622	32.110.042	32.554.000	35.438.300
Produktionsomkostninger.....	2	20.011.514	20.639.585	20.533.500	22.650.296
<b>BRUTTORESULTAT.....</b>		<b>11.742.108</b>	<b>11.470.457</b>	<b>12.020.500</b>	<b>12.788.004</b>
Distributionsomkostninger.....	3	9.446.543	10.030.801	10.360.000	10.195.637
Administrationsomkostninger...	4	1.496.681	1.931.235	1.740.500	2.474.342
<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT..</b>		<b>798.884</b>	<b>-491.579</b>	<b>-80.000</b>	<b>118.025</b>
Andre driftsindtægter.....	5	511.414	487.609	580.000	520.000
<b>DRIFTSRESULTAT.....</b>		<b>1.310.298</b>	<b>-3.970</b>	<b>500.000</b>	<b>638.025</b>
Finansielle indtægter .....	6	73.355	315.148	100.000	225.000
Finansielle omkostninger .....	7	160.346	138.477	200.000	125.000
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>		<b>1.223.307</b>	<b>172.701</b>	<b>400.000</b>	<b>738.025</b>
<b>Overskudsdisponering</b>					
Årets resultat.....		1.223.307	172.701	400.000	738.025
Overført til indregning fra tidligere år .....		-684.370	538.937	538.937	111.638
<b>I alt til disposition.....</b>		<b>538.937</b>	<b>711.638</b>	<b>938.937</b>	<b>849.663</b>
Der anvendes således:					
Henlæggelser til nyinvestering .		0	600.000	600.000	600.000
Overført til indregning i næste års priser .....		538.937	111.638	338.937	249.663
		<b>538.937</b>	<b>711.638</b>	<b>938.937</b>	<b>849.663</b>

## BALANCE 31. MAJ

AKTIVER	Note	Regnskab 2011/12	Regnskab 2010/11
Anlæg, distributionsnet m.m. ....		9.112.035	9.324.684
Driftsmateriel og inventar.....		337.456	441.054
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>9</b>	<b>9.449.491</b>	<b>9.765.738</b>
Andelskapital i DFF-EDB .....		1.000	1.000
<b>Finansielle anlægsaktiver .....</b>		<b>1.000</b>	<b>1.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>9.450.491</b>	<b>9.766.738</b>
Beholdning af brændselsolie og materialer .....		493.915	547.800
Efterbetaling forbrugere, netto.....		450.397	2.976.171
Andre tilgodehavender.....		107.336	74.782
Periodeafgrænsningsposter .....		282.621	195.911
<b>Tilgodehavender .....</b>		<b>840.354</b>	<b>3.246.864</b>
Andre værdipapirer .....		5.603.647	4.801.870
Likvide beholdninger.....		8.453.624	6.691.816
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER .....</b>		<b>15.391.540</b>	<b>15.288.350</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>24.842.031</b>	<b>25.055.088</b>

## BALANCE 31. MAJ

PASSIVER	Note	Regnskab 2011/12	Regnskab 2010/11
Basiskapital (egenkapital 31. maj 1981) .....		9.208.831	9.208.831
Henlæggelser .....	10	1.200.000	600.000
<b>EGENKAPITAL .....</b>		<b>10.408.831</b>	<b>9.808.831</b>
Prioritetsgæld .....		1.960.208	2.095.974
<b>Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>11</b>	<b>1.960.208</b>	<b>2.095.974</b>
Kortfristet del af langfristet gæld .....	11	135.764	129.358
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		9.699.469	9.491.540
Takstmæssigt mellemværende .....	12	111.638	538.937
Tilbagebetalinger, forbrugere .....		861.717	986.446
Anden gæld .....		404.826	459.773
Modtagne forudbetalinger .....		1.211.000	1.496.000
Periodeafgrænsningsposter .....		48.578	48.229
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>12.472.992</b>	<b>13.150.283</b>	
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE .....</b>	<b>14.433.200</b>	<b>15.246.257</b>	
<b>PASSIVER .....</b>	<b>24.842.031</b>	<b>25.055.088</b>	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

## NOTER

	Regnskab 2010/11	Regnskab 2011/12	Budget 2011/12	Budget 2012/13	Note
<b>Nettoomsætning</b>					<b>1</b>
Forbrugsbidrag .....	23.922.665	24.191.024	24.564.000	24.564.000	
Kapacitetsbidrag .....	5.416.946	5.544.439	5.580.000	8.497.800	
Faste bidrag .....	1.602.695	1.546.110	1.580.000	1.530.000	
Målerleje .....	751.432	768.919	770.000	786.500	
Gebyrer m.v. ....	59.884	59.550	60.000	60.000	
	<b>31.753.622</b>	<b>32.110.042</b>	<b>32.554.000</b>	<b>35.438.300</b>	
<b>Produktionsomkostninger</b>					<b>2</b>
Forbrug af olie .....	251.098	1.188.392	0	0	
Køb af varme fra TVIS .....	25.404.661	26.641.613	26.500.000	28.955.369	
Regulering TVIS tidligere år....	121.903	-1.612	0	0	
Salg af varme til TVIS .....	-580.838	-1.562.468	-276.000	-276.000	
Varmetab.....	-6.037.159	-6.403.355	-6.625.000	-6.819.896	
Drift, reparation og vedligeholdelse .....	109.791	142.633	175.000	130.000	
SRO og TERMIS .....	88.578	49.946	100.000	45.000	
Værktøj og materialer .....	44.018	31.015	50.000	30.000	
Alarm og telefon .....	67.388	74.352	75.000	75.000	
Lokaleomkostninger .....	106.868	82.535	88.500	90.000	
Bilomkostninger .....	20.353	33.834	20.000	30.000	
Personaleomkostninger .....	309.430	262.787	326.000	286.823	
Afskrivninger .....	105.423	99.913	100.000	104.000	
	<b>20.011.514</b>	<b>20.639.585</b>	<b>20.533.500</b>	<b>22.650.296</b>	
<b>Distributionsomkostninger</b>					<b>3</b>
Varmetab.....	6.037.159	6.403.355	6.625.000	6.819.896	
El .....	232.670	305.267	190.000	210.000	
Vand, kloak, kemikalier .....	71.490	29.887	60.000	60.000	
Vedligeholdelse og renovering	588.563	1.148.697	800.000	804.576	
Målere m.v. ....	150.701	88.061	300.000	125.000	
Lokaleomkostninger .....	61.585	47.565	51.000	50.000	
Bilomkostninger .....	81.414	48.079	80.000	35.000	
Personaleomkostninger .....	1.237.719	1.010.718	1.304.000	1.103.165	
Afskrivninger .....	985.242	949.172	950.000	988.000	
	<b>9.446.543</b>	<b>10.030.801</b>	<b>10.360.000</b>	<b>10.195.637</b>	

## NOTER

	Regnskab 2010/11	Regnskab 2011/12	Budget 2011/12	Budget 2012/13	Note
<b>Administrationsomkostninger</b>					4
Advokathonorar .....	640	20.167	10.000	30.000	
Forsikringer .....	37.878	76.724	75.000	80.000	
It, bogføring m.v.....	121.566	69.934	90.000	80.000	
Kontingenter, abonnemeter og konsulenter .....	154.607	171.097	125.000	240.000	
Kontorartikler, tryksager og hjemmesider .....	31.419	41.463	40.000	25.000	
Kursus- og personaleomkostninger .....	79.622	76.583	110.000	100.000	
Repræsentation og møder ....	21.389	19.914	25.000	20.000	
Revision og regnskabsmæssig assistance .....	150.000	156.550	80.000	130.000	
NETS gebyr og porto .....	50.030	103.661	170.000	175.000	
Energispareaktiviteter og rådgivning:					
Energispareaktiviteter .....	49.072	196.873	250.000	500.000	
Rådgivning og service (anslået løn eget personale)	40.000	50.000	0	100.000	
Tab på tilgodehavender:					
Realiseret tab .....	4.743	33.598	50.000	30.000	
Regulering hensættelse til tab	28.000	0	0	0	
Øvrige					
administrationsomkostninger...	0	0	5.000	20.000	
Lokaleomkostninger.....	12.680	9.792	10.500	10.000	
Bilomkostninger.....	7.408	7.122	0	10.000	
Personaleomkostninger.....	523.777	697.931	500.000	716.342	
Afskrivninger .....	183.850	199.826	200.000	208.000	
	<b>1.496.681</b>	<b>1.931.235</b>	<b>1.740.500</b>	<b>2.474.342</b>	
<b>Andre driftsindtægter</b>					
Administrationsaftale.....	398.884	366.188	450.000	390.000	5
Lejeindtægter.....	112.530	121.421	130.000	130.000	
	<b>511.414</b>	<b>487.609</b>	<b>580.000</b>	<b>520.000</b>	
<b>Finansielle indtægter</b>					6
Pengeinstitutter .....	10.337	10.350	0	10.000	
Obligationer incl. værdireguleringer .....	58.683	303.141	100.000	215.000	
Øvrige renteindtægter.....	4.335	1.657	0	0	
	<b>73.355</b>	<b>315.148</b>	<b>100.000</b>	<b>225.000</b>	
<b>Finansielle omkostninger</b>					7
Prioritetsgæld .....	135.874	130.832	130.000	125.000	
Pengeinstitutter .....	13.112	4.735	70.000	0	
Øvrige renteudgifter .....	11.360	2.910	0	0	
	<b>160.346</b>	<b>138.477</b>	<b>200.000</b>	<b>125.000</b>	

## NOTER

	Regnskab 2010/11	Regnskab 2011/12	Budget 2011/12	Budget 2012/13	Note
<b>Medarbejderforhold</b>					<b>8</b>
Løn og gager .....	2.199.927	2.170.920	2.100.000	2.151.856	
Pension .....	278.406	250.307	250.000	279.474	
Andre udgifter til social sikring.....	63.116	34.262	40.000	35.000	
Andre personaleomkostninger.	49.477	49.867	40.000	40.000	
	<b>2.590.926</b>	<b>2.505.356</b>	<b>2.430.000</b>	<b>2.506.330</b>	
Der fordeles således:					
Produktion .....	309.430	262.787	326.000	286.823	
Distribution .....	1.237.719	1.010.718	1.304.000	1.103.165	
Administration .....	523.777	697.931	500.000	716.342	
Energispareaktiviteter .....	40.000	50.000	0	100.000	
Nyanlæg .....	480.000	483.920	300.000	300.000	
	<b>2.590.926</b>	<b>2.505.356</b>	<b>2.430.000</b>	<b>2.506.330</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>					<b>9</b>
			Anlæg, distributionsnet mv.	Driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juni 2011 .....			76.376.351	2.063.798	
Årets tilgang .....			3.078.309	59.273	
Årets afgang .....			0	-314.556	
Kostpris 31. maj 2012.....			<b>79.454.660</b>	<b>1.808.515</b>	
Tilslutningsbidrag 1. juni 2011 .....			41.040.407		
Årets tilgang .....			2.204.919		
Tilslutningsbidrag 31. maj 2012.....			<b>43.245.326</b>		
Afskrivninger 1. juni 2011 .....			26.011.260	1.622.744	
Afskrivninger på afhændede aktiver .....			0	-314.556	
Årets afskrivninger .....			1.086.039	162.871	
Afskrivninger 31. maj 2012 .....			<b>27.097.299</b>	<b>1.471.059</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2012 .....</b>			<b>9.112.035</b>	<b>337.456</b>	

**NOTER**

	2011/12 kr.	2010/11 kr.	Note
<b>Henlæggelser</b>			<b>10</b>
Udbygning af central og produktionsanlæg i Børkop.			
Saldo 1. juni .....	600.000	600.000	
Årets henlæggelser .....	600.000	0	
	<b>1.200.000</b>	<b>600.000</b>	
 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			 <b>11</b>
	1/6 2011 gæld i alt	31/5 2012 gæld i alt	Afdrag næste år
			Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld .....	2.225.332	2.095.972	135.764
	<b>2.225.332</b>	<b>2.095.972</b>	<b>1.346.532</b>
			2011/12 kr.
			2010/11 kr.
<b>Taktmæssigt mellemværende</b>			<b>12</b>
Saldo 1. juni .....	538.937	-684.370	
Årets resultat .....	172.701	1.223.307	
Årets henlæggelser .....	-600.000	0	
	<b>111.638</b>	<b>538.937</b>	
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			 <b>13</b>
Til sikkerhed for selskabets driftskredit i Danske Bank 4.000.000 kr. er deponeret selskabets beholdning af værdipapirer med kursværdi 31. maj 2012 på 5.603.647 kr. samt bankindestående på 4.492 kr.			
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut med restgæld 31. maj 2012 på 2.095.972 kr. er tinglyst pant i fjernvarmecentralen, beliggende H.O. Wildenskovsvej 14, Børkop.			