



**KPMG**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
Holmboes Allé 12  
8700 Horsens

Telefon 73 23 30 00  
Telefax 72 29 30 30  
www.kpmg.dk

**Løsning Fjernvarme a.m.b.a.**

**CVR-nr. 41 52 41 11**

---

**Årsrapport**

**1. april 2011 - 31. marts 2012**

## **Indholdsfortegnelse**

---

### Side

#### **Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

#### **Ledelsesberetning**

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

#### **Årsregnskab 1. april 2011 - 31. marts 2012**

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2011 - 31. marts 2012 for Løsning Fjernvarme a.m.b.a..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vor opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løsning, den 15. maj 2012

### Bestyrelse

Anders Møller  
formand

Vagn Nielsen  
næstformand

Dan Michaelsen  
kasserer

Bo Bonde  
sekretær

Herluf Hansen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til aktionærerne i Løsning Fjernvarme a.m.b.a.**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Løsning 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 med nødvendige tilpasninger for fjernvarmeværker i overensstemmelse med Energiministeriets bekendtgørelse.

#### **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 fejlinformationen 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **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 er i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forståelsen af revisionen**

Løsning Fjernvarme a.m.b.a. har som sammenligningstal i resultatopgørelsen for regnskabsåret 2011/12 medtaget det af ledelsen godkendte resultatbudget for 2011/12. Resultatbudgettet har, som det fremgår af årsregnskabet, ikke været underlagt revision.

### **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.

Horsens, den 15. maj 2012

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Dalsgaard  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Løsning Fjernvarme a.m.b.a. Fasanvej 2 8723 Løsning  Hjemmeside: <a href="http://www.losning-fjernvarme.dk">www.losning-fjernvarme.dk</a>  CVR-nr.: 41 52 41 11 Regnskabsår: 1. april - 31. marts
<b>Bestyrelse</b>	Anders Møller Vagn Nielsen Dan Michaelsen Bo Bonde Herluf Hansen
<b>Hæftelse</b>	I forhold til tredjemand hæfter den enkelte andelshaver for selskabets forpligtelser alene med den andelshaveren pålignede tilslutningsafgift. Herudover hæfter andelshaveren ikke personligt.
<b>Revision</b>	KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12 8700 Horsens
<b>Bankforbindelse</b>	Sydbank Vestergade 2 8723 Løsning

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at distribuere og til dels producere varme til forbrugere i forsyningsområdet.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat må beskrives som tilfredsstillende og overskuddet på 914 t.kr. afspejler også en noget mildere vinter end i fyringssæsonen 2010-11. Overskuddet overføres til det kommende budgetår.

Året har været lidt specielt i det driftsleder Henning Kristensen efter 35 års ansættelse gik på pension pr. 1. april 2012. Der tages officielt afsked med Henning ved en reception den 8. juni 2012.

Vi har i løbet af året fået enkelte nye tilslutninger. Derudover er året gået som forudset med de budgetterede ledningsrenoveringer på knap 1,4 mill. kr.

### Den forventede udvikling

Prisen pr. MWh er fastsat til 490 kr. i 2012-13. Prisstigningen skyldes at mængden af spildvarme, ikke som forventet er steget, men derimod faldet lidt, hvilket betyder at der produceres en større mængde varme på afgiftsbelagt gas. Derudover har der været en generel prisstigning på energi.

Der er investeret i systemet Thermis, der forventes at kunne optimere yderligere på måden at distribuere varmen på.

Som udgangspunkt forventes driften i 2012-13 at forløbe som 2011-12, dog under hensyntagen til at den nye driftsleder introduceres.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Som nævnt ovenfor er der forbrugt mere gas på DAKA end forventet. Dette øgede forbrug af afgiftsbelagt gas kan medføre, at der rettes et krav mod os angående for lidt betalt afgift på gas. Sagen behandles i øjeblikket i et tæt samarbejde med DAKA.

Derudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Løsning Fjernvarme a.m.b.a. er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med enkelte tilvalg fra klasse C samt med nødvendige tilpasninger for fjernvarmeværker i overensstemmelse med Energiministeriets bekendtgørelse.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varme indeholder såvel faste som variable afgifter og indregnes i resultatopgørelsen på grundlag af de målte årsforbrug hos andelshaverne og opmålte tilsluttede arealer.

### Andre indtægter

Andre indtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

### Omkostninger

Omkostninger omfatter selskabets omkostninger til produktion, distribution og administration.

### Afskrivninger og henlæggelser

Afskrivninger og henlæggelser foretages i overensstemmelse med Energiministeriets bekendtgørelse herom.

Afskrivninger vedrører det på balancedagen etablerede anlæg.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Henlæggelser vedrører forventede anlægsinvesteringer i en 5-års periode fra balancedagen.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger og realiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Balancen**

#### **Materielle anlægsaktiver**

Anlægget måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger over forventede brugstider.

Afskrivningsgrundlaget er kostpriser reduceret med tidligere års henlæggelser og tilslutningsgifter modtaget fra nye forbrugere.

Der foretages lineære afskrivninger over 5 år.

Aktiver med en kostpris på under 10 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger udgør materialer til udbygning og vedligeholdelse af anlægget og måles til kostpriser.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

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

#### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer, der omfatter obligationer og obligationsbaserede investeringsbeviser, måles til børsnoteret kursværdi på balancedagen.

Årets værdiregulering af beholdningen føres på en kursreguleringsfond under egenkapitalen.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Selskabet har ingen skattepligtige aktiviteter.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Henlæggelser til fremtidige anlægsinvesteringer**

Henlæggelser til fremtidige anlægsinvesteringer omfatter akkumulerede henlæggelser, der forventes anvendt i forbindelse med investeringer i årene 2012/13- 2016/17.

De enkelte års henlæggelser indregnes i resultatopgørelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

---

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	Budget 2011/12 (ej revideret)	<u>2010/11</u>
1 Indtægter ved varmesalg	13.263.062	13.337	12.325.866
2 Andre indtægter	435.608	390	392.971
3 Varmeproduktion	-8.397.670	-9.162	-7.467.784
4 Produktions- og distributionsomkostninger	-1.919.325	-2.393	-1.444.341
<b>Bruttoresultat</b>	<b>3.381.675</b>	<b>2.172</b>	<b>3.806.712</b>
5 Administrationsomkostninger	-674.497	-614	-646.304
<b>Resultat før afskrivning og finansiering</b>	<b>2.707.178</b>	<b>1.558</b>	<b>3.160.408</b>
12 Henlæggelser til fremtidige investeringer	-1.380.000	-1.380	-1.070.000
8 Afskrivninger	-877.103	-636	-679.737
<b>Resultat før finansiering</b>	<b>450.075</b>	<b>-458</b>	<b>1.410.671</b>
6 Andre finansielle indtægter	466.111	458	379.386
7 Andre finansielle omkostninger	-2.080	0	-4.585
<b>Årets overdækning</b>	<b>914.106</b>	<b>0</b>	<b>1.785.472</b>

## Balance 31. marts

Note	2011/12	2010/11
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
8 Fjernvarmeanlæg	2.647.145	1.456.745
Materielle anlægsaktiver i alt	2.647.145	1.456.745
Andel i Dansk Fjernvarmeforenings EDB-selskab amba	1.000	1.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.000	1.000
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.648.145</b>	<b>1.457.745</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Materialebeholdning	192.120	163.604
Varebeholdninger i alt	192.120	163.604
9 Tilgodehavender hos forbrugere	161.225	1.158.263
10 Andre tilgodehavender	511.738	54.295
11 Periodeafgrænsningsposter	50.000	49.705
Tilgodehavender i alt	722.963	1.262.263
Andre værdipapirer og kapitalandele	8.638.417	8.133.565
Værdipapirer	8.638.417	8.133.565
Likvide beholdninger	503.758	1.268.842
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>10.057.258</b>	<b>10.828.274</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>12.705.403</b>	<b>12.286.019</b>

## Balance 31. marts

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>Egenkapital</b>		
Egenkapital	4.606.964	4.606.964
Kursreguleringsfond	-168.801	-215.350
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>4.438.163</u></b>	<b><u>4.391.614</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
12 Henlæggelser til fremtidige investeringer	4.200.000	4.170.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>4.200.000</u></b>	<b><u>4.170.000</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Overdækning ifølge resultatopgørelsen	914.103	1.785.481
Gæld til forbrugere	1.115.387	163.483
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.792.632	1.456.216
13 Anden gæld	176.503	252.385
14 Periodeafgrænsningsposter	68.615	66.840
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.067.240</u>	<u>3.724.405</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>4.067.240</u></b>	<b><u>3.724.405</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>12.705.403</u></b>	<b><u>12.286.019</u></b>
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16 Eventualposter		

## Noter

---

	<u>2011/12</u>	Budget 2011/12 (ej revideret)	<u>2010/11</u>
<b>1. Indtægter ved varmesalg</b>			
Varmafgifter	8.547.046	9.374	9.690.378
Faste afgifter	2.667.708	2.615	2.649.478
Målerleje	204.392	200	203.481
Gebyr for dårlig afkøling	58.442		39.735
Overført over-/underdækning fra tidligere år	1.785.474	1.148	-257.206
	<b><u>13.263.062</u></b>	<b><u>13.337</u></b>	<b><u>12.325.866</u></b>
<b>2. Andre indtægter</b>			
Gebyrer fra forbrugere	27.950		29.525
Drift af Løsning Vandværk	209.598		171.483
Administration af Løsning Vandværk	118.649		114.863
Lejeindtægter	79.411		77.100
	<b><u>435.608</u></b>	<b><u>390</u></b>	<b><u>392.971</u></b>
<b>3. Varmeproduktion</b>			
Energiforbrug	8.324.449	9.067	7.396.029
Vandafgifter	3.801	5	4.281
Kemikalier og hjælpematerialer	24.124	25	12.139
Elektricitetsforbrug	45.296	65	55.335
	<b><u>8.397.670</u></b>	<b><u>9.162</u></b>	<b><u>7.467.784</u></b>

## Noter

	2011/12	Budget 2011/12 (ej revideret)	2010/11
<b>4. Produktions- og distributionsomkostninger</b>			
Produktionsløn	1.150.665	1.200	1.009.869
Heraf medgået til nyanlæg	-164.372	0	-177.552
Pensionsbidrag	48.000	48	48.000
	<u>1.034.293</u>	<u>1.248</u>	<u>880.317</u>
Reparationer og vedligeholdelsesarbejder	455.445	690	159.712
Konsulentassistance	4.660	0	2.528
Ledningsregistrering	16.316	0	11.820
Køb af målere	230.698	280	241.945
Stikprøvekontrol	40.882	0	5.437
Energispareaktiviteter	7.992	70	14.718
ATP-bidrag og andre sociale ydelser	21.610	10	20.702
Kursusudgifter	0	0	3.150
Drift af biler	28.663	30	22.643
Offentlige afgifter og forsikringer	78.766	65	81.369
	<u><b>1.919.325</b></u>	<u><b>2.393</b></u>	<u><b>1.444.341</b></u>
<b>5. Administrationsomkostninger</b>			
Administrationslønninger	271.006	256	270.356
Bestyrelshonorar	30.000	30	30.000
Kørselsgodtgørelse	5.215	8	5.248
Telefonudgifter	23.777	15	21.469
Porto og gebyrer	13.288	14	13.757
Edb-omkostninger og øvrige kontorholdsudgifter	13.755	15	18.271
Rengøringsudgifter	17.662	19	15.657
Annoncer	16.214	5	4.101
Kursusudgifter	13.117	0	10.545
Revisorhonorar	54.600	55	50.400
Kontingenter	69.698	64	73.248
Hjemmeside	3.749	6	4.349
PBS - gebyrer	74.345	80	73.975
Møder, repræsentation og personaleudgifter	58.621	47	50.707
Tab på forbrugere	9.450	0	4.221
	<u><b>674.497</b></u>	<u><b>614</b></u>	<u><b>646.304</b></u>

## Noter

	2011/12	Budget 2011/12 (ej revideret)	2010/11
<b>6. Andre finansielle indtægter</b>			
Renter, pengeinstitutter	7.533		7.560
Udbytte af investeringsbeviser	458.424		370.748
Renter af tilgodehavender	0		147
Modtagne kontantrabatter	154		931
	<b>466.111</b>	<b>458</b>	<b>379.386</b>
<b>7. Andre finansielle omkostninger</b>			
Renter, pengeinstitutter	2.080		4.585
	<b>2.080</b>	<b>0</b>	<b>4.585</b>
<b>8. Materielle anlægsaktiver</b>			
			Fjernvarme- anlæg
Kostpris primo			31.445.420
Tilgang			3.417.503
<b>Kostpris ultimo</b>			<b>34.862.923</b>
Afskrivninger primo			29.988.675
Årets afskrivninger			877.103
Anvendte henlæggelser indeværende år			1.350.000
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>			<b>32.215.778</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>			<b>2.647.145</b>



## Noter

	31/3 2012	31/3 2011
<b>9. Tilgodehavender hos forbrugere</b>		
Tilgodehavender hos forbrugere	161.225	1.158.263
	<b>161.225</b>	<b>1.158.263</b>
<b>10. Andre tilgodehavender</b>		
Moms	333.757	0
Tilgodehavende hos Løsning Vandværk	177.981	54.295
	<b>511.738</b>	<b>54.295</b>
<b>11. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Forudbetalte omkostninger	50.000	49.705
	<b>50.000</b>	<b>49.705</b>
<b>12. Henlæggelser til fremtidige investeringer</b>		
Saldo primo	4.170.000	4.600.000
Henlagt af årets resultat	1.380.000	1.070.000
Forbrugt i året	-1.350.000	-1.500.000
	<b>4.200.000</b>	<b>4.170.000</b>

	Forventet investering	Henlagt tidl. år	Henlagt i år i %	Henlagt i år i t.kr.	Henlagt i alt i %	Henlagt i alt t.kr.
2012/13	2.000	1.500	0	0	75	1.500
2013/14	1.200	720	15	180	75	900
2014/15	2.000	600	20	400	50	1.000
2015/16	2.000	0	20	400	20	400
2016/17	2.000	0	20	400	20	400
	<b>9.200</b>	<b>2.820</b>		<b>1.380</b>		<b>4.200</b>

## Noter

---

	<u>31/3 2012</u>	<u>31/3 2011</u>
<b>13. Anden gæld</b>		
Moms	0	215.513
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	98.500	36.370
ATP og andre sociale ydelser	4.784	0
Feriepenge	73.219	502
	<u><b>176.503</b></u>	<u><b>252.385</b></u>
<b>14. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Forudmodtaget lejeindtægt	68.615	66.840
	<u><b>68.615</b></u>	<u><b>66.840</b></u>

### 15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for uudnyttet kassekredit er givet pant i værdipapirdepot til regnskabsmæssig værdi 8.638.417 kr.

### 16. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Varmeværket er part i en sag, hvor der er betalt for lidt i afgift på gas i forbindelse med varmeleverancen fra DAKA.

Der kan blive rejst krav om efterbetaling af afgift for tidligere år, men størrelsen af kravet er ikke kendt på nuværende tidspunkt.