

Dronninglund Fjernvarme A.m.b.a.

Andelshaverne indbydes hermed til selskabets ordinære

GENERALFORSAMLING

**som afholdes på Dronninglund Hotel, Dronninglund, tirsdag
den 25. september 2012 kl. 19³⁰**

med følgende dagsorden:

1. Valg af dirigent/referent
2. Aflæggelse af beretning
3. Aflæggelse af regnskab
4. Orientering om budget samt den af bestyrelsen fastsatte minimumsafkøling for det kommende år.
5. Valg af bestyrelsesmedlemmer og suppleanter
6. Valg af revisor
7. Indkomne forslag - Status på solvarmeprojekt
8. Eventuelt

Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Pengestrømsopgørelse	13
Anvendt regnskabspraksis	14 - 17
Noter	18 - 22

Selskabet

Dronninglund Fjernvarme A.m.b.a.
Tidselbak Allé 18
9330 Dronninglund
Telefon: 98 84 14 78
Telefax: 98 84 18 08
Hjemmeside: www.dronninglundfjernvarme.dk
E-mail: df@drlund-fjernvarme.dk
Hjemsted: Brønderslev
CVR-nr.: 12 23 34 18

Bestyrelse

Carsten Møller Nielsen, formand
Tage Kohsel
Per Lehm
Kurt Søndergaard
Jørgen W. Pedersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.11 - 31.05.12 for Dronninglund Fjernvarme A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling, resultat og pengestrømme.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dronninglund, den 28. august 2012

Bestyrelsen

Carsten Møller Nielsen
Formand

Tage Kohsel

Per Lehm

Kurt Søndergaard

Jørgen W. Pedersen

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

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Dronninglund Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 01.06.11 - 31.05.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, anvendt regnskabspraksis 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. 31.05.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.06.11 - 31.05.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Dronninglund, den 28. august 2012

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tage Borregaard Pedersen
Statsaut. revisor

Dorthe Mikkelsen
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK

	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09	2007/08
--	---------	---------	---------	---------	---------

Resultat

Nettoomsætning	28.477	27.696	30.018	29.059	23.743
Indeks	120	117	126	122	100
<hr/>					
Resultat af primær drift	-37	-2	-4	630	144
<hr/>					
Årets resultat	0	0	0	677	245

Balance

Samlede aktiver	23.204	21.089	18.182	20.167	17.660
Indeks	131	119	103	114	100
<hr/>					
Egenkapital	6.188	6.179	6.179	13.699	12.552

Pengestrømme

Nettopengestrøm fra:					
Driften	6.918	6.896	-1.190	5.845	-995
Investeringer	-2.195	-410	-211	-4.036	-5.912
Finansiering	-1.028	-1.191	-16	760	404
<hr/>					
Årets pengestrømme	3.695	5.295	-1.417	2.569	-6.503

Øvrige

Salg af varme, MWh	28.727	31.798	31.216	27.782	28.917
<hr/>					
Salg af el, MWh	12.153	10.248	9.534	9.650	6.178
<hr/>					
Resultat før reguleringer i henhold til Varmeforsyningsloven	1.469	3.680	153	-	-

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Hovedtallene for 2007/08 og 2008/09 er opgjort efter den i årene anvendte regnskabspraksis.

Hovedaktiviteter

Selskabet driver naturgasfyret kraftvarmeværk samt kedelcentral i Dronninglund for at tilvejebringe fjernvarmeforsyning til opvarmning, ventilation og tilberedning af varmt brugsvand m.v. til andelshavernes ejendomme.

Herudover producerer kraftvarmeværket el, der afsættes til den offentlige el-forsyning.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Det driftsmæssige resultat før indregningen af reguleringer i forhold til Varmeforsyningsloven udgør t.DKK 1.469 mod t.DKK 3.680 forrige år. I budget for 2011/12 var forventet et driftsmæssigt resultat (underskud) på t.DKK -613.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Etableringen af det planlagte solvarmeanlæg forventes påbegyndt i efteråret 2012 og med forventet idriftsætning i foråret 2014. Driftsøkonomien i solvarmeanlægget forventes at blive som forudsat ved vedtagelsen. Der har for selskabet været en positiv udvikling i renteniveauet, der mindst vil kompensere evt. prisstigninger. Selskabet har pr. 31.05.12 efter reglerne i Varmeforsyningsloven henlagt t.DKK 5.073 til imødegåelse af investeringen.

Der forventes endvidere i slutningen af regnskabsåret 2012/13 påbegyndt en større renovering af varmecentralen på Søndervangsvej, idet dette er fordelagtigt i forbindelse med etableringen af solvarmeanlægget.

Note		2011/12 DKK	2010/11 t.DKK
1	Nettoomsætning	28.477.335	27.696
2	Produktionsomkostninger	-25.998.760	-25.103
	Bruttofortjeneste	2.478.575	2.593
3	Distributionsomkostninger	-1.058.070	-1.184
4	Administrationsomkostninger	-1.504.365	-1.443
	Andre driftsindtægter	47.315	32
	Resultat af primær drift	-36.545	-2
	Finansielle indtægter	43.240	4
	Finansielle omkostninger	-6.695	-2
	Finansielle poster i alt	36.545	2
	Resultat før skat	0	0
	Skatter	0	0
	Årets resultat	0	0

AKTIVER		31.05.12	31.05.11
Note		DKK	t.DKK
	Grunde og bygninger	1.617.978	747
	Produktionsanlæg og maskiner	9.181.689	10.079
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	87.668	104
5	Materielle anlægsaktiver i alt	10.887.335	10.930
	Anlægsaktiver i alt	10.887.335	10.930
	Brændsel og dieselolie	276.351	312
	Varebeholdninger i alt	276.351	312
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	753.964	783
	Varmeefterbetalinger, forbrugere	418.772	1.913
	Andre tilgodehavender	22.082	4
	Periodeafgrænsningsposter	205.372	202
	Tilgodehavender i alt	1.400.190	2.902
	Likvide beholdninger	10.639.959	6.945
	Omsætningsaktiver i alt	12.316.500	10.159
	Aktiver i alt	23.203.835	21.089

PASSIVER		31.05.12	31.05.11
Note		DKK	t.DKK
	Andelskapital	5.962.500	6.179
	Anden fri egenkapital	225.295	0
6	Egenkapital i alt	6.187.795	6.179
7	Andre hensatte forpligtelser	5.073.000	2.018
	Hensatte forpligtelser i alt	5.073.000	2.018
	Medarbejderobligationer	46.786	47
8	Periodeafgrænsningsposter	3.986.906	4.912
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.033.692	4.959
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.159.098	1.271
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	201.600	236
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.879.328	1.310
	Varmetilbagebetalinger, forbrugere	2.132.068	297
	Gæld til forbrugere (overdækning)	2.081.410	3.668
	Anden gæld	455.844	1.151
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.909.348	7.933
	Gældsforpligtelser i alt	11.943.040	12.892
	Passiver i alt	23.203.835	21.089

9 Medarbejderforhold

Pengestrømsopgørelse

Note	2011/12 DKK	2010/11 t.DKK
Årets resultat	0	0
10 Reguleringer	3.669.592	5.770
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	36.211	-104
Tilgodehavender og gæld, forbrugere	3.328.834	551
Øvrige tilgodehavender	7.816	229
Leverandører af varer og tjenesteydelser	569.185	-474
Anden driftsafledt gæld	-729.760	922
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.881.878	6.894
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	43.240	4
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-6.695	-2
Driftens pengestrømme	6.918.423	6.896
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.195.256	-410
Investeringernes pengestrømme	-2.195.256	-410
Kapitaltilførsel	9.000	0
Tilgang af periodeafgrænsningsposter (tilslutningsafgifter)	250.249	85
Afgang af periodeafgrænsningsposter	-1.287.732	-1.276
Finansieringens pengestrømme	-1.028.483	-1.191
Årets samlede pengestrømme	3.694.684	5.295
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	6.945.275	1.650
Likvide beholdninger ved årets slutning	10.639.959	6.945
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	10.639.959	6.945
I alt	10.639.959	6.945

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har for 2011/12 valgt af opstille resultatopgørelsen efter den funtionsopdelte metode, hvor der hidtil har været anvendt den artsopdelte metode.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes lineært i takt med, at serviceydelse leveres.

Produktionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til produktion af varme og el, herunder afskrivninger og gager, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, ledningsnet, målere m.v., herunder afskrivninger og gager.

Administrationsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Andre driftsindtægter

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

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	15 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år	0%

Grunde afskrives ikke.

Ordinære nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter tidsmæssige forskelle i opkrævninger hos forbrugerne.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger fordeles over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Periodeafgrænsningsposter indeholder indbetalte tilslutningsafgifter og byggemodningsbidrag, der indtægtsføres over 15 år.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

	2011/12 DKK	2010/11 t.DKK
1. Nettoomsætning		
Forbrugsafgifter	15.389.941	17.162
Faste afgifter, rumfang	3.070.055	3.216
Faste afgifter, hedeblade	3.039.702	3.034
Faste afgifter, målerleje	395.911	396
Energisparetillæg	265.414	531
Omsætning varme i alt	22.161.023	24.339
Salg af el	7.118.590	6.378
Co2-tilskud, el	666.342	659
Omsætning el i alt	7.784.932	7.037
Årets over-/underdækning	1.586.380	-1.662
Årets forskel i hensættelser til fremtidige investeringer	-3.055.000	-2.018
Reguleringer i henhold til Varmeforsyningsloven i alt	-1.468.620	-3.680
I alt	28.477.335	27.696

2. Produktionsomkostninger

Biolie	9.053.456	11.098
Naturgas	13.341.132	10.361
Elektricitet	163.298	186
Abonnementsafgift, Energi Nord	12.600	16
Gager m.v. produktion	685.095	673
Vedligeholdelse produktionsanlæg	1.237.447	1.487
Øvrige driftsomkostninger	922.309	833
Ejendommens drift	57.250	56
Afskrivninger bygninger	100.779	79
Afskrivninger produktionsanlæg	425.394	314
I alt	25.998.760	25.103

	2011/12 DKK	2010/11 t.DKK
--	----------------	------------------

3. Distributionsomkostninger

Gager m.v. distribution	456.731	448
Vedligeholdelse ledningsnet og målere	161.505	311
Øvrige distributionsomkostninger	58.605	46
Afskrivninger ledningsnet	701.425	680
Afskrivninger målere	967.536	976
Indtægtsføring af tilslutnings- og byggemodningsbidrag	-1.287.732	-1.277
I alt	1.058.070	1.184

4. Administrationsomkostninger

Gager m.v. administration	588.176	553
Bestyrelseshonorar	121.667	122
Administrationsomkostninger	723.113	653
Tab på tilgodehavender	29.026	72
Afskrivning inventar og it	42.383	43
I alt	1.504.365	1.443

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.05.11	9.013.430	52.174.434	560.564
Tilgang i året	972.000	1.204.757	18.499
Kostpris pr. 31.05.12	9.985.430	53.379.191	579.063
Af- og nedskrivninger pr. 31.05.11	8.266.673	42.095.508	456.651
Afskrivninger i året	100.779	2.101.994	34.744
Af- og nedskrivninger pr. 31.05.12	8.367.452	44.197.502	491.395
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.05.12	1.617.978	9.181.689	87.668

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Andelskapital	Anden fri egenkapital
<i>Egenkapitalopgørelse 01.06.10 - 31.05.11</i>		
Saldo pr. 01.06.10	6.178.795	0
Saldo pr. 31.05.11	6.178.795	0
<i>Egenkapitalopgørelse 01.06.11 - 31.05.12</i>		
Saldo pr. 01.06.11	6.178.795	0
Kapitalforhøjelse	9.000	0
Fri kapital der ikke er konverteret til andelskapital	-225.295	225.295
Saldo pr. 31.05.12	5.962.500	225.295
	31.05.12 DKK	31.05.11 t.DKK

7. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser pr. 31.05.11	2.018.000	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	3.055.000	2.018
I alt pr. 31.05.12	5.073.000	2.018

Hensatte forpligtelser vedrører henlæggelser til solvarmeanlæg opgjort efter reglerne i Varmeforsyningsloven.

	31.05.12 DKK	31.05.11 t.DKK
--	-----------------	-------------------

8. Periodeafgrænsningsposter

Saldo primo	6.183.487	7.376
Tilgang i året	250.249	85
Afgang i året	-1.287.732	-1.277
I alt	5.146.004	6.184
Andel, der modregnes i driftsmæssige afskrivninger næste år	-1.159.098	-1.271
I alt	3.986.906	4.913
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	1.675.850	1.997

	2011/12 DKK	2010/11 t.DKK
--	----------------	------------------

9. Medarbejderforhold

Lønninger	1.590.151	1.551
Pensioner	170.517	160
Andre omkostninger til social sikring	28.066	25
Personaleomkostninger i øvrigt	62.935	60
I alt	1.851.669	1.796

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Gager m.v. produktion	685.095	673
Gager m.v. distribution	456.731	448
Gager m.v. administration	588.176	553
Bestyrelses honorar	121.667	122
I alt	1.851.669	1.796

	2011/12	2010/11
	DKK	t.DKK
<hr/>		
10. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	2.237.517	2.092
Finansielle indtægter	-43.240	-4
Finansielle omkostninger	6.695	2
Reguleringer i henhold til Varmeforsyningsloven	1.468.620	3.680
<hr/>		
I alt	3.669.592	5.770
<hr/>		