

Blåhøj Energiselskab A.M.B.A.
Sdr. Ommevej 38
Blåhøj
7330 Brande

CVR-nr.: 19 23 10 97

ÅRSRAPPORT
1. juli 2011 til 30. juni 2012

(16. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31/10 2012

Dirigent

REGISTREREDE REVISORER
EDEL BERTELSEN
OLE MADSEN
JENS ERIK LIDEGAARD



Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledelsens påtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance, aktiver	11
Balance, passiver	12
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

Blåhøj Energiselskab A.M.B.A.
Sdr. Ommevej 38
Blåhøj
7330 Brande

CVR nr.: 19 23 10 97
Telefon: 7534 5521
E-mail: bio@blaa-energi.dk
Stiftelsesdato: 03.04.1995
Regnskabsår: 01.07.2011 - 30.06.2012

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter er at drive fjernvarmedistributionsnet i Blåhøj, herunder el produktionsanlæg baseret på biogas, træflis og lignende.

Bestyrelse

Ejner Mortensen (formand)
Thomas Sørensen (næstformand)
Arne Laursen (kasserer)
Thomas Møller
Torben Strandhave (repræsentant for landmænd)
Kristian Lyager (sekretær)

Pengeinstitut

Handelsbanken
Storegade 36
7330 Brande

Revisor

LIDEGAARD revision & rådgivning
Registreret revisionsaktieselskab
Jernbanegade 3
8740 Brædstrup

Ledelsens påtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2011/12 for Blåhøj Energiselskab A.M.B.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt kravene i selskabets vedtægter. Der henvises til punktet "Årets over-/underdækning iht. varmforsyningsloven" i anvendt regnskabspraksis på side 6.

Under note 4 Egenkapital, er sammenhængen mellem nærværende årsregnskab iht. årsregnskabsloven og varmforsyningsloven beskrevet.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig.

Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Årsregnskabet indstilles til godkendelse på generalforsamling.

Blåhøj, den 25. september 2012.

Direktionen

Flemming S. Kristensen

Bestyrelse

Ejner Mortensen (formand)

Thomas Sørensen (næstformand)

Arne Laursen (kasserer)

Thomas Møller

Torben Strandhave (repræsentant for landmænd)

Kristian Lyager (sekretær)

Den uafhængige revisors påtegning

Til andelshaverne i Blåhøj Energiselskab A.M.B.A.

Vi har revideret årsregnskabet for Blåhøj Energiselskab A.M.B.A. for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30 juni 2012, omfattende ledelsespåtegning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge en årsregnskabet, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor revision. Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af et års, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af 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.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Brædstrup, den 25. september 2012

LIDEGAARD revision & rådgivning
Registreret revisionsaktieselskab

Ole Madsen
Registreret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsregnskabet for Blåhøj Energiselskab A.M.B.A. for året 1. juli 2011 - 30. juni 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag for akkumulerede afskrivninger iht. den forventede levetid. Tidligere blev materielle anlægsaktiver målt til kostpris fratrukket akkumulerede afskrivninger og hensættelser iht. varmforsyningsloven.

Hensættelser iht. varmforsyningsloven indregnes ikke. Tidligere blev de indregnet som en forpligtelse under hæftelser.

Årets over-/underdækning iht. varmforsyningsloven indregnes i årets resultat der overføres til egenkapitalen. Tidligere blev over-/underdækning indregnet som andre tilgodehavender eller anden gæld. Ledelsen har, modsat Erhvervsstyrelsens vejledning, valgt denne regnskabspraksis, idet man anser det for mere retvisende, på grund af forbrugernes direkte ejerskab. Sammenhængen mellem årsregnskabsloven og forpligtelser iht. varmforsyningsloven er beskrevet nærmere i note 5 (Egenkapital).

Begrundelser

Praksisændringen sker, fordi ledelsen ønsker at vise reelle beløb/værdier i resultatopgørelse og balance i stedet for beløb og værdier iht. varmforsyningsloven. Praksisændringen sker ikke mindst begrundet i de væsentlige værdistigninger, der har fundet sted. Efter ledelsens opfattelse giver det et mere retvisende billede af selskabets aktiver og forpligtelser.

Beløbsmæssige effekter

Ændringen indebærer at egenkapitalen pr. 1. juli 2011 forøget med kr. 6.448.874.

Sammenligningstal for aktiver og passiver tilpasset den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven, hvorimod sammenligningstallene for resultatopgørelsen ikke er ændrede. Det kan dog oplyses at forskellen mellem afskrivningerne iht. årsregnskabsloven og varmforsyningsloven i 2010/2011 ville have udgjort kr. 457.758 hvilket ville have øget resultatet for 2010/2011 med samme beløb.

Den akkumulerede effekt primo af praksisændringerne er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. note 4.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år. Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er funktionsopdelt

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og indeholder salg af varme til forbrugerne samt el til det offentlige net.

Produktionsomkostninger

Indeholder køb af naturgas, samt øvrige direkte og indirekte produktionsomkostninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder omkostninger til drift og vedligeholdelse af ledningsnet.

Personaleomkostninger

Er indeholdt i "produktionsomkostninger", "distributionsomkostninger" samt "administrationsomkostninger" iht. note 1.

Andre indtægter

Andre indtægter indeholder afregning for modtagelse af affald.

Administrationsomkostninger

Indeholder omkostninger til kontorhold, lokaler m.m.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	0 %
Ledningsnet o.l.	35 år	0 %
El- og varmfremstillingsanlæg	25 år	0 %
Driftsmaterielt	5 år	0 %
Inventar	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat er ikke indregnet, da selskabet er omfattet af varmforsyningsloven og således er et "non-profit" foretagen, hvor evt. overskud skal tilbagebetales til andelshaverne. Derfor vil det beregnede skatteaktiv ikke kunne udnyttes.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse

1. juni 2011 til 30. juli 2012

Note	2011/12	2011/12 Budget	2010/11
Nettoomsætning varme	2.809.927	3.250.000	2.935.154
Nettoomsætning el	5.021.664	4.601.000	5.071.424
Nettoomsætning i alt.....	7.831.591	7.851.000	8.006.578
Produktionsomkostninger	5.201.161	4.299.000	4.790.007
Personaleomkostninger	884.814	1.083.000	1.109.766
Produktionsomkostninger i alt	6.085.975	5.382.000	5.899.773
Bruttoresultat	1.745.616	2.469.000	2.106.805
Andre eksterne omkostninger			
Distributionsomkostninger	414.247	984.000	988.326
Administrationsomkostninger	598.851	434.000	395.103
Andre indtægter	259.930	0	333.178
Andre eksterne omkostninger i alt	753.168	1.418.000	1.050.251
Resultat før finansielle poster	992.448	1.051.000	1.056.554
Finansiering			
Finansieringsindtægter	0	0	6.260
Finansieringsomkostninger	1.040.325	984.000	1.042.417
Finansiering i alt	-1.040.325	-984.000	-1.036.157
Resultat før ekstraordinære poster ...	-47.877	-984.000	-1.036.157
9 Ekstraordinære omkostninger	217.250	0	0
Årets resultat før skat	-265.127	67.000	20.397
2 Skat af årets resultat	0	0	0
Årets resultat	-265.127	67.000	20.397
Der foreslås anvendt således			
Overført resultat tidligere år	108.884		88.487
Årets resultat	-265.127		20.397
I alt	-156.243		108.884

Balance pr. 30. juli 2012

Aktiver

Note	2011/12	2010/11	
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger.....	2.419.886	2.476.253
3	EI- og varmfremstillingsanlæg.....	16.802.055	17.918.321
3	Ledningsnet o.l.	3.369.761	3.546.658
3	Driftsmaterielt og inventar	22.241	37.361
	Materielle anlægsaktiver i alt	22.613.943	23.978.593
	Anlægsaktiver i alt.....	22.613.943	23.978.593
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
	Råvarer og hjælpematerialer.....	80.000	145.000
	Varebeholdninger i alt.....	80.000	145.000
Tilgodehavender			
	Tilgodehavender for salg.....	753.970	1.046.194
	Tilgodehavender i alt	753.970	1.046.194
Værdipapirer og kapitalandele			
	Værdipapirer.....	10.500	60.500
	Værdipapirer og kapitalandele i alt.....	10.500	60.500
	Likvide beholdninger	786.226	0
	Omsætningsaktiver i alt.....	1.630.696	1.251.694
	Aktiver i alt	24.244.639	25.230.287

Balance pr. 30. juli 2012

Passiver

Note		2011/12	2010/11
	Egenkapital		
	Egenkapital fra stiftelse	92.500	92.500
	Overført resultat.....	-156.243	0
	Reserve for opskrivninger	6.339.990	0
4	Ændring af anvendt regnskabspraksis	0	6.448.874
		<u>6.276.247</u>	<u>6.541.374</u>
	5 Egenkapital i alt		
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
6	Prioritetsgæld	14.639.322	14.831.371
		<u>14.639.322</u>	<u>14.831.371</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	2.340.995	2.288.000
	Kreditinstitutter	0	551.658
	Periodeafgrænsningsposter	97.091	105.531
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	551.305	104.209
	Moms og afgifter.....	141.875	210.426
	Anden gæld	197.804	597.718
		<u>3.329.070</u>	<u>3.857.542</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt		
		<u>17.968.392</u>	<u>18.688.913</u>
	Gældsforpligtelser i alt		
		<u>24.244.639</u>	<u>25.230.287</u>
	Passiver i alt.....		
		<u>24.244.639</u>	<u>25.230.287</u>
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Eventualforpligtelser		

Noter

	2011/12	2010/11
1 Personaleomkostninger		
De samlede personaleudgifter, som er indregnet i produktionsomkostninger, distributionsomkostninger og administrationsomkostninger udgør:		
Løn og gager	1.015.080	988.039
Bestyrelses honorar.....	0	15.000
Pensioner	37.878	69.672
Personaleomkostninger	14.773	8.055
Andre udgifter til social sikring	12.411	32.000
Personaleomkostninger i alt	<u>1.080.142</u>	<u>1.112.766</u>
 2 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat.....	0	0
Regulering skat tidligere år.....	0	0
Ændring udskudt skat.....	0	0
Stat af årets resultat i alt.....	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	EI- og varme fremstillings anlæg	Lednings- net o.l.	Driftsmater- rielt og inventar	I alt
Anskaffelsessum, primo	3.240.187	29.649.360	5.711.653	265.913	38.867.113
Årets tilgang til kostpris	0	176.930	0	0	176.930
Årets afgang til kostpris	0	0	0	0	0
Tilslutningsbidrag	0	0	0	0	0
Årets tilgang tilslutninger	0	0	0	0	0
Overført til resultat- opgørelse.....	0	0	0	0	0
Anskaffelsessum, ultimo	<u>3.240.187</u>	<u>29.826.290</u>	<u>5.711.653</u>	<u>265.913</u>	<u>39.044.043</u>
Opskrivninger, primo	1.515.533	3.150.760	1.673.697	0	6.339.990
Årets opskrivninger.....	0	0	0	0	0
Tilbageførsel af tidligere opskrivninger ..	0	0	0	0	0
Opskrivning afhændede aktiver.....	0	0	0	0	0
Opskrivninger, ultimo	<u>1.507.133</u>	<u>3.150.760</u>	<u>1.673.697</u>	<u>0</u>	<u>6.339.990</u>
Afskrivninger, primo.....	2.279.467	14.881.799	3.838.692	228.552	21.228.510
Årets afskrivninger.....	56.367	1.293.196	176.897	15.120	1.541.580
Afskrivninger udgående aktiver	0	0	0	0	0
Afskrivninger, ultimo	<u>2.335.834</u>	<u>16.174.995</u>	<u>4.015.589</u>	<u>243.672</u>	<u>22.770.090</u>
Bogført værdi, ultimo	<u>2.419.886</u>	<u>16.802.055</u>	<u>3.369.761</u>	<u>22.241</u>	<u>22.613.943</u>

	2011/2012	2010/2011
Afskrivninger		
Grunde og bygninger.....	56.367	159.609
EI- og varmfremstillingsanlæg	1.293.196	1.532.095
Ledningsnet o.l.	176.897	292.515
Driftsmaterielt og inventar	15.120	15.120
Afskrivninger i alt	<u>1.541.580</u>	<u>1.999.339</u>

Noter

4 Ændring af anvendt regnskabspraksis		
Henlæggelse til varmforsyningsloven (overført resultat).....	0	200.000
Andre tilgodehavender (overført resultat)	0	-91.116
Opskrivninger materielle anlægsaktiver (reserve for opskr.)..	0	6.339.990
	<u>0</u>	<u>6.339.990</u>
Ændring af anvendt regnskabspraksis i alt.....	<u>0</u>	<u>6.448.874</u>

5 Egenkapital

	Primo	Årets værdi- reguleringer	Årets resultat	Ultimo
Egenkapital fra stiftelse	92.500	0	0	92.500
Reserve for opskrivninger	6.339.990	0	0	6.339.990
Overført resultat.....	<u>108.884</u>	<u>0</u>	<u>-265.127</u>	<u>-156.243</u>
	<u>6.541.374</u>	<u>0</u>	<u>-265.127</u>	<u>6.276.247</u>

Nettoposten af opskrivninger/overført resultat, i alt kr. 6.183.747 er et udtryk for, at der er betalt mere for varme, end det har kostet at producere denne. Dette skyldes at varmforsyningslovens bestemmelser muliggør en højere opkrævning til dækning af fremtidige investeringer m.m.. Det overførte resultat m.m. kr. 6.183.747 skal over år tilbageføres til forbrugerne.

Iht. varmforsyningslovens bestemmelser opkræves vedr. 2010/2011 og 2011/2012 kr.778.732.

Heraf er indregnet kr. 340.000 i budgettet for 2012/2013 medens den resterende del kr. 438.732 indregnes i budgettet for 2013/2014.

6 Prioritetsgæld

Prioritetsgæld, kommunekredit.....	18.517.764	19.006.818
Amortiserede låneomkostninger.....	-1.537.447	-1.887.447
Overført til kortfristede gældsforpligtelser	<u>-2.340.995</u>	<u>-2.288.000</u>
Prioritetsgæld i alt.....	<u>14.639.322</u>	<u>14.831.371</u>

Langfristede gældsforpligtelser

Den del af de langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år udgør kr. 7.239.286.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger.

Selskabet har ikke stillet sikkerhed overfor tredjemand.

8 Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser:

Garantiforpligtelserne overstiger ikke det for branchen normale.

Noter

9 Ekstraordinære omkostninger

Revisor vedr. tidligere år	93.715	0
Energiafgifter vedr. tidligere år	123.535	0
Ekstraordinære omkostninger i alt.....	217.250	0

