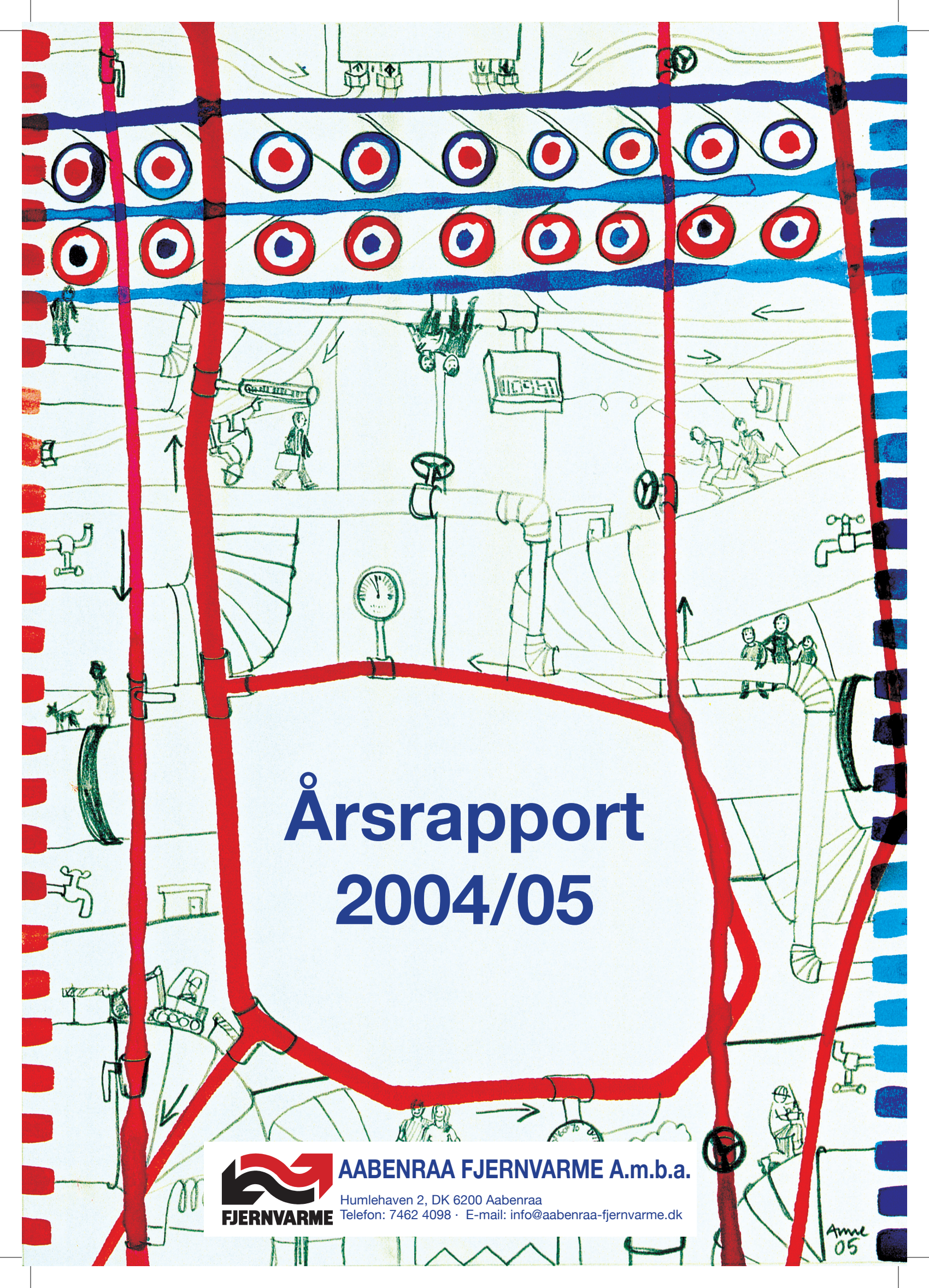




Årsrapport 2004/05



AABENRAA FJERNVARME A.m.b.a.

Humlehaven 2, DK 6200 Aabenraa
Telefon: 7462 4098 · E-mail: info@aabenraa-fjernvarme.dk

Anne
05

1 Indholdsfortegnelse

1	Indholdsfortegnelse	2
2	Ledelsesberetning	2
2.1	Hovedaktiviteter	2
2.2	Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold	2
2.3	Biaktiviteter	4
2.4	Begivenheder efter regnskabsårets afslutning	4
3	Hoved- og nøgletal	4
4	Varmeprisen udvikling	6
5	Anvendt regnskabspraksis	7
5.1	Generelt om indregning og måling	7
5.2	Resultatopgørelsen	7
5.3	Balancen	7
6	Revisionspåtegning	8
6.1	Den udførte revision	8
6.2	Konklusion	8
7	Ledelsespåtegning	8
8	Resultatopgørelse for tiden 1. juni - 31. maj	9
9	Balance pr. 31. maj	10
10	Noter	11
11	Indkaldelse til ordinær generalforsamling	12

2 Ledelsesberetning

2.1 Hovedaktiviteter

2.1.1 Formål

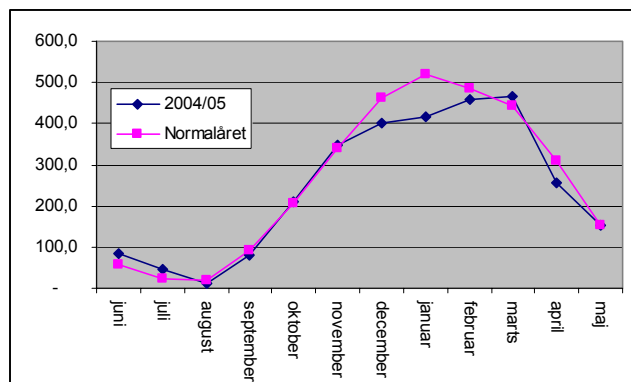
Fjernvarme adskiller sig fra de fleste andre energiforsyningsformer ved, at forbrugeren som oftest ikke har frit forbrugsvalg. I Aabenraa er det forbrugerne der ejer fjernvarmeselskabet. Forbrugerejet giver et naturligt stort engagement i driften af virksomheden og den resulterende varmepris. Et engagement der - via generalforsamlingen - i dagligdagen udmøntes gennem selskabets bestyrelse.

Aabenraa Fjernvarme A.m.b.a.'s formål er at forsyne medlemmerne med varme til opvarmning og varmt brugsvand så godt og billigt som muligt, ved at anlægge og drive kollektivt varmesforsyning. Det overordnede driftsmål er tosidigt nemlig, at sikre en lav varmepris uden samtidig at gå på kompromis med forsyningssikkerheden.

Hertil kommer at lovgivningen giver en række anvisninger på hvorledes driften af fjernvarmeselskaberne skal foregå, bl.a. at driften skal foregå efter hvile-i-sig-selv princippet, hvilket betyder, at overskud tilbageføres til forbrugerne og underskud indhentes i det efterfølgende driftsår.

Vi søger at varetage selskabets formål bedst muligt inden for de til en hver tid værende lovgivningsmæssige og økonomiske rammevilkår. De seneste år har budt på store forandringer i selskabets omverden og rammerne for driften af selskabet. Vi er i høj grad nødt til virke ud fra nye betingelser, også betingelser som vi ikke kender den endelige udformning af. Det stiller store krav til ledelsens og medarbejdernes evne til at kunne agere på nye vilkår.

Eksempelvis er der, ud over uklare spilleregler for varmekunderne i forbindelse med liberaliseringen af elsektoren, fortsat ikke fuld klarhed over hvorledes lovgivningen om CO₂-kvoter udmøntes i praksis, til trods for at CO₂ kvoteloventrædte i kraft ved årsskiftet 04/05. Samtidig stilles stadig skrapere krav til dokumentation af fjernvarmeselskabernes driftsmæssige effektivitet bl.a. i form af bench-marking og



Figur 1: Graddage

dokumentation af anlægsmæssige forhold, f.eks. ledningsregistrering.

2.2 Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

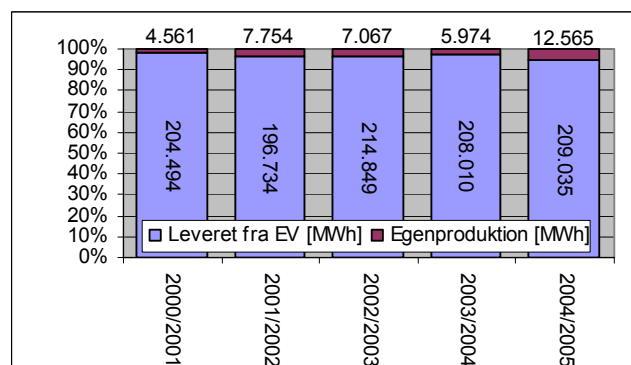
Året 2004/05 har været et tilfredsstillende driftsår.

Vi har knapt solgt den mængde varme som et normalår ville berettigge til. Nogle lune vintermåneder sikrede et graddagforbrug knapt 6 % under normalårets. (fig. 1) Varmesalget endte imidlertid kun godt 2 % under det budgetterede og resulterede i, at årets resultat stort set blev som budgetteret.

	Regnskab 2004/2005	Budget 2004/2005
	kr.	tkr.
Bruttoresultat	15.779.905	15.972
Resultat før afskrivninger	391.660	27
Resultat før finansielle poster	-1.946.905	-1.953
ÅRETS RESULTAT	-1.162.037	-1.066

Når der budgetteres med et driftsunderskud skyldes det at driften af fjernvarmen som anført skal hvile-i-sig-selv. Underskuddet er derfor udtryk for udbetaling af et tidligere oparbejdet overskud.

Selvom der budgetteres ud fra konservative forudsætninger, er de værste forventninger til året desværre blevet indfriet. Oliepriserne er steget med 9,8 % og 20,8 % for fuelolie hhv. gasolie, mens varmen fra Enstedværket er steget med næsten 5 % i forhold til budgettet. Samtidig har driftsproblemer på Enstedværket bevirket, at budgettets forudsætning om at 95 % af varmen købes på Enstedværket knapt har kunnet



holde stik, idet egenproduktionen i driftsåret 2004/05 har udgjort 5,7 %, eller ca. det dobbelte af den normale årlige egenproduktion.

2.2.1 Driftsaktiviteter

Varmekøb og -produktion

Vi har haft et intenst forhandlingsforløb med Elsam Kraft A/S med månedlige møder i perioden oktober til maj, men må desværre erkende, at vi i skrivende stund endnu ikke har opnået enighed om en aftale om den fremtidige varmeleverance fra Enstedværket. For fjernvarmesiden, dvs. fjernvarmeverkerne i Rødekro og Aabenraa, drejer forhandlingerne sig om at afbøde effekterne af liberaliseringen af elmarkedet, dvs. at fastholde pris- og kvalitetsforhold i leverancen, herunder søge at sikre en fast lav pris med en høj grad af forsyningssikkerhed.

Den liberaliserede elsektor og de ændrede ejerforhold betyder, at driften af Enstedværket i langt højere grad styres af økonomiske motiver. Dvs. at der produceres el når det er økonomisk attraktivt ellers ikke. Enstedværkets kulfyrede blok 3 startes og stoppes i et uforudsigeligt mønster, og har samlet kun leveret 44 % af varmen til Aabenraa og Rødekro perioden juni 2004 til maj 2005. De øvrige 56 % er leveret fra den biomassefyrede blok 2.

Den produktionsform er selvsagt belastende for udstyret på Enstedværket, og forringer kvaliteten af varmeleverancen, i form af mange stop i årets løb. Det betyder større olieforbrug og større arbejdsindsats for fjernvarmens medarbejdere, som skal sørge for en umærkelig overgang til egenproduktion på egne kedler. Samtidig betyder det en væsentlig fordyrelse af produktionen, bl.a. fordi olie er meget dyrere end overskudsvarmen fra elproduktionen.

	04 - 05	03 - 04	Ændring
	kr. pr.MWh		%
Egenproduktion brændsel	430	375	14,9
Købspris hos Enstedværket	259	247	4,8
Vægtet gennemsnit	269	251	7,2

Tabel 1: Omkostninger til køb af primær energi

Klimaet i forhandlingerne med Elsam Kraft A/S er dog fortsat positivt, og vi forventer at en aftale med Elsam kan bringes på plads i løbet af få måneder.

Produktionsanlæg

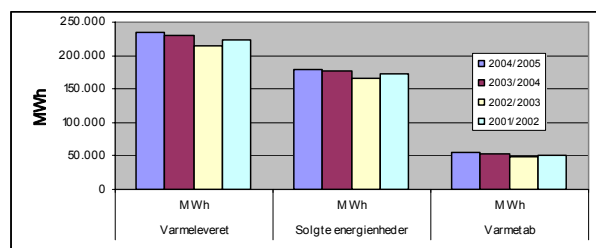
Aabenraa Fjernvarmes egen produktionskapacitet udgør 124 MW, og er fordelt på 7 spids- og reservelast centraler i distributionsområdet. Anlæggene er løbende klar til at overtage produktionen hvis Enstedværket falder ud. Igangsættelsen af den planlagte renovering af disse anlæg over de kommende 5-6 år afventer imidlertid udfaldet af forhandlingerne med Elsam Kraft A/S om ny varmeaftale. Opnår vi ikke et gunstigt resultat af forhandlingerne, kan det resultere i, at fjernvarmeverkerne hurtigst muligt skal etablere egenproduktion af varme på basis af biomasse i den udstrækning dette lovligt lader sig gøre. I den situation vil det være mest hensigtsmæssigt at samle reservekapaciteten og lokalisere den samme sted som grundlastanlægget. Ender forhandlingerne med et, for fjernvarmesiden rimeligt resultat, overvejes det alligevel, at samle en del af selskabets produktionskapacitet i en mere miljørigtig og energiøkonomisk enhed med basis i varmeproduktion på biomasse.

På hovedcentralen i Humlehaven er produktionsanlægget allerede blevet moderniseret. Alle elinstallationer har fået en grundig overhaling og styringsanlægget er ført ajour. Endvidere er hele pumpeanlægget udskiftet. I forbindelse med ombygningen i Humlehaven benyttedes lejligheden til at udskifte kedelhallens 49 år gamle asbestcement tag.

Distribution

I driftsåret 2004/05 har vi fået digitaliseret alle tegninger af vort mere end 170 km lange distributionsnet. Her ud fra er vi i stand til at påvise vore ledningers placering i landskabet ved hjælp af GPS med en nøjagtighed ned til ± 10 cm. Vi er således klar til at præsentere den information til Ledningsejerregisteret som kræves. Registret er oprettet med henblik på at nedbringe antallet af graveskader, og sikrer at en entreprenør før et gravearbejde, centralt kan finde en oversigt over ledningsejere med interesse i det pågældende arbejdsområde.

I det kommende år vil vi investere i et egentligt ledningsregistreringsprogram og en netberegningsmodel, således at vi kan knytte data om ledninger og forbrug mv. sammen, og forudsige virkningen af forskellige tiltag i distributionsnettet. Begge dele skal medvirke til at effektivisere driften af nettet.



Varmetabet er som det ses proportionalt med det graddag-korrigerede varmesalg og varmeproduktion, men udviser %-vis en svagt stigende tendens:

	2004/2005	2003/2004	2002/2003	2001/2002
%	23,5	23,0	22,4	22,9
MWh	52.171	49.262	49.692	46.917

En mere effektiv drift af ledningsnettet kan opnås ved at reducere varmetabet. Her appellerer vi om forbrugernes medvirken, ved at sikre en ordentlig afkøling af fjernvarmeføderne. Mindst 30°C som årsgennemsnit, gerne mere. Afkølingen fremgår af den styringstabel der udsendes en gang årligt. Viser den at afkølingen ikke er tilstrækkelig kan man kontakte distributionsafdelingen og få hjælp til at indregulere anlægget så afkølingen bliver tilfredsstillende.

Vi har i driftsåret tilsluttet 84 nye forbrugere således at det samlede antal forbrugssteder nu udgør 5.184.

Vi udskifter løbende vore målere, ligesom der udtages stikprøver til kontrol for nøjagtigheden. Målerne aflæses løbende en gang om måneden. Det giver os et godt overblik over funktionen af de enkelte anlæg. I løbet af de kommende år vil alle målere principielt være ens, og fjernaflæst. Det giver mulighed for at tilbyde services som ikke tidligere har været mulige. Ved installation af en ekstra måler i returløbet kan det f.eks. lade sig gøre at overvåge tætheden af det enkelte varmeanlæg. Det kan være til betydelig gavn i forbindelse med de mange gulvvarmeanlæg der installeres i disse år, og giver typisk en rabat på rørskadeforsikringen.

Administration

Sagen mod Aabenraa Andelsboligforening (AAB) fandt sin endelige afslutning ved et forlig på grundlag af Vestre

Landsrets vejledende udtalelse. Sagen endte med, at AAB til Aabenraa Fjernvarme skulle udrede værdien af det ikke målte forbrug, samt procesrenter fra kravets anmeldelse. Dette er sket og sagen er overgået til historiebøgerne.

Alle medarbejdere flyttede den 25. februar ind i den nye administrationsbygning i Humlehaven. Byggeriet er i sin ydre fremtoning blevet rost for tilpasningen til den eksisterende kedelhal, og for generelt at hæve kvaliteten i området omkring Humlehaven. På de indre linjer er medarbejderne hurtigt faldet til og nyder de forbedrede arbejdsvilkår som bygningen tilbyder.

Bestyrelsen tilstræber, at varmeprisen udvikler sig så jævnt som muligt. Vi havde for driftsåret 2004/05 budgetteret med en varmepris på 335 kr./MWh. Varmeåret er også afregnet til denne pris.

I det kommende driftsår må vi forvente at vi skal betale no-

selv om der i årets løb er sket en omlægning mellem CO₂-afgifter og generelle energiafgifter.

Aktuelt er vi i gang med at omlægge vor kontoplan til en af Dansk Fjernvarme anbefalet standard kontoplan. Det vil lette sammenligningen med andre værker, og dermed være et middel til at udpege indsatsområder for yderligere effektivisering.

Der har gennemsnitligt været beskæftiget 11,5 medarbejder i driftsåret. Disse varetager døgnovervågning af vore produktionsanlæg, drift og vedligeholdelse af bygnings-, lednings- og maskinanlæg, tilsyn med fremmede entreprenører, målervedligehold og -udskiftning, forbrugerrådgivning, rengøring, bogholderi og personaleadministration. Egentligt entreprenørarbejde udliciteres.

Det kommende driftsår vil i nogen udstrækning blive præget af, at det den 25. juni 2006 er 50 år siden at en gruppe visionære Aabenraa-borgere stiftede Aabenraa Fjernvarme, og påbegyndte etablering af anlægget i Humlehaven. Vi regner med at markere jubilæumsdagen med et åbent hus og diverse aktiviteter omkring vor "gamle" adresse.

2.3 Biaktiviteter

Bestyrelsen rev i oktober en hel weekend ud af kalenderen for at drøfte fremtiden for Aabenraa Fjernvarme set i lyset af de nye tider på energimarkedene, den kommunale strukturreform, nye krav til bygningsisolering og ikke mindst Konkurrencestyrelsens påstand om et effektiviseringspotentiale i fjernvarmesektoren på 565 mio. kr.

Fra emnelisten kan endvidere nævnes "Nye produkter (Fjernkøling, Lækageovervågning)" "Samarbejdet med Rødekro Fjernvarme og Aabenraa Kommune, bl.a. om AG21 og den kommende udstykning i Stollig, modernisering af produktionsanlæg (SRO/Centraler) samt moderniseringen af distributionsanlæg (net/målere med fokus på aflæsning af målere).

Det var en perspektivrig weekend, der foreløbig har resulteret i at der er igangsat en forundersøgelse af mulighederne for fjernkøling af arbejdspladserne omkring Amtsgården, Landbo Syd, og Sydbank. Samarbejdet med Rødekro Fjernvarme er ligeledes intensiveret, og foregår i en meget åben atmosfære.

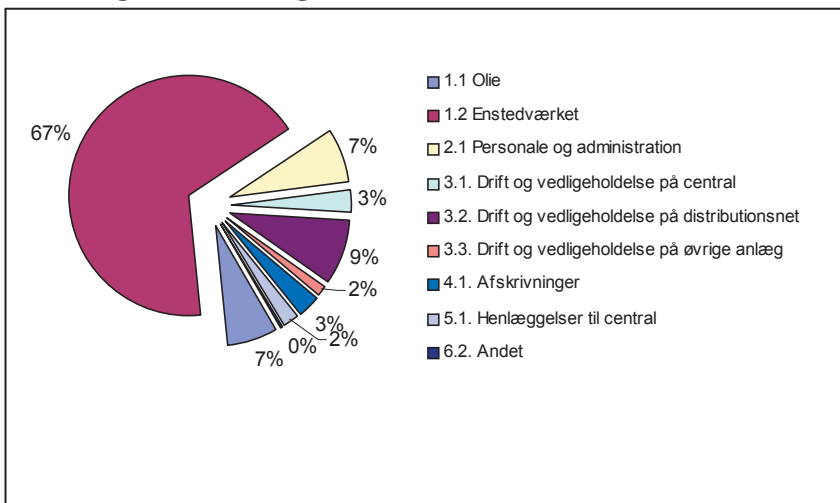
Ingen af disse tiltag er endnu udmøntet i forretningsmæssige aktiviteter.

Den eneste aktivitet som kan betegnes som sideordnet aktivitet, er Aabenraa Fjernvarmes tilbud om rådgivning med hensyn til energieffektiv anvendelse af fjernvarmen i private anlæg såvel som hos virksomheder.

2.4 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som, bestyrelsen vurderer, vil kunne medføre en væsentlig påvirkning af selskabets finansielle stilling.

Sådan bruger vi en forbrugerkrone:



Figur 2: 3/4-dele af en krone går til brændsel, 7 øre til lønninger, 14 øre til drift og vedligehold og 5 ører til afskrivninger og henlæggelser.

get mere for energien fordi vi regner med at skulle producere en endnu større andel af varmen på vore egne produktionsanlæg (10 %). Den del af produktionen er baseret på olie og indgår i budgettet med det nuværende høje niveau for oliepriser. Vi forventer ikke en væsentlig forøgelse af energiudgiften fra Enstedværket. Det er Elsam's forventning at kulpriser og fragtudgifter har toppet. Budgettets poster resulterer i en afregningspris på kr. 350,- ex. moms og kr. 437,50 in. moms.

Indkøb og administration af målere, herunder administration af til- og fraflytninger, er blevet en væsentlig post i budgettet, der ikke er fuldt indtægtsdækket. Bestyrelsen har derfor besluttet at hæve den årlige målerleje med kr. 200,- pr. måler.

Den gennemsnitlige årlige varmeregning vil derfor stige godt 5 %, altså lidt over den almindelige prisudvikling, men trods alt moderat i forhold til prisstigningerne på energiprodukter generelt. Årsagen til den moderate stigningstakt, skal først og fremmest findes i de betydelige offentlige afgifter der pålignes varmeforsyningen. Samlet set ændres de ikke,

3 Hoved- og nøgletal

Produktionsoversigt

	Enhed	2004/2005	2003/2004	2002/2003	2001/2002
Olieforbrug	ton	1.252	587	735	772
Kraftvarme leveret fra EV	MWh	209.035	208.010	214.849	196.734
Produceret varmemængde m/olie	MWh	12.565	5.974	7.067	7.754
Maksimal belastning	MW	58,5	61,5	68,6	59,1
Største døgnproduktion	MWh	1.296	1.216	1.303	1.500
Mindste døgnproduktion	MWh	205	174	156	178
Solgte energienheder	MWh	169.429	164.722	172.224	157.571

Omkostninger i kr. pr. produceret MWh

Brændsel inkl. energiafgifter	268,61	250,64	235,91	238,78
El, vand og hjælpeoffer	3,15	2,94	3,27	3,87
Vedligeholdelse mv.	38,43	31,14	28,89	45,95
Ejendommenes drift	5,43	4,63	4,46	2,46
Lønninger	13,66	14,76	16,23	17,15
Administration	14,71	14,11	13,28	12,19
Renter mv.	-6,33	-11,29	-6,38	-9,52
Afskrivning + henlæggelse	18,68	9,62	7,38	13,62

Omkostninger i kr. pr. solgt MWh

Brændsel inkl. energiafgifter	351,32	325,59	303,98	309,87
El, vand og hjælpeoffer	4,12	3,82	4,21	5,03
Vedligeholdelse mv.	50,26	40,46	37,22	59,64
Ejendommenes drift	7,10	6,01	5,75	3,19
Lønninger	17,86	19,18	20,92	22,26
Administration	19,24	18,33	17,11	15,82
Renter mv.	-8,28	-14,67	-8,22	-12,36
Afskrivning + henlæggelse	24,43	12,50	9,51	17,67

Antal forbrugere pr. 31. maj

Antal forbrugssteder		5.184	5.100	4.922	4.533
*{Antal tilsluttede m2	m2	1.598.304	-	-	-
*{Samlet installeret effekt	kW	-	154.872	151.970	150.528
Graddage		2.929	2.907	3.209	2.841

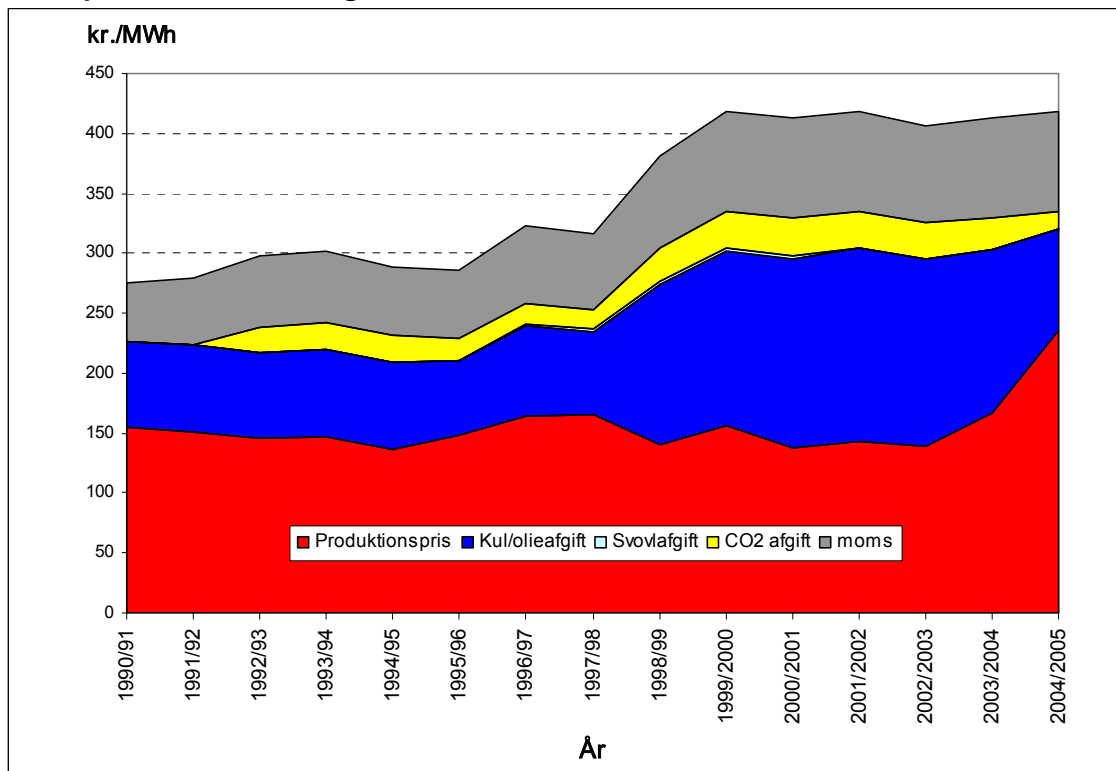
*) 1 kW svarer til 10 m²

Ressourceforbrug

Kulforbrug	} Enstedværket	GJ	152.974	487.610	583.086	489.487
Halmforbrug		GJ	545.319	212.738	82.993	55.172
Olie-forbrug	Varmeværket	GJ	50	24	28	31
	Enstedværket	GJ	2.371	3.052	3.192	3.732
El-forbrug	Varmeværket	KWh	735.060	790.606	833.292	847.363
	Enstedværket	KWh	1.043.269	1.021.438	1.054.144	1.045.484
Vandforbrug	Egetforbrugt	m ³	221	775		
	Spædevand	m ³	13.954	12.656		
Hydro-x ¹⁾		liter	3.566	2.945	3.025	

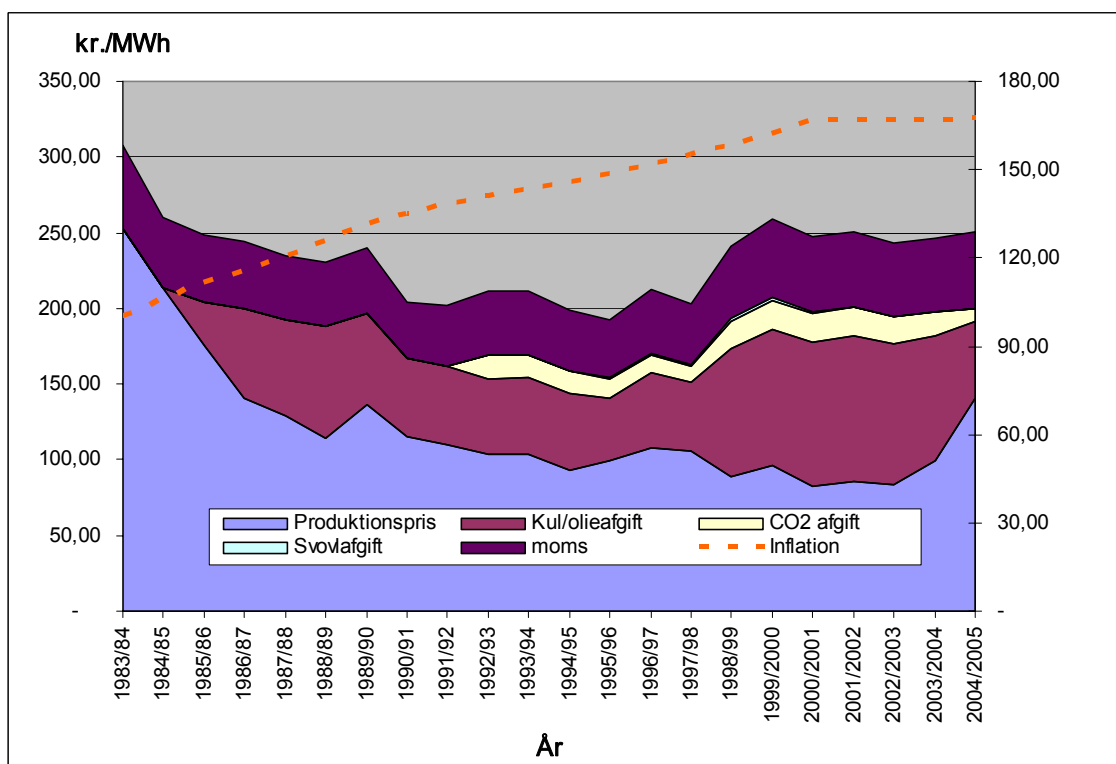
Note 1: Produktet tilsættes sædevandet for at modvirke tæring af rørene. Produktet indeholder kemikalier som lignin, tannin, alginat og mannuronat samt NaOH og Na3PO4

4 Varmeprisens udvikling



Som det fremgår af figuren herover, er varmeprisen ikke steget markant siden den daværende regering i slutningen af foregående århundrede besluttede, at det offentlige skulle have en større del af kagen i de byer hvor varmen blev leveret fra centrale kulfyrede kraftvarmeværker.

Figuren viser varmeprisen i årets kroner. Ser man derimod på varmeprisen i forhold til udviklingen i forbrugerprisindekset, således at en 2005-krone er reguleret for inflationen i de mellemliggende år, får vi følgende billede:



I 1983-kroner ses det, at varmeprisen dengang var omkring 310 kr./MWh mens den i dag ligger omkring 250 kr./MWh.

Købekraften af en krone er faldet med mere end 1,7 (indeks på højreakse: 100 = 1983) gange på de godt 20 år.

5 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aabenraa Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2004 – 31. maj 2005 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A, idet regnskabsopstillingen er tilpasset under hensyntagen til de ifølge varmforsyningsloven gældende bestemmelser samt virksomhedens karakter.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

5.1 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.

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.

5.2 Resultatopgørelsen

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Driftsomkostninger

I driftsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til drift og distribution af varmforsyningen.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv.

Andre driftsindtægter

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

Finansielle poster

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

Henlæggelser

Henlæggelser i henhold til varmforsyningslovens bestemmelser indgår i resultatdisponeringen.

5.3 Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktions-, forsynings- og fordelingsanlæg, afholdte udgifter i forbindelse med ombygning af hovedcentralen samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af anvendte henlæggelser ifølge varmforsyningsloven samt akkumulerede afskrivninger.

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

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

Ombygning af hovedcentralen:	20 år
Produktions-, forsynings- og fordelingsanlæg mv.:	6 år
Biler:	5 år
Edb og inventar:	3 år

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

Finansielle anlægsaktiver

Andelskapital i OK a.m.b.a. indregnes og måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens andelskapital.

Beholdninger

Beholdninger måles til kostpriser.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

6 Revisionspåtegning

Vi har revideret årsrapporten for Aabenraa Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2004 – 31. maj 2005, der aflægges efter årsregnskabsloven.

Selskabets ledelse har ansvaret for årsrapporten. Vort ansvar er på grundlag af vor revision at udtrykke en konklusion om årsrapporten.

6.1 Den udførte revision

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi tilrettelægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Revisionen omfatter stikprøvevis undersøgelse af information, der understøtter de i årsrapporten anførte beløb og oplysninger. Revisionen omfatter endvidere stillingtagen til den af ledelsen anvendte regnskabspraksis og til de væsentlige skøn, som ledelsen har udøvet, samt vurdering af den samlede præsentation af

årsrapporten. Det er vor opfattelse, at den udførte revision giver et tilstrækkeligt grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

6.2 Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2005 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2004 – 31. maj 2005 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aabenraa, den 28. juni 2005

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Egon Dall Nørgaard

Statsaut. revisor

7 Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2004 – 31. maj 2005 for Aabenraa Fjernvarme A.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 28. juni 2005

Direktion:

Ole Bang

Bestyrelse:

Peter Boy Birck
Formand

Ove Schmidt
Næstformand

Hans Henrik Fabian
Bestyrelsesmedlem

Søren Duus
Bestyrelsesmedlem

Jens Jepsen
Bestyrelsesmedlem

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. september 2005.

Dirigent

8 Resultatopgørelse for tiden 1. juni - 31. maj

Note		Regnskab 2004/2005 kr.	Budget 2004/2005 tkr.	Regnskab 2003/2004 tkr.	Budget 2005/2006 tkr.
1	Nettoomsætning	76.000.793	76.728	66.854	81.329
2	Produktionsomkostninger	-60.220.888	-60.756	-54.261	-62.236
	Bruttoresultat	15.779.905	15.972	12.593	19.093
3	Driftsomkostninger	-12.745.779	-12.532	-10.813	-13.477
4	Administrationsomkostninger	-3.260.653	-3.780	-2.819	-3.222
5	Andre driftsindtægter	618.187	367	1.415	1.354
	Resultat før afskrivninger	391.660	27	376	3.748
6	Afskrivning af materielle anlægsaktiver	-2.338.565	-1.980	-1.259	-3.500
	Resultat før finansielle poster	-1.946.905	-1.953	-883	248
7	Finansielle indtægter	784.868	887	801	897
	ÅRETS RESULTAT	-1.162.037	-1.066	-82	1.145
	Forslag til resultatdisponering				
	Overført resultat fra sidste år	3.690.111	3.690	4.572	728
	Årets resultat	-1.162.037	-1.066	-82	1.145
	I ALT TIL DISPOSITION	2.528.074	2.624	4.490	1.873
	Der foreslås disponeret således:				
	Henlæggelse renovering centraler	1.800.000	2.600	-	1.800
	Henlæggelse ombygning hovedcentral	-	-	800	-
	Overførsel til næste år	728.074	24	3.690	73
	I ALT DISPONERET	2.528.074	2.624	4.490	1.873

Illustrationer:

Billedet til højre er **Hans Günther Hansens** indtryk af det nye bygningskompleks i Humlehaven en gang i det tidlige forår.

Forsiden af årsrapporten er tegnet af **Anne Lildholdt Jensen**, og hedder:
En rørende fjernvarmefantasi.



9 Balance pr. 31. maj

Note	AKTIVER	2005 kr.	2004 tkr.
	Produktions-, forsynings- og fordelingsanlæg	6.840.846	3.443
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.921.176	637
	Ombygning af hovedcentralen	3.085.561	2.068
8	Materielle anlægsaktiver i alt	11.847.583	6.148
	Andelskapital i OK a.m.b.a.	273.617	265
9	Finansielle anlægsaktiver i alt	273.617	265
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	12.121.200	6.413
	Brændselsolie	1.568.111	1.740
	Rør mv.	966.435	768
	Beholdninger i alt	2.534.546	2.508
	Tilgodehavender fra varmeopgørelser	2.436.824	1.210
	Andre tilgodehavender	2.655.879	3.308
	Tilgodehavender i alt	5.092.703	4.518
	Værdipapirer	15.237.254	14.804
	Likvide beholdninger	1.739.952	21.293
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	24.604.455	43.123
	AKTIVER I ALT	36.725.655	49.536
	PASSIVER		
	Medlemmernes indskud	20.790.980	20.791
	Henlæggelser	2.800.000	4.200
	Overført resultat	728.074	3.690
10	EGENKAPITAL I ALT	24.319.054	28.681
	Gæld fra varmeopgørelser	4.073.781	6.023
	Anden gæld	8.229.984	14.751
	Gaver, indvielse hovedcentral	10.100	-
	Periodeafgrænsningsposter	92.736	81
	GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	12.406.601	20.855
	PASSIVER I ALT	36.725.655	49.536

10 Noter

Note		Regnskab 2004/2005	Budget 2004/2005	Regnskab 2003/2004
1	Nettoomsætning	kr.	tkr.	tkr.
	Faste afgifter	15.914.080	15.498	9.202
	Målerleje	3.332.008	3.328	3.257
	Varmebidrag	56.754.705	57.902	54.395
		76.000.793	76.728	66.854
2	Produktionsomkostninger			
	Brændselsolie	5.406.518	6.048	2.237
	Varmeleverancer fra Enstedværket	54.116.579	53.958	51.395
	Elektricitet og vand	628.536	680	572
	Diverse hjælpesoffer	69.255	70	57
		60.220.888	60.756	54.261
3	Driftsomkostninger			
	Reparation og vedligeholdelse samt omlægning af gadeledninger mv.	6.948.550	7.163	5.672
	Driftslønninger	2.606.769	3.125	2.807
	Pensionsbidrag	419.529	395	352
	Driftsudgifter vedr. alarmanlæg inkl. udskiftninger og reparationer	89.347	75	62
	Anskaffelse og vedligeholdelse af målere	1.312.456	963	685
	Bilernes driftsudgifter	165.812	205	245
	Ejendommenes driftsudgifter	1.203.316	606	990
		12.745.779	12.532	10.813
4	Administrationsomkostninger			
	Administrationslønninger	1.563.720	1.675	1.241
	Pensionsbidrag	165.268	215	158
	Bestyrelshonorarer	60.000	60	-
	Juridisk assistance	29.344	20	60
	Teknisk rådgivning	92.008	200	13
	Revisionshonorar	74.750	90	86
	Telefon, fragt og porto	128.750	139	132
	Kontorhold inkl. småanskaffelser mv.	48.810	85	59
	Betalingservice	233.150	260	247
	Formularer og vedligeholdelse af edb-anlæg	121.426	145	99
	Annoncer, aviser og tidsskrifter	28.436	38	36
	Forsikringer	265.374	250	231
	Udgifter til social sikring	53.650	50	53
	Generalforsamling	18.188	25	21
	Rejser, møder og repræsentation samt personaleudgifter o.l.	199.763	155	144
	Kurser	40.933	120	96
	Kontingenter	86.218	83	79
	Energispareaktiviteter	38.177	90	20
	Diverse omkostninger	8.838	30	24
	Tab på debitorer/indgået på tidligere afskrevne	3.850	50	20
		3.260.653	3.780	2.819
5	Andre driftsindtægter			
	Aab. Andelsboligforen., Petersborg	252.812		1.111
	Administration fremmede centraler	89.132	100	105
	Lejeindtægter	276.243	267	199
		618.187	367	1.415
6	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver			
	Ombygning af hovedcentralen	39.057		-
	Anlæg ibrugtaget efter 1/6 1982 (ekskl. forsyningsledning mv.)	1.499.644		995
	Biler	62.665		63
	Edb og inventar	737.199		236
		2.338.565		1.294
	Salg af biler	-		-35
		2.338.565	1.980	1.259
7	Finansielle indtægter			
	Renteindtægter og gebyrer	757.450	870	784
	Kontantrabatter	27.418	17	17
		784.868	887	801

Note		Andre produktions-, forsynings-, og fordelingsanlæ g tkr.	Andre anlæg, driftsma- teriel og inventar tkr.	Ombygning af hovedcentrale n tkr.
8	Materielle anlægsaktiver			
	Kostpris 1. juni 2004	195.216	1.020	2.068
	Tilgang	6.246	2.083	4.257
	Tilslutningsbidrag mv./anvendte henlæggelser	-1.349	-	-3.200
	Kostpris 31. maj 2005	200.113	3.103	3.125
	Af- og nedskrivninger 1. juni 2004	191.773	382	0
	Afskrivninger	1.500	800	39
	Af- og nedskrivninger 31. maj 2005	193.273	1.182	39
	REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI 31. MAJ 2005	6.840	1.921	3.086
9	Finansielle anlægsaktiver	2004/2005	2003/2004	
	Andelskapital i OK a.m.b.a.	tkr.	tkr.	
	Andelskapital 1. juni 2004	265	251	
	Tilgang i årets løb	9	14	
	ANDELSKAPITAL 31. MAJ 2005	274	265	
10	Egenkapital	Medlemme rnes indskud tkr.	Henlægg elser tkr.	Overført resultat tkr.
	Egenkapital 1. juni 2004	20.791	4.200	3.690
	Anvendte henlæggelser	-	-3.200	-
	Årets henlæggelser	-	1.800	-
	Forskydning jf. resultatdisponering	-	-	-2.962
	EGENKAPITAL 31. MAJ 2005	20.791	2.800	728
				24.319

11 Indkaldelse til ordinær generalforsamling

Hermed indkaldes til selskabets 49. ordinære generalforsamling, der afholdes onsdag, den 7. september 2005 kl. 19.00 på Folkehjem i Aabenraa.

Dagsorden ifølge vedtægternes § 16:

- 1 Valg af dirigent.
- 2 Aflæggelse af bestyrelsens beretning.
- 3 Forelæggelse af den reviderede årsrapport med status til godkendelse.
- 4 Budget samt forslag til arbejdsplan for indeværende driftsår fremlægges.
- 5 Indkomne forslag.
- 6 Valg af bestyrelsesmedlemmer samt mindst 2 suppleanter.
*Efter tur afgår Peter Boy Birck og Søren Duus samt
suppleanterne Christen Borregaard og Hans Henrik Philippsen.*
- 7 Valg af statsautoriseret revisor.
- 8 Eventuelt.