

Viborg Fjernvarme
CVR-nr. 37 34 43 11

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30. april 2013

Dirigent



Navn: ERIK BERTELSEN

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse for 2012	12
Balance pr. 31.12.2012	13
Pengestrømsopgørelse for 2012	15
Noter	16

Selskabsoplysninger

Selskab

Viborg Fjernvarme

Håndværkervej 6

8800 Viborg

CVR-nr.: 37 34 43 11

Hjemstedskommune: Viborg

Telefon: 87 27 58 00

Telefax: 87 27 58 01

Internet: www.viborg-fjernvarme.dk

E-mail: post@viborg-fjernvarme.dk

Bestyrelse

Per B. Jørgensen, formand

Ernst Hundrup, næstformand

Lene Christensen

Ewa Sørensen

Lars Eegholm

Gunnar Grangaard

Mikael Møller

Direktion

Morten Abildgaard

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vestervangsvej 6

8800 Viborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Viborg Fjernvarme.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med Energitilsynets bestemmelser og årsregnskabsloven.

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

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Viborg, den 11. april 2013

Direktion



Morten Abildgaard
direktør

Bestyrelse


Per B. Jørgensen
Formand


Ernst Hundrup
næstformand


Lene Christensen


Ewa Sørensen


Gunnar Grangaard


Lars Eegholm


Mikael Møller

Den uafhængige revisors erklæringer

Til medlemmerne i Viborg Fjernvarme

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Viborg Fjernvarme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter Energitilsynets bestemmelser og årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Energitilsynets bestemmelser og 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 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. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med Energitilsynets bestemmelser og årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvoraf det fremgår, at der er usikkerheder tilknyttet sikring af likviditet til den fremtidige drift. Usikkerhederne består primært af udestående formelle godkendelser.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med Energitilsynets bestemmelser og årsregnskabet.

Viborg, den 11. april 2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Bjarne Nielsen
statsautoriseret revisor


Rasmus B. Johnsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal/

	07/08 (18 mdr.)		2009		2010		2011		2012	
	Enh.	Index	Enh.	Index	Enh.	Index	Enh.	Index	Enh.	Index

Økonomiske hoved- og nøgletal

Omsætning i alt, inkl. ovf. tidl. år (1.000 kr.)	203.147	-	130.295	100	142.336	109	136.263	105	178.099	137
Varmekøbsudgifter (1.000 kr.)	164.534	-	110.911	100	119.895	108	115.527	104	155.510	140
Resultat før finansiering (1.000 kr.)	2.649	-	-1.884	100	4.300	-228	1.413	-75	2.388	-127
Årets resultat (1.000 kr.)	4.514	-	-1.468	100	4.299	-293	1.583	-108	2.223	-151
Afskrivninger (1.000 kr.)	10.547	-	6.597	100	6.790	103	7.976	121	8.195	124
Anlægsinvesteringer, netto (1.000 kr.)	11.428	-	8.821	100	9.442	107	18.825	213	11.396	129
Balancesum (1.000 kr.)	71.955	-	61.035	100	74.920	123	94.822	155	74.307	122
Egenkapital (1.000 kr.)	25.222	100	25.222	100	25.222	100	25.222	100	25.222	100
Antal medarbejdere (omregnet til heltidsansatte)	14,0	105	13,3	100	13,0	98	13,8	104	12,3	92

Forbrugerrelaterede data

Graddage (normalår 3.037) [**]	3.721	-	2.857	94	3.490	115	2.733	90	2.918	96
Tilsluttede forbrugere (afregn.målere mv. ultimo)	7.761	98	7.884	100	8.151	103	8.504	108	8.653	110
Forbrugertæthed I (forbr./måler pr. km. ledn.net i alt)	26,4	100	26,4	100	26,7	101	27,0	102	27,2	103
Forbrugertæthed II (m hovedledn.net pr. forbr./måler)	22,2	101	22,1	100	21,6	98	21,2	96	20,9	95
Forbrugertæthed III (m stikledn.net pr. forbr./måler)	15,7	99	15,8	100	15,8	100	15,9	100	15,9	100
Forbrugertæthed IV (m ledn.net i alt pr. forbr./måler)	37,9	100	37,9	100	37,4	99	37,0	98	36,8	97
Bolig- og erhvervsareal (1.000 m ²)	1.865	97	1.922	100	1.988	102	2.052	107	2.095	109
Areal i genm.snit pr. forbruger (m ²)	240	99	244	100	242	99	241	99	242	99
Fastbidragssats (kr/m ²)	15,00	107	14,00	100	13,00	93	13,00	93	16,00	114
Målerfejlesats (kr/1,5 m ³ -villamåler)	481	90	532	100	532	100	532	100	532	100
Varmesalgspris (øre/kWh)	55,90	114	48,95	100	45,80	93	47,97	98	61,90	126
Varmekøbspris, genm.snit (øre/kWh)	44,59	106	42,00	100	38,28	91	42,09	100	53,90	128

Tekniske data, drift

Varmesalg (MWh)	278.757	-	201.562	100	247.272	123	211.764	105	226.426	112
Varmekøb (MWh)	369.000	-	264.064	100	313.159	119	274.498	104	288.524	109
Virkningsgrad (MWh-salg i % af MWh-køb)	75,5	-	76,3	100	79,0	103	77,1	101	78,5	103
Samlet distributionstab (MWh) [***]	90.243	-	62.503	100	65.897	105	62.734	100	62.098	99
Energi til spædevandsopvarmning (MWh)	887	-	223	100	340	153	280	126	250	112
Varmesalg pr. tilsluttet forbr./afregn.måler (MWh)	35,9	-	25,6	100	30,3	119	24,9	97	26,2	102
Varmesalg pr. graddag (MWh/graddag)	74,9	-	70,6	100	70,9	100	77,5	110	77,6	110
Varmekøb pr. graddag (MWh/graddag)	99,2	-	92,4	100	89,7	97	100,4	109	98,9	107
Distrib.tab i alt pr. graddag (MWh)	24,3	-	21,9	100	18,9	86	23,0	105	21,3	97
Distrib.tab pr. tilsluttet forbruger (MWh)	11,6	-	7,9	100	8,1	102	7,4	93	7,2	91
Distributionstab pr. km ledningsnet i alt (MWh)	-	-	209	100	216	103	199	95	195	93
El-forbrug i alt (MWh)	1.755	-	1.211	100	1.505	124	1.406	116	1.441	119
Cirkuleret vandmængde i ledningsnet (1.000 m ³)	10.414	-	7.543	100	8.452	112	7.850	104	8.371	111
Cirkul. vand i forhold til el-forbrug, drift (m ³ /kWh)	6,3	-	6,6	100	5,9	89	5,8	89	6,0	92
Råvandskøb (m ³)	19.051	-	6.731	100	9.049	134	6.944	103	4.996	74
Egen spædevandsproduktion (m ³)	12.147	-	4.088	100	5.781	141	4.636	113	3.416	84
Ekstern spædevandskøb (m ³)	1.718	-	1.713	100	1.582	92	1.079	63	1.997	117
Samlet spædevandsforbrug (m ³)	13.865	-	5.801	100	7.343	127	5.715	99	5.413	93
Genm.snitlig fremløbtemp., an net vinter	72	101	71,6	100	74,5	104	71,0	99	70,7	99
Genm.snitlig fremløbtemp., an net sommer	69	103	67,3	100	67,4	100	67,0	100	67,1	100
Genm.snitlig returtemp., ab net vinter	40	100	40,1	100	40,8	102	40,3	100	39,4	98
Genm.snitlig returtemp., ab net sommer	43	102	42,3	100	41,6	98	41,1	97	40,2	95

Tekniske data, ledningsnet

Reparationer efter ledningsbrud (stk.)	22	-	17	100	16	94	11	65	9	53
Renoveret hovedledningsnet (lb. m dobb.)	1.057	-	1.175	100	896	76	2.025	172	625	53
Renoveret stikledningsnet (lb. m dobb.)	138	-	1.433	100	972	68	1.413	99	397	28
Samlet renoveret ledningsnet (lb. m dobb.)	1.195	-	2.608	100	1.868	72	3.438	132	1.022	39
Nyetableret hovedledningsnet (lb. m dobb.)	6.521	-	2.287	100	1.881	81	2.282	100	1.219	53
Nyetableret stikledningsnet (lb. m dobb.)	6.395	-	2.506	100	3.843	153	4.262	170	2.267	90
Samlet nyetabl. ledningsnet (lb. m dobb.)	12.916	-	4.793	100	5.704	119	6.544	137	3.486	73
Total hovedledningsnet (lb. m dobb.) [****]	172.220	99	174.001	100	178.038	101	180.064	103	181.048	104
Total stikledningsnet (lb. m dobb.) [****]	121.664	97	124.861	100	128.878	103	134.855	108	137.303	110
Total ledningsnet (lb. m dobb.) [****]	293.884	98	298.862	100	304.916	102	314.919	105	318.351	107
Ledningsnetets gennemsnitlige levealder (år)	-	-	16,2	100	16,9	104	17,3	107	17,8	110

Bemærkninger:

Alle beløb er i pågældende års priser ekskl. moms. Fra 2011 inkluderer nøgletallene Hald Ege.

Regnskabsåret 2009, det første år der fulgte kalenderåret, er anvendt som index-basisår = 100

[*] Adskillige index-tal for 07/08 er pga. af forlængel/ændret regnskabsårsperiode usammenlignelige med øvrige år og derfor udeladt.

[**] Graddage-index er for alle årene udtrykt i forhold til normalåret på 3.037 graddage = index 100.

[***] Omfatter tab i ledningsnet inkl. energi medgået til opvarmning af tilsatspædevand.

[****] Inkluderer diverse længdejusteringer som følge af overgang til ny systemopmåling på ledningsnettet.

Ledelsesberetning

Graddagemæssigt blev 2012 3,9% mildere end normalt, men i mere end sædvanlig forstand blev året meget stormfuldt. Geotermi-projektet og dens følgevirkninger kom næsten til helt at skygge for Viborg Fjernvarmes primære aktiviteter. Årets driftsmæssige resultater viser, at den løbende drift blev bedre end nogensinde tidligere målt ved de opnåede nøgletal og den udvikling, de afspejler.

Geotermisagen

Viborg Fjernvarme igangsatte i 2009 et forprojekt med henblik på at afdække potentialet i geotermisk varme som fremtidig bidragsyder til varmforsyningen i Viborg. Efter et projektforsøg med gentagne projektændringer og betydelige budgetoverskridelser blev det i februar 2012 nødvendigt at søge om kommunegaranti som sikkerhed for fortsat finansiering. Som forudsætning for at stille en sådan garanti blev det et krav fra Viborg kommune, at projektet blev overdraget til Energi Viborg Kraftvarme A/S, mod at Viborg Fjernvarme fik fuld dækning for de omkostninger, som selskabet havde afholdt indtil overdragelsen. Som følge heraf blev projektet overdraget til Energi Viborg Kraftvarme A/S pr. 28. marts 2012.

Som grundlag for overdragelsen af projektet, herunder den samlede projektøkonomi, blev der udarbejdet en Overdragelsesaftale, som blev endeligt indgået ved Closing i juni 2012.

Bestemmelserne i Overdragelsesaftalen har givet anledning til, at forskellige parter, bl.a. som følge af usikkerhed om indregning af omkostningerne i fjernvarmeprisen, gennem dagspressen har udtrykt ønske om at rejse erstatningssager mod Viborg Fjernvarme.

Debatten medførte, at der opstod tvivl om Viborg Fjernvarmes betalingsevne i tilfælde af, at projektomkostningerne ikke kan indregnes i fjernvarmeprisen. Som følge af denne usikkerhed blev selskabets driftskreditter opsagt pr. 31. marts 2013. Bestyrelsen valgte på den baggrund at fremrykke efterårets ratebetalinger 2 mdr. Den forbedring af likviditeten, der følger heraf, samt en aftale om at give sikkerhedsstillelse i form af pant i ledningsnettet, medfører forventeligt, at selskabet opnår tilstrækkelig finansiering til fortsat drift.

Det forventes, at Energistyrelsen besvarer anmodningen om indregning af geotermiprojektets omkostninger i varmeprisen i efteråret 2013.

For nærmere information om projekt- og sagsforløbet henvises til www.viborg-fjernvarme.dk

Hovedaktivitet

Viborg Fjernvarme er en forbrugerforening, der har som formål at distribuere varme i Viborg kommune. Hele varmeleverancen indkøbes ifølge den gældende driftsaftale hos producenten Energi Viborg Kraftvarme A/S, der er datterselskab af Energi Viborg A/S, og ejes af Viborg Kommune.

Ledelsesberetning

Årsrapporten

Varmeindkøbsprisen fra Energi Viborg Kraftvarme A/S steg pr. 1. januar 2012 med 28% i forhold til den gennemsnitlige indkøbspris året før. Årets varmeindkøb på 288.500 MWh androg 155,5 mio.kr., svarende til 87,2% af samtlige omkostninger. Den voldsomme prisstigning på indkøbt energi gjorde det nødvendigt at hæve varmesalgspriserne med 27%.

Regnskabsåret 2011 sluttede med et plus eller en overdækning på 1,6 mio.kr., der blev modregnet i opkrævningerne for 2012. Regnskabet for 2012 endte med overdækning på 2,2 mio.kr., der overføres til modregning i henholdsvis 2013 og 2014.

Distributionstabet, der udgør en særdeles stor andel af det samlede regnskab, har den største driftsmæssige opmærksomhed. I 2012 blev energitabet pr. kilometer ledningsnet reduceret med 2%, svarende til en besparelse på 2,1 mio.kr., altså i næsten samme størrelsesorden, som overdækningen for året.

Incitamentstariffen, der blev indført i 2003, og som i 2012 blev understøttet af en ny strategiplan for temperaturniveauet i ledningsnettet, viste sin berettigelse ved, at temperaturerne i ledningsnettet blev bragt ned til de laveste nogensinde udtrykt ved en årlig gns. fremløbstemperatur på 68,9 grader og en årlig gns. returløbstemperatur på 39,8 grader. Årsrapportens væsentligste hoved- og nøgletal illustrerer forbedringerne med hensyn til distributionstabet. Det gælder særligt nøgletallene for ”distributionstab pr. tilsluttet forbruger” og ”distributionstabet pr. km ledningsnet i alt”.

Sikkerheden i varmeleverancerne har været høj året igennem uden nogen nævneværdige driftsforstyrrelser. På de 318 km ledningsnet blev der kun registreret 9 deciderede brud, som rimelig hurtigt blev repareret. Færre antal brud gav besparelser med hensyn til reparation og vedligeholdelse af ledningsnettet og reducerede spædevandforbruget. Brudantallet blev i øvrigt det laveste i mere end 30 år.

De samlede administrationsomkostninger inkluderer omkostninger til generalforsamling/bestyrelse og afspejler, at geomiprojektet og de tilknyttede problemstillinger medførte en væsentlig forøget mødeaktivitet i årets løb. Bl.a. blev der afholdt to ekstraordinære generalforsamlinger, og der blev udarbejdet en særlig advokatredegørelse for at få klarlagt selskabets ansvarsforhold og mulige erstatningssøgsmål. De ekstraordinære omkostninger herved udgjorde 1,386 mio.kr.

Viborg Fjernvarme pålægges sammen med alle andre fjernvarmedistributører at realisere årlige energibesparelser med henblik på at indfri statens grønne ambitioner på energiområdet.

I 2012 lød kravet over for Viborg Fjernvarme på realisering af 3.655 MWh. Viborg Fjernvarme ønsker at realisere målene lokalt og hos egne forbrugere, hvor de afholdte omkostninger får en varig virkning for forbrugerne. I 2012 blev energispareaktiviteterne gennemført 100% i Viborg Kommune – heraf 90% i eget forsyningsområde. Energisparemålene bliver dog skærpet år for år, og det bliver sværere at nå målene lokalt.

Ledelsesberetning

Anlægsomkostningerne androg i alt 11,4 mio.kr. Især finanskrisen har påvirket aktiviteten i bygge- og anlægssektoren og har medført, at flere nyanlæg måtte udskydes eller reduceres. Årets afskrivninger på i alt 8,2 mio.kr. udgør 4,5% af resultatopgørelsens udgifter.

Ekstraordinært budget- og regnskabseftersyn

I 2012 blev det pålagt alle varmeselskaber i Danmark at lade en af varmeselskabet uafhængig statsautoriseret revisor foretage en ekstraordinær budget- og regnskabsmæssig kontrolgennemgang. Den særlige kontrolgennemgang skulle ifølge bekendtgørelsen være en engangsforeteelse, benævnt selvevaluering, og omfatte regnskabsårene 2009, 2010 og 2011. Viborg Fjernvarme valgte BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab til at forestå selvevalueringen.

Formålet med selvevalueringen har været at sikre korrektion af eventuelle uoverensstemmelser for at få et korrekt udgangspunkt for fremtidige indberetninger. Med selvevalueringen skal afdækkes og sikres, at varmeselskabet og dens indberetninger af priser, budgetter og regnskaber og herunder registreringer overholder varmeselskabslovens forskrifter.

Den uafhængige revisor slutter den udførte 3-årige undersøgelse med, at den ikke har givet anledning til forbehold og konkluderer, at forholdene i al væsentlighed er i overensstemmelse med reglerne. I al væsentlighed er en standardformulering, der betragtes som en blank påtegning.

Ledelse

Ledelsesmæssigt medførte geotermiprojektet, at bestyrelsen fandt det nødvendigt at bringe samarbejdet med den hidtidige direktør til ophør. Bestyrelsen igangsatte i efteråret søgning efter nye kandidater og ansatte en ny direktør med tiltrædelse den 16. januar 2013.

Fra bestyrelsen fratrådte 4 medlemmer på årets generalforsamlinger, og 4 nye blev indvalgt. De tre sidste medlemmer fra den gamle bestyrelse har meddelt, at de ikke ønsker genvalg på generalforsamlingen i 2013.

Efter generalforsamlingen i 2013 vil der således være tiltrådt en helt ny ledelse i Viborg Fjernvarme.

I konsekvens af den kritik af Viborg Fjernvarme, der blev rejst i årets løb, besluttede bestyrelsen at foretage en kritisk vurdering af selskabets vedtægter. Foreningens medlemmer blev opfordret til at meddele ønsker og ideer til eventuelle ændringer. Der fremkom en række forslag, som har indgået i bestyrelsens arbejde.

Forslag til vedtægtsændringer vil blive fremlagt på en ekstraordinær generalforsamling i 2013, således at de efter en eventuel vedtagelse vil kunne være gældende fra og med generalforsamlingen i 2014.

Som sidste led i forandringerne gennemgås bestyrelsens forretningsorden, således at eventuelle ændringer vil kunne træde i kraft med virkning fra 2013.

Ledelsesberetning

Fremtidens spændende udfordringer

Fjernvarmeforbrugerne i Viborg ejer gennem Viborg Fjernvarme et unikt og stærkt forsyningsnet, som er en central del af varmeforsyningen.

Regeringen har fastlagt, at Danmarks energiforsyning skal være fri for fossile brændsler i 2035.

Varmeforsyningen står derfor over for en væsentlig forandring og omlægning i de kommende årtier.

Fjernvarme er en vigtig brik i denne omlægning, da den er både grøn og effektiv. Fjernvarmenettet muliggør, at der kan etableres effektiv varmeproduktion gennem nye energikilder - hvad enten det er vindmøllestrøm, solvarme, biomasse, biogas, overskudsvarme eller geotermi gennem store og dermed højeffektive anlæg.

Mål & Strategi

Viborg Fjernvarme vil sikre forbrugerne en langsigtet, stabil og prisbillig varme gennem en effektiv drift og udvikling.

- Viborg Fjernvarme vil arbejde for, at ledningsnettet udvides, og at tilslutningsprocenten i de allerede dækkede områder øges, så driftsomkostningerne pr. forbruger bliver så små som mulige.
- Viborg Fjernvarme vil bidrage til kommunens varmeplanlægning på en objektiv og konstruktiv måde med henblik på at sikre en sammenhængende og langsigtet varmeforsyning på tværs af organisationer og systemer.
- Viborg Fjernvarme vil understøtte forbrugerne med viden og rådgivning om deres varmeforbrug og installationer med henblik på optimering af det individuelle varmeforbrug.
- Viborg Fjernvarme tror på, at reformeringen af energiområdet kun kan ske i et samarbejde mellem alle berørte parter, og hvor forbrugerne skal være helt centralt placeret.
- Viborg Fjernvarme vil derfor arbejde for, at de privatøkonomiske interesser afstemmes med de samfundsmæssige interesser på en måde, der sikrer sammenhæng mellem omfang, hastighed og rentabilitet i de investeringer, som bliver nødvendige.

For at sikre ovenstående vil Viborg Fjernvarme, inden for de regler og rammer, som udstikkes af myndighederne og Viborg Fjernvarmes generalforsamling, planlægge og implementere strategier og investeringer baseret på en simpel og professionel organisation, gennem langsigtede samarbejder og baseret på en finansiel struktur, der matcher virksomhedens karakter.

Viborg Fjernvarme forventer blandt andet at blive en væsentlig bidragsyder til konverteringen af gasforsyning til fjernvarme i Viborg.

Ledelsesberetning

Viborg Fjernvarme vil søge at realisere de energisparekrav, som Viborg Fjernvarme er pålagt, lokalt og i videst mulige omfang i eget net og hos egne kunder.

Viborg Fjernvarme vil være opsøgende i at få en endnu større tilslutningsprocent i det nuværende net og vil udarbejde tilslutningsmodeller, der er konkurrencedygtige og samtidigt i fællesskabets samlede interesse.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke i øvrigt indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Energitilsynets bestemmelser og årsregnskabsloven for regnskabsklasse A. Endvidere er der tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Ændring af præsentation af resultatopgørelsen, herunder resultat fra tidligere år

Der er i forbindelse med aflægelse af årsrapporten ændret præsentation af resultatopgørelsen, således at resultatet overført fra tidligere år indregnes under omsætningen modsat tidligere, hvor denne var præsenteret under forslag til resultatdisponering. Ændringen betyder, at årets resultat er forbedret med 1.583 t.kr. (2011: 5.049 t.kr.). Præsentationen er i overensstemmelse med Energitilsynets vejledning for præsentationen heraf.

I forbindelse hermed er der ændret sammenligningstal samt hovednøgletalsoversigten i ledelsesberetningen.

Herudover er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og kontantrabatter mv.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Ledningsnet, bygninger og distributionsanlæg samt køretøjer, maskiner, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris efter fradrag af tilslutningsbidrag og byggemodningsbidrag. Der foretages lineære afskrivninger i overensstemmelse med Energitilsynets bestemmelser baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Ledningsnet inkl. renoveringsomkostninger	15 år
Bygninger og distributionsanlæg	15 år
Målere	5 år
Køretøjer	5 år
IT og øvrigt	5 år

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til genanskaffelsespriser, da disse ikke vurderes at afvige væsentligt fra faktiske kostpriser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Værdipapirer

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

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen for selskabet præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter samt ændring i driftskapital.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>	<u>Budget</u> <u>2012</u> <u>t.kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	178.099	179.515	136.263
Produktionsomkostninger	3	<u>(122.040)</u>	<u>(123.431)</u>	<u>(89.124)</u>
Bruttoresultat		56.059	56.084	47.139
Distributionsomkostninger	4	(46.411)	(50.000)	(40.104)
Administrationsomkostninger	5	(7.197)	(6.039)	(5.647)
Andre driftsindtægter og -omkostninger		<u>(62)</u>	<u>0</u>	<u>25</u>
Driftsresultat før finansiering		2.389	45	1.413
Finansielle indtægter		308	355	397
Finansielle omkostninger		<u>(474)</u>	<u>(400)</u>	<u>(227)</u>
Årets resultat		2.223	0	1.583
Forslag til resultatdisponering				
Indregnet i budget 2013		(1.238)	0	(1.281)
Foreslås overført til budgetåret 2014		<u>(985)</u>	<u>0</u>	<u>(302)</u>
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 t.kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>55.602</u>	<u>52.401</u>
Anlægsaktiver		<u>55.602</u>	<u>52.401</u>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>1.094</u>	<u>1.011</u>
Varebeholdninger		<u>1.094</u>	<u>1.011</u>
Tilgodehavender hos forbrugere		5.445	2.294
Andre tilgodehavender	7	<u>11.795</u>	<u>38.797</u>
Tilgodehavender		<u>17.240</u>	<u>41.091</u>
Værdipapirer		<u>291</u>	<u>319</u>
Likvide beholdninger		<u>80</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>18.705</u>	<u>42.421</u>
Aktiver		<u>74.307</u>	<u>94.822</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
Egenkapital opgjort pr. 01.03.1981		25.222	25.222
Egenkapital	8	<u>25.222</u>	<u>25.222</u>
Bankgæld		2.143	22.212
Tilbagebetaling til forbrugere		10.317	15.782
Leverandørgæld		33.035	28.794
Resultat til indregning i kommende års priser		2.223	1.583
Anden gæld		<u>1.367</u>	<u>1.229</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>49.085</u>	<u>69.600</u>
Gældsforpligtelser		<u>49.085</u>	<u>69.600</u>
Passiver		<u>74.307</u>	<u>94.822</u>
Eventualforpligtelser	10		

Pengestrømsopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 t.kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Driftsresultat før finansiering		2.389	1.413
Korrektion af resultat fra tidligere år indregnet under omsætning	2	(1.583)	(5.049)
Afskrivninger		8.195	7.976
Ændring i driftskapital	9	<u>22.682</u>	<u>4.118</u>
		31.683	8.458
Modtagne renteindtægter mv. (eksklusive kursregulering)		302	397
Afgivne renteudgifter mv. (eksklusive kursregulering)		<u>(474)</u>	<u>(202)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>31.511</u>	<u>8.653</u>
Køb af materielle anlægsaktiver, netto		(11.396)	(18.825)
Udlodning/salg af værdipapirer		<u>34</u>	<u>137</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(11.362)</u>	<u>(18.688)</u>
Ændring i likvider		20.149	(10.035)
Likvider 01.01.2012		<u>(22.212)</u>	<u>(12.177)</u>
Likvider 31.12.2012		<u>(2.063)</u>	<u>(22.212)</u>
Likvider kan specificeres således:			
Likvide beholdninger		80	0
Bankgæld		<u>(2.143)</u>	<u>(22.212)</u>
		<u>(2.063)</u>	<u>(22.212)</u>

Noter

1. Usikkerheder omkring likviditet til fremtidig drift

Som følge af usikkerheder omkring Viborg Fjernvarmes betalingsevne i tilfælde af, at omkostningerne relateret til Geotermiprojektet ikke kan indregnes i fjernvarmeprisen, blev selskabets driftskredit opsagt pr. 31. marts 2013. Der er efterfølgende indgået aftale med pengeinstituttet omkring forlængelse af driftskreditten frem til 12. juli 2013 under forudsætning af fremrykning af ratebetalinger samt etablering af pant i ledningsnettet. Efter 12. juli 2013 udviser de revurderede likviditetsbudgetter først et likviditetsbehov i december 2013.

Etablering af pant i ledningsnettet er betinget af Byrådets godkendelse heraf. Økonomiudvalget har den 5. april 2013 indstillet, at Byrådet accepterer denne pantsætning frem til 11. januar 2014. Beslutning herom forventes at ske på ekstraordinært byrådsmøde den 22. april 2013, og først herefter kan pantet etableres og driftskreditten forlænges. Likviditetsbehov i perioden fra 1. april 2013 frem til etablering af pantet og forlængelse af driftskredit er endvidere sikret. Likviditetsbehovet fra december 2013 og fremefter forventes at kunne afdækkes ved etablering af ny aftale om driftskredit.

	2012	Budget	2011
	t.kr.	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
2. Nettoomsætning			
Varmebidrag	140.147	141.751	101.919
Incitamentsbidrag	(2.107)	(2.000)	(2.225)
Fast bidrag	33.765	33.761	26.925
Målerleje	4.711	4.722	4.595
Indregning af sidste års resultat i varmeprisen	1.583	1.281	5.049
	178.099	179.515	136.263
3. Produktionsomkostninger			
Varmekøb (forbrugersolgt andel)	122.040	123.431	89.124
4. Distributionsomkostninger			
Varmekøb (gadeledningstabsandel mv.)	33.362	35.412	26.285
Varmekøb (spædevandsproduktionsandel)	108	162	118
El	1.129	1.091	1.025
Vand og tilsætningsstoffer	284	390	296
Reparation og vedligeholdelse af distributionsapparat mv.	1.162	1.398	1.445
Reparation og vedligeholdelse af ledningsnet mv.	674	951	1.129
Måleromkostninger	154	274	261
Personaleomkostninger	1.871	2.078	1.915
Afskrivninger og gevinst ved salg af aktiver	7.667	8.244	7.630
	46.411	50.000	40.104

Noter

	<u>2012</u> t.kr.	Budget <u>2012</u> t.kr.	<u>2011</u> t.kr.
5. Administrationsomkostninger			
Administrationsomkostninger	1.893	1.813	1.933
Ekstraordinære administrationsomkostninger afledt af geotermisagen	1.386	0	0
Energispareaktiviteter	1.487	1.411	1.444
Administrative IT-omkostninger inklusive nets	564	520	441
Personaleomkostninger	1.520	1.795	1.483
Afskrivninger og gevinst ved salg af aktiver	347	500	346
	<u>7.197</u>	<u>6.039</u>	<u>5.647</u>

Noter

	Lednings- net t.kr.	Bygninger og distri- butions- anlæg t.kr.	Målere t.kr.	Køre- tøjer t.kr.	IT og øvrigt t.kr.	I alt t.kr.
6. Materielle anlægsaktiver						
Akkumuleret kostpris						
01.01.2012	111.927	10.773	16.332	1.511	4.081	144.624
Årets tilgang	8.866	1.223	1.021	664	1.545	13.319
Modtaget byggemodningsbidrag i året	(450)	0	0	0	0	(450)
Modtaget tilslutningsbidrag i året	(1.314)	0	0	0	0	(1.314)
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(455)</u>	<u>0</u>	<u>(455)</u>
Akkumuleret kostpris 31.12.2012	<u>119.029</u>	<u>11.996</u>	<u>17.353</u>	<u>1.720</u>	<u>5.626</u>	<u>155.724</u>
Akkumulerede af- og ned- skrivninger 01.01.2012	(70.828)	(5.204)	(12.494)	(633)	(3.063)	(92.222)
Årets afskrivninger	(5.119)	(611)	(1.531)	(466)	(628)	(8.355)
Tilbageførsel ved afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>455</u>	<u>0</u>	<u>455</u>
Akkumulerede af- og ned- skrivninger 31.12.2012	<u>(75.947)</u>	<u>(5.815)</u>	<u>(14.025)</u>	<u>(644)</u>	<u>(3.691)</u>	<u>(100.122)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2012	<u>43.082</u>	<u>6.181</u>	<u>3.328</u>	<u>1.076</u>	<u>1.935</u>	<u>55.602</u>

Afskrivninger på investeringer er foretaget i overensstemmelse med Energitilsynets bestemmelser og er i henhold til disse regler afskrevet således:

Ledningsnet inklusive renoveringsomkostninger afskrives lineært over 15 år.

Bygninger og distributionsanlæg afskrives lineært over 15 år.

Målere afskrives lineært over 5 år.

Køretøjer afskrives lineært over 5 år.

IT og øvrigt afskrives lineært over 5 år.

Noter

	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
7. Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende merværdiafgift	11.456	11.491
Udlæg, forundersøgelser geotermiprojekt	0	24.521
Udlæg andre værker, fællesudbud geotermiprojekt	0	1.829
Øvrige tilgodehavender	<u>339</u>	<u>956</u>
	<u>11.795</u>	<u>38.797</u>
		Egen- kapital opgjort 01.03. 1981 t.kr.
8. Egenkapital		
Egenkapital 01.01.2012		<u>25.222</u>
Egenkapital 31.12.2012		<u>25.222</u>
	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
9. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(82)	(91)
Ændring i tilgodehavender inkl. udlæg vedrørende geotermiprojekt	27.002	(20.457)
Ændring i leverandørgæld mv.	4.379	(748)
Ændring i forbrugermellemværender	<u>(8.617)</u>	<u>25.414</u>
	<u>22.682</u>	<u>4.118</u>
10. Eventualforpligtelser		

Selskabet er part i en verserende tvist mod den forhenværende direktør. Idet der er væsentlige usikkerheder om udfaldet af den verserende tvist, er denne optaget som en eventualforpligtelse.

Viborg Fjernvarme har overdraget Geotermiprojektet til Energi Viborg Kraftvarme A/S, som er i dialog med Energitilsynet om, hvorvidt udgifterne til projektet kan indregnes som en nødvendig omkostning. Hvis Energi Viborg Kraftvarme A/S ikke kan indregne udgifterne, kan det ikke udelukkes, at Energi Viborg Kraftvarme A/S vil forsøge at rejse et krav mod Viborg Fjernvarme. Dette krav vil Viborg Fjernvarme dog bestride. Et eventuelt krav vil være væsentligt for Viborg Fjernvarmes evne til at fortsætte driften.