

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 01-07-2010 - 30-06-2011 for Skuldelev Energiselskab A. m. b. A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-07-2010 - 30-06-2011.

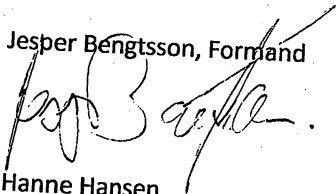
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skuldelev, den 01-09-2011

### Bestyrelse

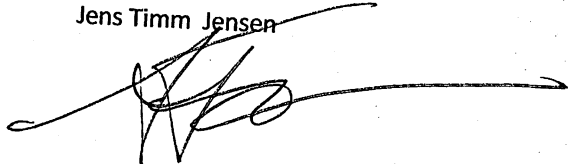
Jesper Bengtsson, Formand



Hanne Hansen

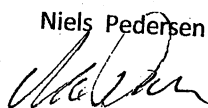


Jens Timm Jensen

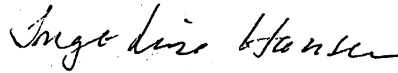


Stina Lindedam

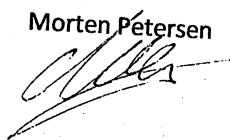
Niels Pedersen



Inge-Lise Hansen



Morten Petersen



Skuldelev Energiselskab A. m. b. A.

## Den uafhængige revisors påtegning

### Til ejerne i Skuldelev Energiselskab A. m. b. A.

Vi har revideret årsregnskabet for Skuldelev Energiselskab A. m. b. A. for regnskabsåret 01-07-2010 - 30-06-2011 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet og ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven, og en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab og en ledelsesberetning 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores 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 virksomhedens udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, 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 virksomhedens 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 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. 30. juni samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-07-2010 - 30-06-2011 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

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

Frederikssund, den 01-09-2011

OK Revision Registrerede revisorer ApS

Ole Kallesø

Registreret revisor

## Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Skuldelev Energiselskab A. m. b. A. Egevej 27 Skuldelev 4050 Skibby
<b>Telefon</b>	47524136
<b>CVR-nr.</b>	19153908
<b>Stiftelsesdato</b>	29-09-1994
<b>Regnskabsår</b>	01-07-2010 - 30-06-2011
<b>Bestyrelse</b>	Jesper Bengtsson, Formand Stina Lindedam Inge-Lise Hansen Hanne Hansen Niels Pedersen Morten Petersen Jens Timm Jensen
<b>Revision</b>	OK Revision Registrerede revisorer ApS Jernbanegade 23,1 3600 Frederikssund
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea

## Ledelsesberetning

### Præsentation af virksomheden

Selskabets aktiviteter er produktion og salg af el og varme.

### Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets økonomiske stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsrapporten.

Årest resultat anses for tilfredsstillende.

### Virksomhedens forventede udvikling

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Skuldelev Energiselskab A. m. b. A.

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

#### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Skuldelev Energiselskab A. m. b. A. for 2010/11 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Regnskabsopstilling er tilpasset virksomhedens specielle karakter.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af indgår i omsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

#### Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktiverens brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstiden:

	Brugstid
Værk	30 år
Produktionsanlæg	20 år
Ledning og stik	25 år

Der afskrives ikke på grunde.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt indexering af lån.

#### Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Skuldelev Energiselskab A. m. b. A.**

**Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger.

**Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindelig vis svarer til nominal værdi.

**Aktuelle skatteforpligtelser**

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

## Resultatopgørelse

	Note	2010/11	2009/10
Nettoomsætning	1	8.061.693	7.162.846
Lejeindtægter	2	49.347	47.909
Produktionsudgifter m.v.	3	-5.815.042	-5.643.544
Andre eksterne omkostninger	4	-162.022	-122.087
<b>Bruttoresultat</b>		<b>2.133.976</b>	<b>1.445.124</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5	-767.855	-767.855
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>1.366.121</b>	<b>677.269</b>
Finansielle indtægter	6	3.839	14.612
Finansielle omkostninger	7	-467.408	-545.430
<b>Resultat før skat</b>		<b>902.552</b>	<b>146.451</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>902.552</b>	<b>146.451</b>
<b>Resultatdisponering</b>			
Årets resultat		902.552	146.451
		<b>902.552</b>	<b>146.451</b>

## Balance pr. 30. juni

Aktiver	Note	2010/11	2009/10
Grunde og bygninger		9.256.824	9.960.539
Produktionsanlæg og maskiner		666.738	707.278
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		377.600	401.200
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	8	<b>10.301.162</b>	<b>11.069.017</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>10.301.162</b>	<b>11.069.017</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		509.002	410.528
Andre tilgodehavender		96.569	146.699
Periodeafgrænsningsposter		41.344	21.235
<b>Kortfristede tilgodehavender</b>		<b>646.915</b>	<b>578.462</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	9	<b>241.742</b>	<b>17.597</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>888.657</b>	<b>596.059</b>
<b>Aktiver</b>		<b>11.189.819</b>	<b>11.665.076</b>



Passiver	Note	2010/11	2009/10
Virksomhedskapital			
Overført resultat		106.400	106.400
<b>Egenkapital</b>	10	<u>1.862.547</u>	<u>959.995</u>
		<b>1.968.947</b>	<b>1.066.395</b>
Hensættelser til udskudt skat		0	0
Hensættelse til motorrenovering	11	0	358.950
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<u>0</u>	<u>358.950</u>
Gæld til realkreditinstitutter		6.984.240	8.418.842
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<u>6.984.240</u>	<u>8.418.842</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.467.052	1.388.137
Gæld til banker		120.455	10.697
Gæld til HMN		173.258	203.674
Anden gæld	13	475.867	218.381
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u>2.236.632</u>	<u>1.820.889</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u>9.220.872</u>	<u>10.239.731</u>
<b>Passiver</b>		<b>11.189.819</b>	<b>11.665.076</b>
Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed	14		
Eventualforpligtelser	15		

**Noter****Note 1 - Nettoomsætning**

Serviceydelser	175.440	75.720
Fast bidrag	1.988.989	1.909.301
Variabel bidrag	3.307.272	2.735.006
Tillæg for dårlig afkøling	55.635	56.396
Statstilskud	377.028	404.128
Gebyr	26.860	14.001
El-salg	1.888.004	1.848.089
Kompensation af Co2 afgift	242.465	120.205
	<b>8.061.693</b>	<b>7.162.846</b>

**Note 2 - Gebyr m.v.**

Lejeindtægt TDC og HI3G	49.347	47.909
	<b>49.347</b>	<b>47.909</b>

**Note 3 - Produktionsudgifter m.v.**

Øvrige	0	3.240
Naturgas el produktion	4.839.504	4.747.532
Olie	45.900	44.463
Vedligeholdelseskontrakt	133.087	132.768
Service	49.168	8.632
Øvrige vedligeholdelse	290.204	193.300
Henlæggelser til hovedreparation	0	56.834
Fast vagt	100.000	99.999
Udskiftning malere m.m.	177.447	190.078
Software	26.884	18.102
Forsikringer	82.569	75.710
El	70.279	72.885
	<b>5.815.042</b>	<b>5.643.543</b>

**Note 4 - Andre omkostninger**

Vedligeholdelse kontormaskiner	0	4.600
Vand	-2.701	4.938
Rengøring	1.700	900
Møder	3.926	1.992
Annoncer	726	702
Ejendomsskatter	6.643	6.903
Kontorartikler og tryksager	814	300
Telefon	6.847	6.982
Porto, gebyrer	2.777	1.904
Nets/PBS	17.087	13.994
Regnskabsmæssig assistance	16.331	10.800
Revisor	71.000	37.000
Juridisk assistance	7.500	600
Kontingenter	7.535	6.600
Diverse	0	5.695

Skuldelev Energiselskab A. m. b. A.

	2010/11	2009/10
Tab på debitorer	6.911	1.983
Vedligeholdelse udendørsarealer	14.925	7.909
Renovation	0	8.282
	<b>162.021</b>	<b>122.084</b>

**Note 5 - Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver**

Bygninger	703.715	703.715
Ledninger og stik	40.540	40.540
Produktionsanlæg	23.600	23.600
	<b>767.855</b>	<b>767.855</b>

**Note 6 - Finansielle indtægter**

Forbrugersystem	1.328	2.518
Pengeinstitutter	2.510	12.095
	<b>3.838</b>	<b>14.613</b>

**Note 7 - Finansielle omkostninger**

Pengeinstitutter	540	0
Indexering	163.941	207.126
KommuneKredit 19910	297.927	337.834
Kreditorer	0	470
Finansieringsudgifter	5.000	0
	<b>467.408</b>	<b>545.430</b>

**Note 8 - Materielle anlægsaktiver**

	Grund og Bygninger	Ledninger og stik	Produktion
Kostpris primo	20.113.661	1.013.502	472.000
Kostpris ultimo	<b>20.113.661</b>	<b>1.013.502</b>	<b>472.000</b>
Af- og nedskrivninger primo	-10.153.122	-306.224	-70.800
Årets afskrivninger	-703.715	-40.540	-23.600
Af- og nedskrivninger ultimo	<b>-10.856.837</b>	<b>-346.764</b>	<b>-94.400</b>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<b>9.256.824</b>	<b>666.738</b>	<b>377.600</b>

**Note 9 - Likvide beholdninger**

Nordea 8963 357 568	0	13.595
Danske Bank	15.922	4.002
Nordea 1519 853 694	225.820	0
	<b>241.742</b>	<b>17.597</b>

**Note 10 - Egenkapital**

## Egenkapitalbevægelser

	Primo	Overført jf. resultat	Ultimo
Virksomhedskapital	106.400		106.400
Overført resultat	959.995	902.552	1.862.547
	<b>1.066.395</b>	<b>902.552</b>	<b>1.968.947</b>

**Note 11 - Hensættelse til motorrenovering**

## Hensat til motorrenovering primo

## Årets hensættelse

## Anvendt hensættelse

	358.950	302.116
	0	56.834
	-358.950	
	<b>0</b>	<b>358.950</b>

**Note 12 - Langfristede gældsforpligtelser**

## Gæld til KommuneKredit

Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
8.451.291	6.984.240	1.467.052	40.032
<b>8.451.291</b>	<b>6.984.240</b>	<b>1.467.052</b>	<b>40.032</b>

**Note 13 - Anden gæld**

## Moms primo

## Indgående moms

## El-afgift

## Udgående moms

## Momsafregning

	-2.563	167.590
	-1.620.323	-1.360.498
	-46.783	-38.780
	2.055.539	1.763.581
	-319.591	-534.456
	<b>66.279</b>	<b>-2.563</b>

## Skyldig forbrugere

## Skyldige omkostninger

## Forudbetalt leje

## Depositum - TDC og HI3G

## Revisorhonorar

	160.672	76.376
	158.592	76.708
	15.513	12.049
	14.811	14.811
	60.000	41.000
	<b>409.588</b>	<b>220.944</b>
	<b>475.867</b>	<b>218.381</b>

**Note 14 - Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed**

Der er ingen sikkerhedsindstillinger eller aktiver pantsat som sikkerhed.

**Note 15 - Eventualforpligtelser**

Der er ingen eventualforpligtelser.

	Budget 2011/12 i tkr.	Budget 2010/11 i tkr.	Faktiske 2010/11 i tkr.	2009/10 i tkr.	2008/09 i tkr.
<b>Indtægter:</b>					
Faste afgifter	1.417	1.364	1.362	1.183	2.025
Belastningsafgift storforbrugere	650	617	627	726	0
Variable afgifter	<u>3.610</u>	<u>3.208</u>	<u>3.565</u>	<u>2.881</u>	<u>3.744</u>
Varmesalg i alt	<u>5.677</u>	<u>5.189</u>	<u>5.554</u>	<u>4.790</u>	<u>5.769</u>
El indtægter i alt	<u>2.671</u>	<u>2.468</u>	<u>2.507</u>	<u>2.372</u>	<u>2.406</u>
Lejeindtægt	<u>50</u>	<u>50</u>	<u>49</u>	<u>48</u>	<u>50</u>
<b>Indtægter i alt</b>	<b><u>8.398</u></b>	<b><u>7.707</u></b>	<b><u>8.110</u></b>	<b><u>7.210</u></b>	<b><u>8.225</u></b>
<b>Udgifter:</b>					
Køb af naturgas 1.200.000 m <sup>3</sup> á 4,50	5.400	4.290	4.840	4.748	5.640
Drift og vedligeholdelse:					
Motorservice	162	256	228	379	222
Internt elforbrug	95	73	70	73	63
Lønninger	100	100	100	100	100
Diverse drift & vedligeholdelse	360	350	494	211	115
Tilslutning af nye kunder & flytning	60	60		0	0
Administration m.v.:					
Administration	150	150	162	122	152
Forsikring	<u>78</u>	<u>78</u>	<u>82</u>	<u>76</u>	<u>75</u>
<b>Udgifter i alt</b>	<b><u>6.405</u></b>	<b><u>5.357</u></b>	<b><u>5.976</u></b>	<b><u>5.709</u></b>	<b><u>6.367</u></b>
<b>Resultat før afskrivninger og renter</b>	<b><u>1.993</u></b>	<b><u>2.350</u></b>	<b><u>2.134</u></b>	<b><u>1.501</u></b>	<b><u>1.858</u></b>
Renter og afskrivninger:					
Renteindtægter	1	2	4	15	40
Renteudgifter	-383	-426	-467	-545	-823
Serviceeftersyn	-210	-230	0	-57	-145
Afskrivninger	<u>-1.606</u>	<u>-768</u>	<u>-768</u>	<u>-768</u>	<u>-768</u>
Renter og afskrivninger i alt	<u>-2.198</u>	<u>-1.423</u>	<u>-1.231</u>	<u>-1.355</u>	<u>-1.696</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>-205</u></b>	<b><u>928</u></b>	<b><u>903</u></b>	<b><u>146</u></b>	<b><u>162</u></b>
Tilbageført afskrivninger	1.606	768	768	768	768
Afdrag Kommunekredit	<u>-1.467</u>	<u>-1.388</u>	<u>-1.467</u>	<u>-1.238</u>	<u>-921</u>
Likviditet inkl. opsparing til serviceeftersyn	<u>-66</u>	<u>308</u>	<u>204</u>	<u>-324</u>	<u>9</u>

Faste/variable afgifter = gennemsnit bolig, storforbruger og erhvervstarif.  
 For boligopvarmning er tarifferne: 3.800 kr./år u/60 m<sup>2</sup>, 4.800 kr./år 60-100m<sup>2</sup> og 5.500 kr./år o/100m<sup>2</sup> i fastafgift  
 og 61,50 øre/kwh varmeafgift excl. moms.

## Afstemning mellemregnskabsaftersvisning og regnskab efter årsregnskabsloven

**Afstemning af resultat**

Resultat ifølge årsregnskabsloven	902.552
Overdækning fra året før	145.000
Henlæggelse på produktionsanlæg	-210.000
Afskrivninger ifølge årsregnskabsloven tilbageført	767.855
Afskrivninger ifølge varmforsyningsloven	-1.842.000
	<u>-236.593</u>

## Afstemning af posteringer under egenkapital

Egenkapital ifølge årsregnskab	1.968.947
Hensættelse til motorrenovering	-210.000
Mindreværdi af anlægsaktiver	
Værdi ifølge årsregnskab	10.301.162
Værdi ifølge varmforsyningsregnskab	9.227.017
	<u>-1.074.145</u>
	<u>684.802</u>

**Afstemning balance**

	30/6 2011 Årl.	30/6 2011 Vfl.	Forskel
Materielle anlægsaktiver	10.301.162	9.227.017	1.074.145
Tilgodehavender	646.915	646.915	0
Likvide beholdninger	241.742	241.742	0
<b>Aktiver</b>	<b>11.189.819</b>	<b>10.115.674</b>	<b>1.074.145</b>
Overført primo	1.066.395	1.066.395	0
Årets resultat	902.552	-381.593	1.284.145
Egenkapital ultimo	1.968.947	684.802	1.284.145
Disponeret af årets resultat			
Henlæggelser	0	210.000	-210.000
	0	210.000	-210.000
Prioritetsgæld	8.451.292	8.451.292	0
Anden gæld	769.580	769.580	0
Gæld i alt	9.220.872	9.220.872	0
<b>Passiver</b>	<b>11.189.819</b>	<b>10.115.674</b>	<b>1.074.145</b>