



K/S Difko LXV (65)

CVR-nr. 24251020

Årsrapport 2011/12

ORIGINAL

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6
Hoved- og nøgletaloversigt	8
Ledelsesberetning	9
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	17
Pantsætninger og eventualforpligtigelser	18
Noter	19
Hovedtal pr. anpart	27

Selskabsoplysninger

Selskab

K/S Difko LXV (65)
Sønderlandsgade 44
7500 Holstebro
CVR-nr. 24251020
Hjemstedskommune: Holstebro
24. regnskabsår: 01.10.2011 - 30.09.2012

Dattervirksomhed

Bornholms Bio Transport ApS

Selskabets komplementar

Kodif LXV ApS

Komplementarens bestyrelse

Ingeniør Jørgen Jessen, formand
Senior manager Henning Foldager
Økonomidirektør Carsten Skov-Aggerholm
Forstander Jørgen Pram Gad
Erhvervsassurandør Jørgen Helm

Komplementarens direktion

Senior manager Henning Foldager

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for K/S Difko LXV (65).

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. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. november 2012

Som komplementar

Kodif LXV (65) ApS

Direktion



Henning Foldager

Bestyrelse



Jørgen Jessen
formand



Henning Foldager



Carsten Skov-Aggerholm



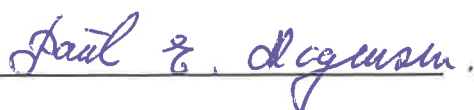
Jørgen Pram Gad



Jørgen Helm

Godkendt på selskabets generalforsamling den 10. december 2012.

Dirigent



Paul E. Olesen.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kommanditisterne i K/S Difko LXV (65)

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Difko LXV (65) for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter.

Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere på ifølge dansk revisorslovgivning. 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.

Den uafhængige revisors erklæringer - fortsat

Konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Aarhus, den 20. november 2012

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Erling Brødbæk
statsautoriseret revisor


Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletaloversigt

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09	2007/08
Resultatopgørelse (t.kr.)					
Nettoomsætning og andre driftsindtægter	40.294	45.457	40.411	22.193	21.554
Vareforbrug og personaleomkostninger	-32.003	-31.051	-25.983	-9.979	-9.100
Bruttoresultat	8.291	14.406	14.428	12.214	12.454
Administrationsomkostninger	-1.817	-1.563	-1.622	-1.540	-1.586
Resultat før afskrivninger	6.474	12.843	12.806	10.674	10.868
Indtægter af kap. andele i tilknytt. virksomh.	2.005	1.223	502	266	331
Afskriv. af mat. og immat. anlægsaktiver	-3.872	-3.731	-3.697	-3.750	-3.668
Resultat af ordinær primær drift	4.606	10.335	9.611	7.190	7.531
Øvrige finansielle omkostninger	-1.505	-2.123	-2.457	-3.355	-2.927
Årets resultat	3.102	8.212	7.154	3.835	4.604
	2012	2011	2010	2009	2008
Balance pr. 30.09. (t.kr.)					
Materielle anlægsaktiver	52.913	56.306	59.044	58.368	58.931
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.835	2.830	1.607	1.105	839
Likvide beholdninger	3.140	14.454	8.479	3.744	7.454
Andre aktiver	21.105	3.196	8.084	3.112	2.472
Aktiver i alt	81.993	76.786	77.214	66.329	69.696
Egenkapital	56.124	41.822	33.611	26.518	22.684
Langfristede gældsforpligtelser	9.480	10.520	21.325	26.104	34.533
Kortfristede gældsforpligtelser	16.389	24.444	22.278	13.707	12.479
Passiver i alt	81.993	76.786	77.214	66.329	69.696
	2012	2011	2010	2009	2008
Nøgletal					
Antal anparter	2.300	2.300	2.300	2.300	2.300
Egne anparter	-60	-60	-60	-55	-55
Faktisk antal anparter	2.240	2.240	2.240	2.245	2.245
Varmesalg - Mwh	32.900	30.837	28.659	25.165	24.637
Graddage (normal graddage 3.112)	2.744	3.122	3.241	2.789	2.626
Resultat pr. faktisk anpart (kr.)	1.385	3.666	3.194	1.708	2.051
Egenkapital pr. faktisk anpart (kr.)	25.055	18.671	15.005	11.812	10.104
Nettosalgpris pr. anpart (kr.) 30.09. ifølge					
Difko Fondsmæglerselskab A/S	19.400	18.400	10.400	10.500	12.900

Ledelsesberetning

Aktivitet

Driften af værket har også i 2011/12 været tilfredsstillende.

Graddagetallet for regnskabsåret har været 11,8% lavere end for et normalt år. Trods dette har afsætningen af varme mængdemæssigt svaret til det budgetterede, hvilket skyldes at der har været større afsætning til ledningsnettet i Balka og Snogebæk end budgetteret.

Projektet med at etablere et ledningsnet i nabobyerne Balka og Snogebæk for Bornholms Varme A/S er stort set afsluttet. Der resterer kun lidt asfaltarbejder. Alle forbrugere har været tilsluttet fjernvarmen det meste af 2011/12. Der opstod i foråret uoverensstemmelse med Bornholms Varme A/S om den resterende betaling for projektet, men efter forhandlinger er der nu indgået aftale om betalingen, således at Bornholms Varme A/S i alt betaler 45 mio. kr. for projektet, hvilket svarer til de faktisk påløbne udgifter.

Uenigheden om restbetalingen for projektet medførte, at selskabet medio 2012 manglede likviditet. Selskabet var derfor nødt til at opkræve ekstraordinært 5.000 kr. pr. anpart hos kommanditisterne samt efterfølgende optage et nyt realkreditlån på 10 mio. kr.

Aktiviteten i datterselskabet Bornholms Bio Transport har i regnskabsåret været tilfredsstillende.

Økonomisk udvikling

Årets resultat blev et overskud på kr. 3.101.704 mod et budgetteret overskud på kr. 4.247.000.

Den negative afvigelse skyldes væsentligst større udgift til brændsel, idet det på grund af halmmangel har været nødvendigt at anvende ca. 6.000 tons træpiller, der er væsentlig dyrere end halm.

Pr. 30. september 2012 udgjorde selskabets egenkapital kr. 56.123.976, svarende til kr. 25.055 pr. anpart (reguleret for selskabets egenbeholdning af anparter). Selskabet ejer 60 egne anparter.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Den 23. oktober 2012 indgik selskabet aftale med Bornholms Varme A/S om overdragelse af varmeværket pr. 1. april 2013 til en pris på ca. 73 mio. kr.

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

Ledelsesberetning - fortsat

Fremtiden

For regnskabsåret 2012/13 budgetteres der med et overskud efter afskrivninger på ca. 30 mio. kr. Der er budgetteret med salg af varmekærket pr. 1. april 2013, hvorfor der kun er budgetteret med drift af varmekærket i 6 måneder.

Bornholms Regionskommune har som nævnt på side 18 under kontraktlige forpligtelser køberet til værket efter 2012. Køberetten er af kommunen overdraget til Bornholms Varme A/S, og som nævnt ovenfor er der indgået aftale om overdragelse pr. 1. april 2013.

Bestyrelsen forventer, at de løbende ændringer i varmforsyningsloven og i miljøregulativer ikke vil få væsentlige økonomiske konsekvenser for Nexø Halmvarmekærk, idet eventuelle merudgifter forventes at kunne pålægges forbrugerne/halmleverandørerne.

Resultatdisponering

Bestyrelsen foreslår årets overskud, 3.101.704 kr., disponeret således:

	2011/12
	kr.
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.004.558
Overført overskud eller underskud	1.097.146
	3.101.704

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Der er grundet overgang til elektronisk indberetning anvendt andre egenkapitalkonti end sidste år.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

De anvendte regnskabs- og vurderingsmetoder, der er uændrede fra sidste år, er som følger:

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 årsrapporten 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.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Produktionsanlæg

Fjernvarmeanlæg, der består af ejendomme, maskiner og ledningsnet m.v., måles til kostpris med fradrag af modtagne energitilskud og arbejdsmarkedsbidrag i byggeperioden samt foretagne afskrivninger. Afholdte administrationsomkostninger m.v. i forbindelse med selskabets start samt låneomkostninger er tillagt fjernvarmeanlæggets kostpris.

Afskrivningerne er baseret på lineære afskrivningsprincipper ud fra en vurdering af forventet økonomisk brugstid og scrapværdi for anlæggenes enkelte dele. Afskrivningsperioder, afskrivningsprincipper og scrapværdier er anslået til:

	Afskriv-	Afskrivnings-		Scrap-
	nings-	princip		værdi
	periode	År	%	%
	År	År	%	%
Bygninger (afskrivningsgrundlag 14.556.309 kr.)	30	1-5 6-30	2,00 2,80	20
Husinstallationer, stikledninger m.v. (afskrivningsgrundlag 24.163.234 kr.)	30	1-5 6-30	2,00 3,60	0
Fjernvarmeunits (afskrivningsgrundlag 5.127.949 kr.)	12	1-12	8,33	0
Ledningsnet og maskiner (afskrivningsgrundlag 77.497.407 kr.)	30	1-5 6-30	2,00 2,80	20
Administrationsomkostninger i udbudsperioden (afskrivningsgrundlag 1.894.250 kr.)	5	1-5	20,00	0
Låneomkostninger (afskrivningsgrundlag 397.399 kr.)	20	1-20	5,00	0

Driftsmateriel

Driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af foretagne afskrivninger.

Afskrivningerne beregnes lineært over aktivernes forventede økonomiske brugstid, der er fastsat til 5 år.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i datterselskaber indregnes og måles efter indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandele i balancen måles til datterselskabernes regnskabsmæssige indre værdi, og at datterselskabernes resultat indregnes i resultatopgørelsen.

Datterselskaber med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse selskaber nedskrives med den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække det pågældende selskabs forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datterselskaber overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Råvarer og hjælpematerialer

Beholdningen af brændsel måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Andre tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Posten indeholder herudover tilgodehavende hos kommanditisterne, der er indregnet til nominel værdi med fradrag af hensættelse til imødegåelse af tab. Ved beregningen af hensættelse til tab foretages der modregning af nettohandelsværdien af anparterne.

Egne anparter

Køb og salg af samt indskud og tilbagebetalinger på egne anparter indregnes direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Igangværende arbejder indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af, om nettoværdien, opgjort som de medgåede omkostninger med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Gæld til realkreditinstitutter

Prioritetsgæld indregnes og måles til dagsværdi, og ændringen i målingen indregnes i resultatopgørelsen under elementet "Øvrige finansielle omkostninger".

Andre finansielle forpligtigelser

Andre finansielle forpligtigelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skat

Der afsættes ikke skat i årsrapporten, idet selskabet ikke er selvstændigt skattepligtigt.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende driftsinvesterings- og finansieringsaktivitet samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet før værdiregulering, reguleret for finansiering fra kommanditisterne og ændring i øvrige nettoaktiver.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter køb og salg af egne anparter, optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

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

Resultatopgørelse

	Note	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Nettoomsætning	2	26.436.548	26.130
Andre driftsindtægter		13.857.234	19.327
		40.293.782	45.457
Vareforbrug	3	-28.558.186	-28.137
Personaleomkostninger		-3.444.536	-2.914
		-32.002.722	-31.051
Bruttoresultat		8.291.060	14.406
Administrationsomkostninger	4	-1.817.316	-1.563
Resultat før afskrivninger		6.473.744	12.843
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	2.004.558	1.223
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5	-3.872.040	-3.731
Resultat af ordinær primær drift		4.606.262	10.335
Øvrige finansielle omkostninger	6	-1.504.558	-2.123
Årets resultat		3.101.704	8.212

Resultatdisponering fremgår af ledelsesberetningen.

Balance pr. 30.09.

	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Aktiver			
Produktionsanlæg og maskiner	7	51.630.196	54.888
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	1.282.928	1.418
Materielle anlægsaktiver i alt		52.913.124	56.306
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	4.835.051	2.830
Finansielle anlægsaktiver i alt		4.835.051	2.830
Råvarer og hjælpematerialer		1.170.649	860
Andre tilgodehavender	10	19.934.757	2.336
Likvide beholdninger	11	3.139.828	14.454
Omsætningsaktiver i alt		24.245.234	17.650
Aktiver i alt		81.993.409	76.786
Passiver			
Virksomhedskapital	12	74.290.000	62.790
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	13	4.681.251	2.677
Overført overskud eller underskud	14	-22.847.275	-23.645
Egenkapital i alt		56.123.976	41.822
Langfristet gæld til realkreditinstitutter	15	9.480.282	5.525
Langfristet gæld til banker	16	0	4.995
Langfristede gældsforpligtelser i alt		9.480.282	10.520
Gæld til realkreditinstitutter	15	496.664	11.186
Gæld til banker	16	23.915	0
Anden gæld	17	15.868.572	11.127
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	18	0	2.131
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		16.389.151	24.444
Gældsforpligtelser i alt		25.869.433	34.964
Passiver i alt		81.993.409	76.786

Pengestrømsopgørelse

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Resultat før afskrivninger	6.473.744	12.843
Ændring i nettoaktiver	-11.060.604	6.437
Hensættelse til tab inkassoomkostninger	31.800	0
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	-4.555.060	19.280
Renteomkostninger betalt	-1.519.565	-2.355
Pengestrøm fra ordinær drift	-6.074.625	16.925
Finansieringsaktiviteter		
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-11.753.772	-10.051
Køb af materielle anlægsaktiver	-479.394	-993
Ekstraordinære indbetalinger fra kommanditister	6.993.637	94
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteter	-5.239.529	-10.950
Ændring i likvider	-11.314.154	5.975
Likvide beholdninger, primo	14.453.982	8.479
Likvide beholdninger, ultimo	3.139.828	14.454

Pantsætninger og eventualforpligtelser

Pantsætninger

Til sikkerhed for prioritetsgæld og kommunegaranti afgivet i forbindelse hermed er pantsat:

	<u>2012</u> <u>kr.</u>
1. Tilgodehavende hos kommanditister Den bogførte værdi udgør 5.871 t.kr.	<u>11.077.587</u>
2. Den under likvide beholdninger anførte sikringskonto med indestående på	<u>11.687</u>
3. Kommanditisternes resthæftelse i alt	<u>40.710.000</u>
4. Produktionsanlæg: Den bogførte værdi af fjernvarmeanlægget udgør 51.630 t.kr.	

Kontraktlige forpligtelser

Bornholms Regionskommune har efter 2012 option på køb af fjernvarmeværket.

Optionsprisen andrager 36,8 mio. kr., som pristalsreguleres fra 01.04.1995, 0,3 mio. kr., som pristalsreguleres fra 01.06.2001 samt 1,3 mio. kr., som nedskrives over 30 år fra 01.10.2002.

Pr. 30.09.2012 udgør det pristalsregulerede beløb ca. 61,6 mio. kr. Herudover tillægges restgæld på realkreditlån på optionstidspunktet.

Som nævnt i ledelsesberetningen er der indgået aftale om overdragelse af værket 1. april 2013 til en pris på ca. 73 mio. kr.

Ingen yderligere kontraktlige forpligtelser.

Kautions- og garantistillelser

Ingen.

Noter

1 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Selskabets prioritetsgæld er optaget som tilpasningslån, og inflationen i de kommende år vil derfor have betydning for selskabets fremtidige resultater. Påvirkningen vil dog blive modsvaret af pristalsregulering af varmesalget. Bornholms Regionskommunes køberet til varmeværket bliver ligeledes pristalsreguleret.

Selskabet er således eksponeret for finansielle risici i form af den generelle udvikling i renteniveauet.

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
2 Nettoomsætning		
Salg af varme:		
Variable afgifter	18.325.921	18.228
Faste afgifter	8.046.896	7.833
Diverse salg	132.377	137
	26.505.194	26.198
Tab samt hensættelse til tab og regulering af varmeforbruget	-68.646	-68
	26.436.548	26.130

Varmesalg i MWh i 2011/2012 udgør 32.900 mod 30.837 i 2010/2011.

3 Vareforbrug

Brændsel	12.610.843	6.636
Elforbrug	647.179	533
Vedligeholdelse samt småanskaffelser	1.012.528	1.293
Forsikringer	195.462	190
Administrationsomkostninger vedrørende anlæggets drift	392.174	387
Varekøb i øvrigt	13.700.000	19.098
	28.558.186	28.137

Noter

		2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
4	Administrationsomkostninger		
	Bestyrelsesvederlag	105.000	62
	Administrationsvederlag til Difko Administration A/S	1.210.631	1.196
	Revision og regnskabsmæssig assistance	108.000	76
	Juridisk og regnskabsmæssig assistance i øvrigt	43.019	0
	Inkassoomkostninger	25.384	
	Regulering af hensættelse til tab	31.800	19
	Møder og rejser	194.727	118
	Omkostninger vedrørende trykning af årsrapporter og udarbejdelse af skatteredeclarationer	24.694	27
	Øvrige udgifter	74.061	65
		1.817.316	1.563
	Selskabet har i 2010/11 beskæftiget 6 medarbejdere og i 2011/12 7 medarbejdere.		
5	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg	3.475.872	3.468
	Driftsmateriel	396.168	276
	Fortjeneste ved salg af driftsmateriel	0	-13
		3.872.040	3.731
6	Øvrige finansielle omkostninger		
	Pengeinstitutter	26.975	105
	Kommanditisttilgodehavende	-257.063	
	Regulering til hensættelse	535.800	0
	Øvrige	204.608	0
	Renteindtægter i alt	510.320	105
	Prioritetsgæld	-828.540	-1.371
	Indekstillæg på prioritetsgæld	-431.928	-408
	Værdiregulering af prioritetsgæld	-47.832	0
	Anlægs lån	-242.861	-205
	Kommanditisttilgodehavende	0	-194
	Låneomkostninger	-75.637	0
	Øvrige	-172.180	-475
	Regulering af hensættelse til imødegåelse af tab på tilgodehavende hos kommanditister	-210.900	600
	Kontaterede tab på tilgodehavende hos kommanditister	-5.000	-175
	Renteudgifter i alt	-2.014.878	-2.228
	Renter, netto	-1.504.558	-2.123

Noter

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
7 Produktionsanlæg og maskiner		
Grunde og bygninger		
Kostpris 01.10.	15.653.448	15.653
Årets tilgang	9.107	0
Kostpris 30.09.	15.662.555	15.653
Afskrivninger 01.10.	-4.699.138	-4.346
Årets afskrivninger	-356.695	-353
Afskrivninger 30.09.	-5.055.833	-4.699
Regnskabsmæssig værdi 30.09.	10.606.722	10.954
Ejendomsværdi pr. 01.10.2011 udgør 7.550.000 kr., heraf grundværdi 783.000 kr.		
Fjernvarmeanlæg i øvrigt		
Kostpris 01.10.	106.526.893	106.265
Årets tilgang	208.591	262
Kostpris 30.09.	106.735.484	106.527
Afskrivninger 01.10.	-62.592.833	-59.479
Årets afskrivninger	-3.119.177	-3.114
Afskrivninger 30.09.	-65.712.010	-62.593
Regnskabsmæssig værdi 30.09.	41.023.474	43.934

Noter

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
7		
Produktionsanlæg og maskiner, fortsat		
Administrationsomkostninger m.v. i udbudsperioden samt låneomkostninger og kurstab		
Kostpris 01.10.	2.291.649	2.291
Kostpris 30.09.	2.291.649	2.291
Afskrivninger 01.10.	-2.291.649	-2.291
Årets afskrivninger	0	0
Afskrivninger 30.09.	-2.291.649	-2.291
Regnskabsmæssig værdi 30.09.	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30.09. i alt	51.630.196	54.888
8		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 01.10.	3.704.181	3.074
Årets afgang	0	-260
Årets tilgang	261.696	890
Kostpris 30.09.	3.965.877	3.704
Afskrivninger 01.10.	-2.286.781	-2.125
Årets afgang	0	115
Årets afskrivninger	-396.168	-276
Afskrivninger 30.09.	-2.682.949	-2.286
Regnskabsmæssig værdi 30.09.	1.282.928	1.418

Noter

		2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
	Kostpris 01.10.	153.800	154
	Kostpris 30.09.	153.800	154
	Nettoopskrivninger 01.10.	2.676.693	1.453
	Årets resultat	2.004.558	1.223
	Nettoopskrivninger 30.09.	4.681.251	2.676
	Regnskabsmæssig værdi 30.09.	4.835.051	2.830
10	Andre tilgodehavender		
	Tilgodehavende hos kommanditister	11.077.587	
	Hensættelse til forventet tab (Hele tilgodehavendet er forfaldent.)	-5.206.900	
	Tilgodehavende merværdiafgift	1.176.311	0
	Mellemregning med Difko Inkasso A/S	0	34
	Øvrige tilgodehavender	12.887.759	669
		19.934.757	2.336
11	Likvide beholdninger		
	Sikringskonto	11.687	12
	Indlånskonti	3.125.584	14.429
	Kassebeholdning	2.557	13
		3.139.828	14.454

Noter

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
12 Virksomhedskapital		
2.300 kommanditanparter a 27.300 kr.	62.790.000	62.790
Årets opkrævning af stamkapital	11.500.000	0
2.300 kommanditanparter a 32.300 kr.	<u>74.290.000</u>	<u>62.790</u>
Den hertil svarende selskabskapital udgør:		
2.300 kommanditanparter a 50.000 kr.	<u>115.000.000</u>	
<p>Selskabets beholdning af egne anparter udgør 60 stk., svarende til 2,6% af stamkapitalen. Anparterne er erhvervet (tilbagetaget) fra en kommanditist, som har misligholdt indbetalingsforpligtelsen i henhold til tegningsaftalen.</p> <p>På grundlag af den i note 10 anførte nedskrivning af tilgodehavende kommanditistindskud, 5,2 mio. kr., kan en nedskrivning af resthæftelsen beregnes til 1,7 mio. kr.</p>		
13 Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Saldo 01.10.	2.676.693	1.454
Overført, jf. resultatdisponeringen	<u>2.004.558</u>	<u>1.223</u>
Saldo 30.09.	<u>4.681.251</u>	<u>2.677</u>

Noter

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
14 Overført overskud eller underskud		
Saldo 01.10.	-23.644.421	-30.633
Optrækning 2011/12 egne anparter	-300.000	0
Overført, jf. resultatdisponeringen	1.097.146	6.988
Saldo 30.09.	-22.847.275	-23.645
15 Langfristet gæld til realkreditinstitutter		
Ejendommen, matr. nr. 312, Neksø markjorder (fjernvarmeanlæg)		
IRF Finansiering, indeksslån, 23. s., 2013, 2,5%:		
Hovedstol 102.444.000 kr.	0	16.711
Tilpasningslån: Hovedstol 10.000.000 kr.	9.976.946	0
Ejerpantebreve, nom. 125.000.000 kr., beror hos selskabet	0	0
Prioritetsgæld i alt	9.976.946	16.711
Heraf forfalder inden for 1 år	-496.664	-11.186
	9.480.282	5.525
Efter 5 år eller senere forfalder	7.421.182	0
Obligationsrestgæld udgør	9.894.622	17.034

Noter

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
16 Langfristet gæld til banker		
Nykredit, anlægslån/erhvervskredit		
Hovedstol 5.000.000 kr.	23.915	4.995
Bankgæld i alt	23.915	4.995
Heraf forfalder inden for 1 år	-23.915	0
	0	4.995
Efter 5 år eller senere forfalder	0	1.250
17 Anden gæld		
Beregne, ikke forfaldne renter af prioritetsgæld	0	282
Skyldig merværdiafgift	0	139
Mellemregning med datterselskab	9.673.664	7.001
Periodisering af varme	2.106.200	2.319
Øvrige kreditorer	4.088.708	1.386
	15.868.572	11.127
18 Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser		
Foretagne acontofaktureringer	0	36.563
Medgåede omkostninger til udførte arbejder	0	-34.432
	0	2.131

Hovedtal pr. anpart (1/2300)

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Udvikling i egenkapital		
Regnskabsmæssig egenkapital, primo	18.183	14.613
Årets indbetaling	5.000	0
Årets indbetaling egne anparter	-130	0
Årets resultat	1.349	3.570
Regnskabsmæssig egenkapital, ultimo	24.402	18.183
Regnskabsmæssig værdi af materielle anlægsaktiver	23.006	24.481
Skattemæssig opgørelse		
Resultat før afskrivninger	2.815	5.584
Resultat egne anparter	31	86
Renteindtægter	222	46
Korrektion af renteindtægter kommanditisttilgodehavender	-110	88
Renteudgifter	-855	-1.153
Ikke skattemæssigt fradragsberettigede udgifter, indekstillelæ på gæld til realkreditinstitutter	188	177
Tilbageførsel af låneomkostninger	33	0
Ikke fradragsberettigede hensættelser	92	0
Ikke fradragsberettigede omkostninger	25	8
Skattepligtigt resultat før skattemæssige afskrivninger	2.441	4.836
Skattemæssig til- og afgang på driftsmateriel		
Tilgang på driftsmateriel	204	501
Afgang på driftsmateriel	0	69
Straksafskrivning produktionsanlæg	-4	0
Tilgang produktionsanlæg	0	0

Akkumulerede, realiserede kursreguleringer pr. 30.09.12 på danske obligationer andrager 1.837 kr. pr. anpart (til brug for eventuel fradragskontoopgørelse).

