



Nielsen & Christensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

SALTUM FJERNVARMEVÆRK A.M.B.A.
ÅRSRAPPORT 2005/06

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2005 – 30. juni 2006	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2005 – 30. juni 2006 for Saltum Fjernvarmeværk A.m.b.a.

Årsrapporten er i tillempet form aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Saltum, den 14. august 2006

Bestyrelse

POUL JENSEN
Formand

BENT H. THOMSEN
Næstformand og kasserer

LEIF GREGERSEN

KNUD NIELSEN

OLE HEJLESEN

Fremlagt og godkendt på den ordinære generalforsamling, den 13. september 2006

Dirigent

REVISIONSPÅTEGNING

Til andelshaverne i Saltum Fjernvarmeværk A.m.b.a.

Vi har revideret årsrapporten for Saltum Fjernvarmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2005 – 30. juni 2006, der aflægges efter årsregnskabsloven.

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

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.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af værkets aktiver og passiver pr. 30. juni 2006 samt af resultatet af værkets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 30. juni 2006 i overensstemmelse med lovgivningens krav til regnskabsaflæggelsen.

Aalborg, den 14. august 2006

NIELSEN & CHRISTENSEN

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

INGO JESPERSEN
Statsautoriseret revisor

JØRGEN E. LUND
Lokal revisor

LEDELSESBERETNING

Selskabsoplysninger

Selskabet	Saltum Fjernvarmeværk A.m.b.a. Thomas Jensensvej 5 9493 Saltum CVR-nr. 20 92 87 19
Ejerforhold	Andelshaverne Andelsselskab med begrænset ansvar (A.m.b.a.)
Bestyrelse	Poul Jensen, formand Bent H. Thomsen, næstformand og kasserer Leif Gregersen Knud Nielsen Ole Hejlesen
Bankforbindelse	Sparekassen Hvetbo
Revisor	Nielsen & Christensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Aktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af produktion og salg af varme til værkets andelshaverne samt produktion og salg af el til BOE Net A/S.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev som forventet i den seneste årsrapport og anses for tilfredsstillende.

Året har været præget af en betydelig stigning i udgiften til gaskøb samt til vedligeholdelse af ledningsnettet. Modsat er finansieringsomkostningerne lavere end budgetteret, ligesom der ikke har været behov for forøgelse af hensættelse til motorvedligeholdelse.

Afregningsprisen for varme er fastsat til kr. 420 pr. mwh i overensstemmelse med det budgetterede.

Årets resultat udviser herefter et underskud på kr. 277.419. Til sammenligning blev der budgetteret med et underskud på kr. 295.000 for året. Egenkapitalen udgør pr. 30. juni 2006 kr. 525.699.

Der henvises til efterstående resultatopgørelse og balance.

Den forventede udvikling

For regnskabsåret 2006/07 budgetteres med en afregningspris for varme på kr. 480 og et underskud på kr. 17.000.

Der henvises i øvrigt til efterstående resultatbudget for 2006/07.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten er i tillempet form udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt anerkendt regnskabspraksis.

Den anvendte regnskabspraksis er i det væsentligste uændret i forhold til sidste år. Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægtskriterium

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og indeksregulering ved optagelse af lån til den indekserede restgæld samt kurstab ved ekstraordinær indfrielse.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der vurderes til:

Ledningsnet, 20 år
Kraftvarmeværk, 15 år
Naturgasprojekt, 12½ år
Varmemålere, 5 år

Afskrivning på anlægsaktiver påbegyndes, når de tages i brug. Aktiver med en kostpris under kr. 10.000 indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til fremtidige motorreparationer. Hensættelsen indregnes under regnskabsposten vedligeholdelse m.v..

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes på stiftelsestidspunktet til kostpris. Efterfølgende måles gældsforpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket for kortfristede gældsforpligtelser og variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til nominel gæld.

Prioritetsgæld, stiftet efter 1. juli 2005, indregnes til amortiseret kostpris hvorved kurstab og låneomkostninger fordeles over lånets løbetid. Prioritetsgæld, der er stiftet før den 1. juli 2005, indregnes for obligationslånene til obligationsrestgælden, og for indeksslånene til den indekserede nominelle restgæld.

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2005 – 30. JUNI 2006

	Note	2005/06 kr.	2004/05 tkr.	Budget 2006/07 tkr.
Forbrugsafgifter		2.925.848	2.419	3.343
Fast afgift og målerleje		1.411.209	1.410	1.413
Fjernvarmeindtægter i alt		4.337.057	3.829	4.756
El-salg		2.673.975	2.568	2.674
Lejeindtægt, Telia (antenne)		23.533	23	24
Indtægter		7.034.565	6.420	7.454
Naturgas og elektricitet mv.		-5.418.777	-4.089	-5.592
Vedligeholdelse mv.		-655.328	-844	-600
Produktionslønninger		-337.687	-337	-350
Produktionsomkostninger	1	-6.411.792	-5.270	-6.542
DÆKNINGSBIDRAG	2	622.773	1.150	912
Administrationsomkostninger		-197.297	-205	198
Administrationslønninger		-42.084	-43	42
Kapacitetsomkostninger	3	-239.381	-248	240
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER		383.392	902	672
Afskrivninger	4	-579.373	-579	-579
RESULTAT FØR RENTER		-195.981	323	93
Nettorenteudgifter mv.	5	-81.438	-408	-110
RESULTAT FØR SKAT		-277.419	-85	-17
Skat af årets resultat	6	0	0	0
ÅRETS RESULTAT		-277.419	-85	-17
Overført resultat		-277.419	-85	-17
DISPONERET I ALT		-277.419	-85	-17

BALANCE 30. JUNI 2006

AKTIVER

	Note	2006 kr.	2005 tkr.
Varmecentral og –anlæg		1.895.995	1.733
Naturgasprojekt		0	0
Kraft-varmeanlæg		2.432.741	2.995
		<u>4.328.736</u>	<u>4.728</u>
- medlemmernes tilslutnings- og stikafgift		-1.350.322	-1.350
Materielle anlægsaktiver	7	<u>2.978.414</u>	<u>3.378</u>
Andel i DFF EDB-Selskab Amba		1.000	1
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.000</u>	<u>1</u>
ANLÆGSAKTIVER		<u>2.979.414</u>	<u>3.379</u>
Tilgodehavende efterbetalinger mv.		400.147	48
Tilgodehavende for salg af elektricitet mv.		20.639	160
Tilgodehavende renter		18.254	15
Merværdiafgift		187.009	160
Tilgodehavender		<u>626.049</u>	<u>383</u>
Likvide midler	8	1.044.904	2.019
Likvide beholdninger		<u>1.044.904</u>	<u>2.019</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		<u>1.670.953</u>	<u>2.402</u>
AKTIVER		<u>4.650.367</u>	<u>5.781</u>

BALANCE 30. JUNI 2006

PASSIVER

	Note	2006 kr.	2005 tkr.
Henlæggelse til fornyelsesfond		508.378	508
Overførsel til næste år		17.321	295
EGENKAPITAL	9	525.699	803
Hensatte forpligtelser	10	1.900.000	2.050
HENSATTE FORPLIGTELSE		1.900.000	2.050
Kommunekreditforeningen hovedstol 8.300.000, indeks 2,5%		1.676.669	2.127
Næste års afdrag		-450.000	-250
Langfristede gældsforpligtelser	11	1.226.669	1.877
Næste års afdrag til kreditforeningen		450.000	250
Kreditorer		468.909	440
Skyldige tilbagebetalinger		61.447	342
Merværdiafgift		0	0
Skyldig A-skat og arbejdsmarkedsbidrag mv.		17.643	19
Kortfristede gældsforpligtelser		997.999	1.051
GÆLDSFORPLIGTELSE		2.224.668	2.928
PASSIVER		4.650.367	5.781
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

NOTER

	2005/06	2004/05
	kr.	tkr.
1. Produktionsomkostninger		
Brændsel mv.		
Forbrug af gas		
varmeproduktion	3.257.437	2.586
elproduktion	3.852.125	3.074
- refunderet energiafgift	-1.781.935	-1.655
El	91.150	84
	5.418.777	4.089
Vedligeholdelse mv.		
Bygninger og grund	11.261	0
Kedler og installation	22.552	24
Solvarme	13.122	3
El-motor	290.971	104
Ledningsnet	364.891	172
Målere	51.070	33
Værktøj, ilt, gas og andre nyanskaffelser	41.652	50
Tilslutningsudgifter, nye forbrugere	9.809	8
Tilslutningsafgift, nye forbrugere	0	0
Anvendt hensættelse til vedligeholdelse af el-motor	-150.000	0
Hensat til vedligeholdelse af el-motor	0	450
	655.328	844
Produktionslønninger		
Løn til varmemester og medhjælp	337.687	337
Produktionsomkostninger	6.411.792	5.270

NOTER

	2005/06	2004/05
	kr.	tkr.
2. Dækningsbidrag		
Varmeproduktion		
Varmeindtægter	4.337.057	3.829
Forbrug af gas	-3.257.437	-2.586
Vedligeholdelse	-514.357	-291
Bruttoresultat varmeproduktion	565.263	952
Elproduktion		
Elsalg		
lavlast	509.595	419
højlast	771.250	748
spidslast	952.520	991
CO2-tilskud (80 kr. pr. mWh)	453.210	423
abonnementsafgift	-12.600	-13
Indtægter elproduktion	2.673.975	2.568
Forbrug af gas og el	-2.161.340	-1.502
Vedligeholdelse	-140.971	-554
Bruttoresultat elproduktion	371.664	512
Samlet		
Bruttoresultat	936.927	1.464
Produktionslønninger	-337.687	-337
Telia (antenne)	23.533	23
Dækningsbidrag	622.773	1.150

NOTER

	2005/06	2004/05
	kr.	tkr.
3. Kapacitetsomkostninger		
Administration		
Telefon og mobiltelefon	12.833	13
Kontorartikler og tryksager	4.771	2
Generalforsamling og møder	10.372	14
Arbejdstøj	958	1
Kursusudgifter	675	2
Annoncer	644	1
Renovation	1.105	1
Kontingenter og tidsskrifter	12.386	12
Opkrævningsgebyr	17.580	17
Softwareabonnement	16.810	16
Forsikringer og afgifter	85.197	75
Revision af tilskudsopgørelser	3.250	3
Regnskabs- og revisionshonorar (incl. selvangivelse)	25.150	25
Advokat	0	2
Småanskaffelser	0	8
Porto og gebyrer	1.442	1
Tab på tilgodehavender	2.039	10
Lønadministration	2.085	2
	197.297	205
Administrationsløn		
Bestyrelseshonorar	15.420	16
Forretningsfører	26.664	27
	42.084	43
Kapacitetsomkostninger	239.381	248

NOTER

	2005/06	2004/05
	kr.	tkr.
4. Afskrivninger		
Varmecentral og -anlæg	17.108	17
Kraft-Varmeanlæg	562.265	562
	<u>579.373</u>	<u>579</u>
5. Nettorenteudgifter mv.		
Kommunekreditforeningen		
renteudgifter	91.194	116
indeksregulering	28.755	39
kurstab, ekstraordinær indfrielse	0	289
	<u>119.949</u>	<u>444</u>
Renteindtægter Sparekassen Hvetbo	-33.531	-29
Gebyrer mv. forbrugere	-4.980	-7
Nettorenteudgifter	<u>81.438</u>	<u>408</u>
6. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Regulering i udskudt skat	0	0
Selskabsskat	<u>0</u>	<u>0</u>

NOTER

	2005/06 kr.	2004/05 tkr.	
7. Materielle anlægsaktiver			
Varmecentral og –anlæg			
Anlægsudgifter primo	3.649.570	3.650	
Årets tilgang (erhvervelse af nabogrund)	180.178	0	
Afskrivningskonto primo	-1.916.645	-1.900	
Årets afskrivning	-17.108	-17	
	1.895.995	1.733	
 Naturgasprojekt			
Anlægsudgifter primo	2.687.045	2.687	
Afskrivningskonto primo	-2.687.045	-2.687	
Årets afskrivning	0	0	
	0	0	
 Kraft-Varmeanlæg			
Anlægsudgifter primo	8.429.766	8.430	
Afskrivningskonto primo	-5.434.760	-4.873	
Årets afskrivning	-562.265	-562	
	2.432.741	2.995	
 8. Likvide midler			
Kassebeholdning, varmemester	1.000	1	
Sparekassen Hvetbo			
indlån nr. 159-00-20571 (check)	23.904	98	
indlån nr. 159-13-00233 (aftale)	1.000.000	1.900	
garantbevis nr. 155-54-15695	20.000	20	
	1.044.904	2.019	
 9. Egenkapital			
	Primo	Året netto- bevægelser	Ultimo
Henlæggelse til fornyelsesfond	508.378	0	508.378
Overførsel til næste år	294.740	-277.419	17.321
	803.118	-277.419	525.699

NOTER

	2005/06	2004/05
	kr.	tkr.
10. Hensatte forpligtelser		
Hensættelse primo	2.050.000	1.600
Hensat for 2005/06	0	450
Anvendt i 2005/06	-150.000	0
	1.900.000	2.050

Der hensættes til fremtidige motorreparationer.

11. Langsigtede gældsforpligtelser

Det kommende års afdrag på langfristede gældsforpligtelser er indregnet som kortfristede gældsforpligtelser. Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder kr. 0 mere end 5 år efter balancetidspunktet.

12. Eventualposter mv.

Ingen.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.