



Nielsen & Christensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

SALTUM FJERNVARME- VÆRK A.M.B.A.

ÅRSRAPPORT 2006/07

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2006 – 30. juni 2007	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2006 – 30. juni 2007 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 13. august 2007

Bestyrelse

POUL JENSEN
Formand

BENT H. THOMSEN
Næstformand og kasserer

LEIF GREGERSEN

KNUD NIELSEN

OLE HEJLESEN

Lokal revisor

JØRGEN E. LUND

Fremlagt og godkendt på den ordinære generalforsamling, den 12. september 2007

Dirigent

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

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

Vi har revideret årsrapporten for Saltum Kraftvarmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2006 – 30. juni 2007, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, og noter. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsrapporten på grundlag af vor revision. Vi har udført vor 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 årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsrapporten. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for værkets udarbejdelse og aflæggelse af en årsrapport, 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 værkets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den regnskabspraksis, der er anvendt af ledelsen er passende, og om de regnskabsmæssige skøn, der er udøvet af ledelsen, er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som 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, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2007 samt af resultatet af værkets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2006 - 30. juni 2007 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 13. august 2007

NIELSEN & CHRISTENSEN
STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

INGO JESPERSEN
Statsautoriseret 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.

Udvikling i regnskabsåret

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

Året har været præget af en mild fyringssæson, og dermed lavere salg af varme og el. Gaskøbet har været tilsvarende lavere og til en lavere pris end budgetteret.

Der er i året foretaget hovedeftersyn på motoren. Udgiften beløb sig til i alt tkr. 927. Der er overført tkr. 800 fra hensættelsen til motorreparationer til dækning af hovedeftersynet. Der er ikke i året foretaget hensættelse til fremtidige motorreparationer, da den resterende hensættelse på 1,1 mio. kr. vurderes at være tilstrækkelig.

Afregningsprisen for varme er fastsat til kr. 430 pr. mwh. Der blev oprindeligt budgetteret med en afregningspris på kr. 480 pr. mwh.

Årets resultat udviser herefter et overskud på kr. 273.831. Til sammenligning blev der budgetteret med et underskud på kr. 17.000 for året. Egenkapitalen udgør pr. 30. juni 2007 kr. 799.530.

Der henvises til efterstående resultatopgørelse og balance.

Den forventede udvikling

For regnskabsåret 2007/08 budgetteres med en varmepris på kr. 430 og en uændret fast afgift.

Der henvises i øvrigt til efterstående resultatbudget for 2007/08.

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 2004, indregnes til amortiseret kostpris hvorved kurstab og låneomkostninger fordeles over lånets løbetid. Prioritetsgæld, der er stiftet før den 1. juli 2004, indregnes for obligationslånene til obligationsrestgælden, og for indeksslånene til den indekserede nominelle restgæld.

RESULTATOPGØRELSE, 1. JULI 2006 – 30. JUNI 2007

	Note	2006/07 kr.	2005/06 tkr.	Budget 2007/08 tkr.
Forbrugsafgifter		2.495.785	2.926	2.857
Fast afgift og målerleje		1.423.906	1.411	1.425
Fjernvarmeindtægter i alt		3.919.691	4.337	4.282
El-salg		1.911.290	2.674	2.551
Erstatning vedrørende driftstab		195.087	0	0
Lejeindtægt, Telia (antenne)		24.239	24	24
Indtægter		6.050.307	7.035	6.857
Naturgas og elektricitet mv.		-3.877.707	-5.419	-4.680
Vedligeholdelse mv.		-608.651	-655	-549
Produktionslønninger		-355.303	-338	-370
Produktionsomkostninger	1	-4.841.661	-6.412	-5.599
DÆKNINGSBIDRAG	2	1.208.646	623	1.258
Administrationsomkostninger		-253.731	-198	-235
Administrationslønninger		-42.003	-42	-45
Kapacitetsomkostninger	3	-295.734	-240	-280
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER		912.912	383	978
Afskrivninger	4	-579.373	-579	-579
RESULTAT FØR RENTER		333.539	-196	399
Nettorenteudgifter mv.	5	-59.708	-81	-90
RESULTAT FØR SKAT		273.831	-277	309
Skat af årets resultat	6	0	0	0
ÅRETS RESULTAT		273.831	-277	309
OVERSKUDSFORDELING				
Til disposition				
Årets resultat		273.831	-277	309
Overført fra forrige år		17.321	294	291
		291.152	17	600
Der fordeles således				
Henlæggelse til investeringer		0	0	600
Overførsel til næste år		291.152	17	0
		291.152	17	600

BALANCE 30. JUNI 2007

AKTIVER

	Note	2007 kr.	2006 tkr.
Varmecentral og –anlæg		1.878.886	1.896
Naturgasprojekt		0	0
Kraftvarmeanlæg		1.870.476	2.433
		<u>3.749.362</u>	<u>4.329</u>
- medlemmernes tilslutnings- og stikafgift		-1.350.321	-1.350
Materielle anlægsaktiver	7	<u>2.399.041</u>	<u>2.978</u>
Andel i DFF EDB-Selskab Amba		1.000	1
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.000</u>	<u>1</u>
ANLÆGSAKTIVER		<u>2.400.041</u>	<u>2.979</u>
Tilgodehavende efterbetalinger mv.		6.475	400
Tilgodehavende for salg af elektricitet mv.		122.685	21
Tilgodehavende renter		28.056	18
Merværdiafgift		239.322	187
Tilgodehavender		<u>396.538</u>	<u>626</u>
Likvide midler	8	1.676.952	1.045
Likvide beholdninger		<u>1.676.952</u>	<u>1.045</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		<u>2.073.490</u>	<u>1.671</u>
AKTIVER		<u>4.473.531</u>	<u>4.650</u>

BALANCE 30. JUNI 2007

PASSIVER

	Note	2007 kr.	2006 tkr.
Henlæggelse til fornyelsesfond		508.378	508
Overførsel til næste år		291.152	17
EGENKAPITAL	9	799.530	525
Hensatte forpligtelser	10	1.100.000	1.900
HENSATTE FORPLIGTELSE		1.100.000	1.900
Kommunekreditforeningen hovedstol 8.300.000, indeks 2,5%		1.196.461	1.677
Næste års afdrag		-475.000	-450
Langfristede gældsforpligtelser	11	721.461	1.227
Næste års afdrag til kreditforeningen		475.000	450
Kreditorer		370.688	469
Skyldige tilbagebetalinger		987.975	61
Merværdiafgift		0	0
Skyldig A-skat og arbejdsmarkedsbidrag mv.		18.877	18
Kortfristede gældsforpligtelser		1.852.540	998
GÆLDSFORPLIGTELSE		2.574.001	2.225
PASSIVER		4.473.531	4.650
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

NOTER

	2006/07	2005/06
	kr.	tkr.
1. Produktionsomkostninger		
Brændsel mv.		
Forbrug af gas		
varmeproduktion	2.601.258	3.258
elproduktion	2.403.539	3.852
- refunderet energiafgift	-1.212.875	-1.782
El	85.785	91
	3.877.707	5.419
Vedligeholdelse mv.		
Bygninger og grund	1.309	11
Kedler og installation	24.963	22
Solvarme	32.977	13
Gasmotor	1.254.521	291
Erstatning vedr. skade på motor	-8.951	0
Ledningsnet	64.208	365
Målere	12.743	51
Værktøj, ilt, gas og andre nyanskaffelser	31.844	42
Tilslutningsudgifter, nye forbrugere	3.037	10
Tilslutningsafgift, nye forbrugere	-8.000	0
Anvendt hensættelse til vedligeholdelse af el-motor	-800.000	-150
	608.651	655
Produktionslønninger		
Løn til varmemester og medhjælp	355.303	338
Produktionsomkostninger	4.841.661	6.412

NOTER

	2006/07	2005/06
	kr.	tkr.
2. Dækningsbidrag		
Varmeproduktion		
Varmeindtægter	3.919.691	4.337
Forbrug af gas	-2.601.258	-3.258
Vedligeholdelse	-163.082	-514
Bruttoresultat varmeproduktion	1.155.351	565
Elproduktion		
Elsalg		
lavlast	269.608	510
højlast	621.047	771
spidslast	724.739	953
CO2-tilskud (80 kr. pr. mWh)	308.496	453
abonnementsafgift	-12.600	-13
Erstatning vedrørende driftstab	195.087	0
Indtægter elproduktion	2.106.377	2.674
Forbrug af gas og el	-1.276.449	-2.161
Vedligeholdelse	-454.521	-141
Erstatning vedr. skade på motor	8.951	0
Bruttoresultat elproduktion	384.358	372
Samlet		
Bruttoresultat	1.539.709	937
Produktionslønninger	-355.303	-338
Telia (antenne)	24.240	24
Dækningsbidrag	1.208.646	623

NOTER

	2006/07	2005/06
	kr.	tkr.
3. Kapacitetsomkostninger		
Administration		
Telefon og mobiltelefon	17.149	13
Kontorartikler og tryksager	4.186	5
Generalforsamling og møder	11.630	10
Arbejdstøj	178	1
Kursusudgifter	1.891	1
Annoncer	202	1
Renovation	1.336	1
Kontingenter og tidsskrifter	14.333	12
Opkrævningsgebyr	18.284	18
Softwareabonnement	10.634	17
Forsikringer og afgifter	86.275	85
Revision af tilskudsopgørelser	3.000	3
Regnskabs- og revisionshonorar (incl. selvangivelse)	28.150	25
Småanskaffelser	0	0
Porto og gebyrer	1.092	1
Tab på tilgodehavender	53.168	2
Lønadministration	2.223	2
	253.731	197
Administrationsløn		
Bestyrelseshonorar	15.339	15
Forretningsfører	26.664	27
	42.003	42
Kapacitetsomkostninger	295.734	239

NOTER

	2006/07	2005/06
	kr.	tkr.
4. Afskrivninger		
Varmecentral og -anlæg	17.108	17
Kraftvarmeanlæg	562.265	562
	579.373	579
5. Nettorenteudgifter mv.		
Kommunekreditforeningen		
renteudgifter	71.204	91
indeksregulering	31.725	29
kurstab, ekstraordinær indfrielse	0	0
	102.929	120
Renteindtægter Sparekassen Hvetbo	-37.884	-34
Gebyrer mv. forbrugere	-5.337	-5
Nettorenteudgifter	59.708	81
6. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Regulering i udskudt skat	0	0
Selskabsskat	0	0

NOTER

	2006/07 kr.	2005/06 tkr.	
7. Materielle anlægsaktiver			
Varmecentral og –anlæg			
Anlægsudgifter primo	3.829.748	3.649	
Årets tilgang	0	180	
Afskrivningskonto primo	-1.933.754	-1.916	
Årets afskrivning	-17.108	-17	
	1.878.886	1.896	
 Naturgasprojekt			
Anlægsudgifter primo	2.687.045	2.687	
Afskrivningskonto primo	-2.687.045	-2.687	
Årets afskrivning	0	0	
	0	0	
 Kraftvarmeanlæg			
Anlægsudgifter primo	8.429.766	8.430	
Afskrivningskonto primo	-5.997.025	-5.435	
Årets afskrivning	-562.265	-562	
	1.870.476	2.433	
 8. Likvide midler			
Kassebeholdning, varmemester	1.000	1	
Sparekassen Hvetbo			
indlån nr. 159-00-20571 (check)	1.655.952	24	
indlån nr. 159-13-00233 (aftale)	0	1.000	
garantbevis nr. 155-54-15695	20.000	20	
	1.676.952	1.045	
 9. Egenkapital			
	Primo	Året netto- bevægelser	Ultimo
Henlæggelse til fornyelsesfond	508.378	0	508.378
Overførsel til næste år	17.321	273.831	291.152
	525.699	273.831	799.530

NOTER

	2006/07	2005/06
	kr.	tkr.
10. Hensatte forpligtelser		
Hensættelse primo	1.900.000	2.050.000
Hensat for 2006/07	0	0
Anvendt i 2006/07	-800.000	-150.000
	1.100.000	1.900.000

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.