



Nielsen & Christensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

**SALTUM FJERNVARMEVÆRK
A.M.B.A.**

CVR-NR. 20 92 87 19

ÅRSRAPPORT 2008/09

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar – 31. december 2008	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

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	Jørgen Lund, formand Leif Gregersen, næstformand Bent H. Thomsen, kasserer Jens Chr. Jensen Ole Hejlesen
Bankforbindelse	Sparekassen Hvetbo
Revisor	Nielsen & Christensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2008 – 30. juni 2009 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 17. august 2009

Bestyrelse

JØRGEN LUND
Formand

LEIF GREGERSEN
Næstformand

BENT H. THOMSEN
Kasserer

JENS CHR. JENSEN

OLE HEJLESEN

Lokal revisor

KAREN NIELSEN

Fremlagt og godkendt på den ordinære generalforsamling, den 16. september 2009

Dirigent

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

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

Vi har revideret årsrapporten for Saltum Kraftvarmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2008 – 30. juni 2009, 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 2009 samt af resultatet af værkets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2008 - 30. juni 2009 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 17. august 2009

NIELSEN & CHRISTENSEN
STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

FRANK NØRGAARD
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Aktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af produktion og salg af varme til værkets andelshavere 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 faldende gaspris, der dog i nogen grad er modsvaret af en faldende afregningspris for el.

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, hvilket er kr. 94 mindre end budgetteret.

Årets resultat udviser herefter et overskud på kr. 62.875. Til sammenligning blev der budgetteret med et underskud på kr. 112.000 for året. Egenkapitalen udgør pr. 30. juni 2008 kr. 685.357.

Der henvises til efterstående resultatopgørelse og balance.

Den forventede udvikling

For regnskabsåret 2009/10 budgetteres med en stigning i varmeprisen til kr. 524 pr. MWh og en uændret fast afgift. Stigningen i forhold til afregningsprisen for 2008/09 skyldes en forventet højere gennemsnitspris for naturgas.

Der henvises i øvrigt til efterstående resultatbudget for 2009/10.

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 mv.

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 2008 – 30. JUNI 2009

	Note	2008/09 kr.	2007/08 tkr.	Budget 2009/10 tkr.
Forbrugsafgifter		2.790.581	2.715	3.555
Fast afgift og målerleje		1.427.434	1.429	1.428
Fjernvarmeindtægter i alt		4.218.015	4.144	4.983
El-salg		2.810.204	2.446	2.800
Lejeindtægt, Telia (antenne)		25.716	25	26
Indtægter		7.053.935	6.615	7.809
Naturgas og elektricitet mv.		-4.847.108	-5.230	-6.234
Vedligeholdelse mv.		-850.507	-409	-468
Produktionslønninger		-377.849	-378	-390
Produktionsomkostninger	1	-6.075.464	-6.017	-7.092
DÆKNINGSBIDRAG	2	978.471	598	717
Administrationsomkostninger		-236.403	-225	-245
Administrationslønninger		-95.205	-43	-95
Kapacitetsomkostninger	3	-331.608	-268	-340
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER		646.863	330	377
Afskrivninger	4	-579.373	-579	-579
RESULTAT FØR RENTER		67.490	-249	-202
Udlodning, Kommune Forsikring		7.352	78	0
Nettorenteudgifter mv.	5	-11.967	-6	25
RESULTAT FØR SKAT		62.875	-177	-177
Skat af årets resultat	6	0	0	0
ÅRETS RESULTAT		62.875	-177	-177
OVERSKUDSFORDELING				
Til disposition				
Årets resultat		62.875	-177	-177
Overført fra forrige år		114.104	291	177
		176.979	114	0
Der fordeles således				
Henlæggelse til investeringer		0	0	0
Overførsel til næste år		176.979	114	0
		176.979	114	0

BALANCE 30. JUNI 2009

AKTIVER

	Note	2009 kr.	2008 tkr.
Varmecentral og –anlæg		1.844.671	1.862
Kraftvarmeanlæg		745.946	1.308
		<u>2.590.617</u>	<u>3.170</u>
- medlemmernes tilslutnings- og stikafgift		-1.350.322	-1.350
Materielle anlægsaktiver	7	<u>1.240.295</u>	<u>1.820</u>
Andel i DFF EDB-Selskab Amba		1.000	1
Aktier, Sparekassen Hvetbo		11.700	22
Finansielle anlægsaktiver		<u>12.700</u>	<u>23</u>
ANLÆGSAKTIVER		<u>1.252.995</u>	<u>1.843</u>
Tilgodehavende efterbetalinger mv.		18.558	73
Tilgodehavende for salg af elektricitet mv.		195.622	167
Tilgodehavende renter		18.679	23
Merværdiafgift		171.430	143
Tilgodehavender		<u>404.289</u>	<u>406</u>
Likvide midler	8	1.537.720	813
Likvide beholdninger		<u>1.537.720</u>	<u>813</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		<u>1.942.009</u>	<u>1.219</u>
AKTIVER		<u>3.195.004</u>	<u>3.062</u>

BALANCE 30. JUNI 2009

PASSIVER

	Note	2009 kr.	2008 tkr.
Henlæggelse til fornyelsesfond		508.378	508
Overførsel til næste år		176.979	114
EGENKAPITAL	9	685.357	622
Hensatte forpligtelser	10	1.100.000	1.100
HENSATTE FORPLIGTELSE		1.100.000	1.100
Kommunekreditforeningen hovedstol 8.300.000, indeks 2,5%		98.593	669
Næste års afdrag		-98.593	-575
Langfristede gældsforpligtelser	11	0	94
Næste års afdrag til kreditforeningen		98.593	575
Kreditorer		402.948	384
Skyldige tilbagebetalinger		887.970	268
Skyldig A-skat og arbejdsmarkedsbidrag mv.		20.136	19
Kortfristede gældsforpligtelser		1.409.647	1.246
GÆLDSFORPLIGTELSE		1.409.647	1.340
PASSIVER		3.195.004	3.062
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

NOTER

	2008/09	2007/08
	kr.	tkr.
1. Produktionsomkostninger		
Brændsel mv.		
Forbrug af gas		
varmeproduktion	3.009.846	3.404
elproduktion	3.477.176	3.110
- refunderet energiafgift	-1.743.594	-1.367
El	103.680	83
	<u>4.847.108</u>	<u>5.230</u>
Vedligeholdelse mv.		
Bygninger og grund	4.250	2
Kedler og installation	40.764	28
Solvarme	49.010	8
Gasmotor	282.036	236
Ledningsnet	414.652	56
Målere	28.982	24
Kemikalier mv.	23.448	23
Værktøj, ilt, gas og andre nyanskaffelser	14.005	22
Tilslutningsudgifter, nye forbrugere	41.360	18
Tilslutningsafgift, nye forbrugere	-48.000	-8
Anvendt hensættelse til vedligeholdelse af el-motor	0	0
	<u>850.507</u>	<u>409</u>
Produktionslønninger		
Løn til varmemester og medhjælp	377.849	378
Produktionsomkostninger	<u>6.075.464</u>	<u>6.017</u>

NOTER

	2008/09	2007/08
	kr.	tkr.
2. Dækningsbidrag		
Varmeproduktion		
Varmeindtægter	4.218.015	4.144
Forbrug af gas	-2.977.957	-3.379
Vedligeholdelse	-568.472	-173
Bruttoresultat varmeproduktion	671.586	592
Elproduktion		
Elsalg	2.402.404	2.118
CO2-tilskud	423.950	335
abonnementsafgift	-15.750	-6
Indtægter elproduktion	2.810.604	2.447
Forbrug af gas og el	-1.869.150	-1.852
Vedligeholdelse	-282.436	-236
Bruttoresultat elproduktion	659.018	359
Samlet		
Bruttoresultat	1.330.604	951
Produktionslønninger	-377.849	-378
Telia (antenne)	25.716	25
Dækningsbidrag	978.471	598

NOTER

	2008/09	2007/08
	kr.	tkr.
3. Kapacitetsomkostninger		
Administration		
Telefon og mobiltelefon	19.020	19
Kontorartikler og tryksager	3.721	6
Generalforsamling og møder	18.790	11
Arbejdstøj	343	1
Kursusudgifter	3.532	1
Annoncer	1.856	1
Renovation	1.509	1
Kontingenter og tidsskrifter	27.691	16
Opkrævningsgebyr	17.900	16
Softwareabonnement	17.575	17
Forsikringer og afgifter	88.310	84
Revision af tilskudsopgørelser	3.250	4
Regnskabs- og revisionshonorar (incl. selvangivelse)	26.550	26
Porto og gebyrer	2.606	1
Tab på tilgodehavender	1.498	19
Lønadministration	2.252	2
	236.403	225
Administrationsløn		
Bestyrelseshonorar	52.287	16
Forretningsfører	42.918	27
	95.205	43
Kapacitetsomkostninger	331.608	268

NOTER

	2008/09	2007/08
	kr.	tkr.
4. Afskrivninger		
Varmecentral og -anlæg	17.108	17
Kraftvarmeanlæg	562.265	562
	<u>579.373</u>	<u>579</u>
5. Nettorenteudgifter mv.		
Kommunekreditforeningen		
renteudgifter	25.492	49
indeksregulering	17.941	18
	<u>43.433</u>	<u>67</u>
Renteindtægter Sparekassen Hvetbo	-37.219	-53
Gebyrer mv. forbrugere	-4.650	-6
Kursregulering, aktier	10.600	-2
Øvrige renter	-197	0
Nettorenteudgifter	<u>11.967</u>	<u>6</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

	2008/09 kr.	2007/08 tkr.	
7. Materielle anlægsaktiver			
Varmecentral og –anlæg			
Anlægsudgifter primo	3.829.749	3.830	
Årets tilgang	0	0	
Afskrivningskonto primo	-1.967.970	-1.951	
Årets afskrivning	-17.108	-17	
	1.844.671	1.862	
 Kraftvarmeanlæg			
Anlægsudgifter primo	8.429.766	8.430	
Afskrivningskonto primo	-7.121.555	-6.560	
Årets afskrivning	-562.265	-562	
	745.946	1.308	
 8. Likvide midler			
Kassebeholdning, varmemester	1.000	1	
Sparekassen Hvetbo			
indlån nr. 159-00-20571 (check)	1.536.720	812	
	1.537.720	813	
 9. Egenkapital			
	Primo	Året netto- bevægelser	Ultimo
Henlæggelse til fornyelsesfond	508.378	0	508.378
Overførsel til næste år	114.104	62.875	176.979
	622.482	62.875	685.357

NOTER

	2008/09	2007/08
	kr.	tkr.
10. Hensatte forpligtelser		
Hensættelse primo	1.100.000	1.100
Hensat for 2008/09	0	0
Anvendt i 2008/09	0	0
	1.100.000	1.100

Der hensættes til fremtidige motorreparationer.

11. Langsigtede gældsforpligtelser

Det kommende års afdrag på langfristede gældsforpligtelser er indregnet som kortfristede gældsforpligtelser.

12. Eventualposter mv.

Ingen.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.