

GLYNGØRE FJERNVARMEVÆRK A.M.B.A.

ÅRSRAPPORT

2008/09

45. REGNSKABSÅR

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den / 2009**

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors påtegning.....	4-5
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	6
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli - 30. juni	
Anvendt regnskabspraksis.....	8-10
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Noter.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Glyngøre Fjernvarmeværk A.m.b.a. Durupvej 22, Glyngøre 7870 Roslev Telefon: 97 73 11 54 CVR-nr.: 57 76 29 18 Stiftet: 1964 Hjemsteds- kommune: Skive Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Aksel Tøttrup, formand Kaj Kristensen Stefan Strøm Musgaard Ole Vinholt Anders Just Andersen
Revision	BDO ScanRevision Statsautoriseret revisionsaktieselskab Strandvejen 25 7900 Nykøbing Mors
Pengeinstitut	Morsø Sparekasse A/S Bredgade 21, Glyngøre 7870 Roslev

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse har dags dato aflagt årsrapporten for 2008/09 for Glyngøre Fjernvarmeværk A.m.b.a..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmeforsyningsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glyngøre, den 24. september 2009

Bestyrelse:

Aksel Tøttrup
Formand

Kaj Kristensen

Stefan Strøm Musgaard

Ole Vinholt

Anders Just Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

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

Vi har revideret årsrapporten for Glyngøre Fjernvarmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2008 - 30. juni 2009, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven og varmforsyningsloven. De anførte budgettal for 2008/2009 i resultatopgørelsen er ikke omfattet af vor revision. Vi har dog påset, at tallene er i overensstemmelse med de af bestyrelsen godkendte budgetter.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmforsyningsloven. 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 virksomhedens 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 selskabets 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2009 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2008 - 30. juni 2009 i overensstemmelse med årsregnskabsloven og varmforsyningsloven.

Nykøbing Mors, den 24. september 2009

B D O S c a n R e v i s i o n
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Jens Peter Egebjerg Hansen
Statsautoriseret revisor

HØVED- OG NØGLETAL

	2008/09	2007/08	2006/07	2005/06
	(tkr.)	(tkr.)	(tkr.)	(tkr.)
Resultatopgørelse				
Nettoomsætning.....	6.389	5.404	4.678	5.216
Bruttoresultat.....	849	403	104	-109
Driftsresultat.....	630	300	-47	-195
Finansielle poster, netto.....	-118	-147	-175	-199
Årets resultat.....	512	153	-222	-395
Balance				
Anlægsaktiver.....	4.783	5.033	5.613	6.303
Omsætningsaktiver.....	1.272	1.183	1.543	1.142
Aktiver.....	6.055	6.216	7.156	7.445
Egenkapital.....	368	525	373	624
Langfristede gældsforpligtelser.....	3.986	4.436	5.094	5.663
Kortfristede gældsforpligtelser.....	1.700	1.254	1.690	1.159
Gældsforpligtelser.....	5.686	5.690	6.784	6.822
Pengestrømme				
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	710	149	45	281

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter er produktion og levering af varme og el.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har haft en fremgang i salg af varme og el i forhold til sidste år. Stigende omkostninger til bl.a. gas sammenlignet med 2007/08 har dog påvirket bruttoresultatet negativt.

Resultatet på 512 tkr. er en forbedring både i forhold til sidste års tal og til budgettallene.

På baggrund heraf anses årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Glyngøre Fjernvarmeværk A.m.b.a. for 2008/09 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilpasninger efter varmeforsyningsloven.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning eller måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning eller måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Salg af varme er medtaget frem til de i årsopgørelserne beregnede beløb, tillagt flytteopgørelser frem til regnskabsårets afslutning. Elsalget er medtaget i henhold til afregninger frem til regnskabsårets afslutning.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler, kontoromkostninger mv.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til produktion af varme og el, køb af brændsel, vedligeholdelse, driftsledelse samt af- og nedskrivninger mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Tilslutningsbidrag ved enkelttilslutninger indtægtsføres mens tilslutninger vedrørende nyudstyknings ol. modregnes i anlægsinvesteringen.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat. Tilgodehavende udskudt skat er ikke afsat i regnskabet.

Årets resultat

I henhold til "Lov om varmforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen.

Værket har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld til eller tilgodehavender hos forbrugerne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Indeksreguleringen af indeksslån måles til akkumuleret sum af indekseringen med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningerne foretages over lånets løbetid.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives på grundlag af anskaffelsessum reduceret med de i tidligere år foretagne henlæggelser til investeringer. Aktiverne afskrives over den forventede brugstid i overensstemmelse med Varmeforsyningslovens bestemmelser. Afskrivning påbegyndes ved anlægsaktivets færdiggørelse.

Anskaffelser før 1. juli 1987 herunder grunde og bygninger er dog afskrevet fuldt ud.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde hvor nettorealisation sværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Henlæggelser til nyinvestering

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer. Henlæggelsen kan pr. år max. andrage 20 % af en af bestyrelsen udarbejdet investeringsplan, og henlæggelsens akkumulerede maksimum kan max. udgøre 75 % af investeringsplanen. Da bestyrelsen ikke forventer større beløb anvendt til nyinvesteringer inden for de kommende 5 år, er der ultimo indeværende regnskabsår i alt henlagt 0 kr. til ovennævnte formål.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låne-perioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld og for obligationslån svarer til restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	Regnskab 2008/09 kr.	Budget 2008/09 kr.	Regnskab 2007/08 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	6.388.891	6.713.568	5.403.845
Produktionsomkostninger.....	2	-5.540.117	-6.421.580	-5.000.818
BRUTTORESULTAT		848.774	291.988	403.027
Administrationsudgifter.....		-216.890	-115.000	-155.629
Andre driftsindtægter.....		18.868	5.000	52.500
Andre driftsudgifter.....		-20.994	0	0
DRIFTSRESULTAT		629.758	181.988	299.898
Renteindtægter.....		49.524	29.000	38.824
Renteudgifter.....		-167.328	-185.000	-186.109
RESULTAT FØR SKAT		511.954	25.988	152.613
Skat af årets resultat.....		0	0	0
ÅRETS RESULTAT		511.954	25.988	152.613
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING				
Henlagt af årets overskud.....		0	0	0
Resultat til indregning i kommende års priser.....		398.713	0	0
Overført overskud.....		113.241	-372.725	152.613
I ALT		511.954	25.988	152.613

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	Regnskab 2009 kr.	Regnskab 2008 kr.
Indeksregulering.....		616.092	629.566
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	616.092	629.566
Tekniske anlæg og maskiner.....		3.664.860	4.162.465
Andre anlæg.....		501.891	240.676
Materielle anlægsaktiver.....	4	4.166.751	4.403.141
ANLÆGSAKTIVER.....		4.782.843	5.032.707
Råvarer og hjælpematerialer.....		94.157	129.188
Varebeholdninger.....		94.157	129.188
Tilgodehavende fra salg.....		218.687	152.692
Øvrige tilgodehavender.....		147.064	116.150
Periodeafgrænsningsposter.....		38.584	45.190
Tilgodehavender.....		404.335	314.032
Likvide beholdninger.....		773.104	739.297
Likvide beholdninger.....		773.104	739.297
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.271.596	1.182.517
AKTIVER.....		6.054.439	6.215.224

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	Regnskab 2009 kr.	Regnskab 2008 kr.
Basisegenkapital.....		368.441	368.441
Andre henlæggelser.....		0	270.000
Overført overskud.....		0	-113.242
EGENKAPITAL.....	5	368.441	525.199
Udskudt skat.....		0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	0
Prioritetsgæld.....		3.985.900	4.435.666
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	3.985.900	4.435.666
Kortfristet del af langfristet gæld.....		705.000	730.000
Efterbetaling forbrugere.....		140.170	185.303
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		414.490	142.442
Anden gæld.....		41.725	196.604
Periodeafgrænsningsposter.....		0	10
Resultat til indregning i kommende års priser.....		398.713	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.700.098	1.254.359
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		5.685.998	5.690.025
PASSIVER.....		6.054.439	6.215.224
 Eventualposter mv.	 7		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 8		

NOTER

	Regnskab 2008/09 kr.	Budget 2008/09 kr.	Regnskab 2007/08 kr.	Note
Nettoomsætning				1
Salg af varme.....	3.297.496	3.344.000	2.246.055	
Faste bidrag.....	1.000.163	989.568	956.168	
Salg af el.....	1.328.915	2.060.000	1.922.138	
Tilskud til elproduktion.....	762.317	320.000	279.484	
	6.388.891	6.713.568	5.403.845	
 Produktionsomkostninger				 2
Vareforbrug				
Forbrug af naturgas, el.....	1.226.417	2.112.495	1.088.289	
Forbrug af naturgas, varme.....	2.517.498	2.601.585	2.287.988	
	3.743.915	4.714.080	3.376.277	
 Personaleomkostninger				
Lønninger driftsleder.....	145.582	360.000	325.737	
Lønninger iht. samarbejdsaftale med Durup				
Fjernvarme.....	381.942	0	0	
Pension og sociale bidrag.....	20.368	59.000	51.591	
Ændring feriepengeforpligtelse.....	-66.590	0	2.731	
Arbejdstøj/sikkerhedsudstyr.....	2.925	2.500	1.742	
Personaleomkostninger.....	494	0	0	
Kørselsgodtgørelse.....	0	5.000	5.015	
	484.721	426.500	386.816	
 Vedligeholdelse af produktionsanlæg				
Varmeværket.....	75.750	125.000	84.933	
Øvrige produktionsanlæg.....	14.513	12.000	4.631	
Ledningsnet og målere.....	55.958	35.000	24.311	
	146.221	172.000	113.875	
 Driftsomkostninger				
Elektricitet.....	65.352	69.000	71.944	
Vand, fragt og renovation.....	5.608	2.000	4.205	
Kraftvarmeenhed - driftsudgifter.....	85.895	0	85.636	
Pumper - driftsudgifter.....	6.084	0	1.800	
	162.939	71.000	163.585	

NOTER

	Regnskab 2008/09	Budget 2008/09	Regnskab 2007/08	Note
	kr.	kr.	kr.	
Produktionsomkostninger (fortsat)				2
Øvrige produktionsomkostninger				
Lønninger - vagtordning.....	0	48.000	48.000	
Forsikringer og ejendomsskat.....	50.644	46.000	51.588	
Værktøj og småinventar.....	4.727	9.000	8.902	
Rengøring og diverse omkostninger.....	53.237	0	20.426	
Forudbetalt omkostninger.....	0	0	2.457	
Autodrift.....	11.639	0	0	
	120.247	103.000	131.373	
Afskrivninger				
Indeksreguleringer.....	205.364	158.000	157.392	
Tekniske anlæg og maskiner.....	590.062	727.000	617.796	
Andre anlæg og inventar.....	86.648	50.000	53.704	
	882.074	935.000	828.892	
Produktionsomkostninger i alt.....	5.540.117	6.421.580	5.000.818	
 Immaterielle anlægsaktiver				 3
			Indeks- regulering	
Kostpris 1. juli 2008.....			2.181.302	
Tilgang.....			191.889	
Kostpris 30. juni 2009.....			2.373.191	
Afskrivninger 1. juli 2008.....			1.551.735	
Årets afskrivninger			205.364	
Afskrivninger 30. juni 2009.....			1.757.099	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2009.....			616.092	

NOTER
Note
Materielle anlægsaktiver
4

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2008.....	13.729.585	966.067
Tilgang.....	98.457	341.863
Kostpris 30. juni 2009.....	13.828.042	1.307.930
Afskrivninger 1. juli 2008.....	9.573.120	719.391
Årets afskrivninger	590.062	86.648
Afskrivninger 30. juni 2009.....	10.163.182	806.039
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2009.....	3.664.860	501.891

Egenkapital
5

	Basisegenkapital	Andre hen- læggelser	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2008.....	368.441	270.000	-113.241	525.200
Forslag til årets resultatfordeling.....			113.241	113.241
Årets anvendelse henlæggelse.....		-270.000		-270.000
Egenkapital 30. juni 2009....	368.441	0	0	368.441

NOTER**Note**

Langfristede gældsforpligtelser	1/7 2008	30/6 2009	Afdrag	Restgæld	6
	Gæld i alt	Gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Saldo 1. juli 1999.....	5.165.666	4.690.900	705.000	1.300.000	
	5.165.666	4.690.900	705.000	1.300.000	

Eventualposter mv. **7****Eventualforpligtelser**

Glyngøre Fjernvarme har følgende eventuelforpligtelser:

Driftsaftalen mellem Glyngøre Fjernvarmeværk A.m.b.a. og Durup Fjernvarme A.m.b.a. kan opsiges af begge parter, med mindst 18 måneders varsel til ophør ved et regnskabsårs udløb den 30. september.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser **8**

Der er ikke udtaget pant i selskabets aktiver.