

GLYNGØRE FJERNVARMEVÆRK A.M.B.A.

ÅRSRAPPORT

2009/10

46. REGNSKABSÅR

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 29/9 2010**


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	Ole Vinholt, formand Aksel Tøttrup, næstformand Kaj K. Kristensen Lars Kolding Poul Christensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Strandvejen 25 7900 Nykøbing Mors
Pengeinstitut	Morsø Sparekasse A/S Bredgade 21, Glyngøre 7870 Roslev

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2009 - 30. juni 2010 for Glyngøre Fjernvarmeværk A.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven tilpasset varmeforsyningsloven.

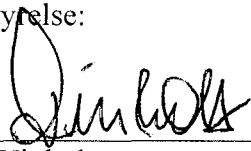
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2010 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2009 - 30. juni 2010.

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

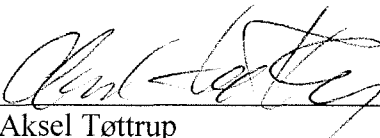
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glyngøre, den 22. september 2010

Bestyrelse:



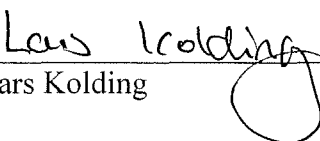
Ole Vinholt
Formand



Aksel Tøttrup
Næstformand



Kaj K. Kristensen



Lars Kolding

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

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

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Glyngøre Fjernvarmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2009 - 30. juni 2010 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven tilpasset varmeforsyningsloven. De anførte budgettal for 2009/10 i resultatopgørelsen er ikke omfattet af vor revision.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, 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 et årsregnskab, 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores 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 årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, 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 virksomhedens 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 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 PÅTEGNING

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2010 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2009 - 30. juni 2010 i overensstemmelse med årsregnskabsloven tilpasset varmforsyningsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

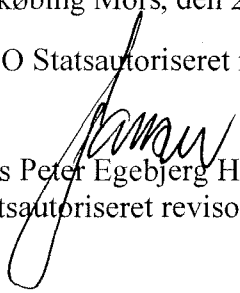
Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

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

Nykøbing Mors, den 22. september 2010

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab


Jens Peter Egebjerg Hansen
Statsautoriseret revisor

HØVED- OG NØGLETAL

	2009/10 (tkr.)	2008/09 (tkr.)	2007/08 (tkr.)	2006/07 (tkr.)	2005/06 (tkr.)
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	6.223	6.389	5.404	4.678	5.216
Bruttoresultat.....	537	1.054	560	241	83
Driftsresultat.....	309	835	457	91	-3
Finansielle poster, netto.....	-378	-323	-305	-312	-392
Årets resultat.....	-69	512	153	-222	-395
Balance					
Anlægsaktiver.....	4.241	4.783	5.033	5.613	6.303
Omsætningsaktiver.....	1.153	1.272	1.183	1.543	1.142
Aktiver.....	5.394	6.055	6.216	7.156	7.445
Egenkapital.....	368	368	525	373	624
Langfristede gældsforpligtelser.....	3.324	3.986	4.436	5.094	5.663
Kortfristede gældsforpligtelser.....	1.702	1.700	1.254	1.690	1.159
Gældsforpligtelser.....	5.026	5.686	5.690	6.784	6.822
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	311	710	149	45	281
Nøgletal i %					
Bruttomargin..... (bruttoresultat i % af omsætning)	8,6	16,5	10,4	5,2	1,6
Likviditetsgrad..... (omsætningsaktiver i forhold til kortfristet gæld)	0,7	0,7	0,9	0,9	1,0

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter er produktion og levering af varme og el.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har haft en tilbagegang i salg af el i forhold til sidste år. Samtidig med stigende omkostninger til bl.a. gas sammenlignet med 2008/09 har det påvirket bruttoresultatet negativt.

Resultatet på -69 tkr. er dog forbedring i forhold til budgettallene.

På baggrund heraf anses årets resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Glyngøre Fjernvarmeværk A.m.b.a. for 2009/10 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilpasninger efter varmforsyningsloven.

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.

Produktionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

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 2009/10 kr.	Budget 2009/10 kr.	Regnskab 2008/09 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	6.223.247	6.200.742	6.388.891
Produktionsomkostninger.....	2	-5.669.583	-5.822.503	-5.314.385
BRUTTORESULTAT		553.664	378.239	1.074.506
Administrationsomkostninger.....		-283.337	-174.000	-237.258
Andre driftsindtægter.....		38.556	5.000	18.868
Andre driftsudgifter.....		0	0	-20.994
DRIFTSRESULTAT		308.883	209.239	835.122
Finansielle indtægter.....		3.795	29.000	49.524
Finansielle udgifter.....		-381.812	-407.364	-372.692
RESULTAT FØR SKAT		-69.134	-169.125	511.954
Skat af årets resultat.....		0	0	0
ÅRETS RESULTAT		-69.134	-169.125	511.954
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING				
Overført fra tidligere år.....		-398.712	0	0
Resultat til indregning i kommende års priser.....		329.578	0	398.713
Overført overskud.....		0	0	113.241
I ALT		-69.134	-169.125	511.954

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	Regnskab 2010 kr.	Regnskab 2009 kr.
Indeksregulering.....		468.801	616.092
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	468.801	616.092
Tekniske anlæg og maskiner.....		3.326.610	3.664.860
Andre anlæg.....		445.844	501.891
Materielle anlægsaktiver.....	4	3.772.454	4.166.751
ANLÆGSAKTIVER.....		4.241.255	4.782.843
Råvarer og hjælpematerialer.....		49.944	94.157
Varebeholdninger.....		49.944	94.157
Tilgodehavende fra salg.....		647.882	218.687
Øvrige tilgodehavender.....		140.898	147.064
Periodeafgrænsningsposter.....		53.637	38.584
Tilgodehavender.....		842.417	404.335
Likvide beholdninger.....		260.522	773.104
Likvide beholdninger.....		260.522	773.104
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.152.883	1.271.596
AKTIVER.....		5.394.138	6.054.439

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	Regnskab 2010 kr.	Regnskab 2009 kr.
Basisegenkapital.....		368.441	368.441
Overført overskud.....		0	0
EGENKAPITAL.....	5	368.441	368.441
Prioritetsgæld.....		3.323.867	3.985.900
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	3.323.867	3.985.900
Kortfristet del af langfristet gæld.....		749.000	705.000
Efterbetaling forbrugere.....		60.982	140.170
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		446.306	414.490
Anden gæld.....		115.964	41.725
Resultat til indregning i kommende års priser.....		329.578	398.713
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.701.830	1.700.098
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		5.025.697	5.685.998
PASSIVER.....		5.394.138	6.054.439
 Eventualposter mv.	 7		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 8		

NOTER

	Regnskab 2009/10	Budget 2009/10	Regnskab 2008/09	Note
	kr.	kr.	kr.	
Nettoomsætning				1
Salg af varme.....	3.305.608	2.856.000	3.297.496	
Faste bidrag.....	1.002.247	1.002.350	1.000.163	
Salg af el.....	917.347	2.025.379	1.328.915	
Tilskud til elproduktion.....	998.045	317.013	762.317	
	6.223.247	6.200.742	6.388.891	
 Produktionsomkostninger				 2
Vareforbrug				
Forbrug af naturgas, el.....	1.037.975	1.292.006	1.226.417	
Forbrug af naturgas, varme.....	3.061.852	2.945.117	2.517.498	
	4.099.827	4.237.123	3.743.915	
 Personaleomkostninger				
Lønninger driftsleder.....	0	500.000	145.582	
Lønninger iht. samarbejdsaftale med Durup Fjernvarme.....	497.367	0	381.942	
Ændring feriepengeforpligtelse.....	0	0	-66.590	
Arbejdstøj/sikkerhedsudstyr.....	0	2.500	2.925	
Personaleomkostninger.....	824	0	494	
Kørselsgodtgørelse.....	1.274	5.000	0	
	499.465	507.500	464.353	
 Vedligeholdelse af produktionsanlæg				
Varmeværket.....	118.286	125.000	75.750	
Øvrige produktionsanlæg.....	18.292	12.000	14.513	
Ledningsnet og målere.....	61.592	35.000	55.958	
	198.170	172.000	146.221	
 Driftsomkostninger				
Elektricitet.....	86.610	65.000	65.352	
Vand, fragt og renovation.....	3.528	6.000	5.608	
Kraftvarmeenhed - driftsudgifter.....	13.626	0	85.895	
Pumper - driftsudgifter.....	0	0	6.084	
	103.764	71.000	162.939	

NOTER

	Regnskab 2009/10 kr.	Budget 2009/10 kr.	Regnskab 2008/09 kr.	Note
Produktionsomkostninger (fortsat)				2
Øvrige produktionsomkostninger				
Forsikringer og ejendomsskat.....	52.636	46.000	50.644	
Værktøj og småinventar.....	7.350	9.000	4.727	
Rengøring og diverse omkostninger.....	21.197	0	53.237	
Autodrift.....	11.385	0	11.639	
	92.568	55.000	120.247	
Afskrivninger				
Tekniske anlæg og maskiner.....	587.856	729.880	590.062	
Andre anlæg og inventar.....	87.933	50.000	86.648	
	675.789	779.880	676.710	
Produktionsomkostninger i alt.....	5.669.583	5.822.503	5.314.385	
Immaterielle anlægsaktiver				3
			Indeks- regulering	
Kostpris 1. juli 2009.....			2.373.192	
Tilgang.....			87.110	
Kostpris 30. juni 2010.....			2.460.302	
Afskrivninger 1. juli 2009.....			1.757.100	
Årets afskrivninger			234.401	
Afskrivninger 30. juni 2010.....			1.991.501	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2010.....			468.801	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			4
		Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2009.....	13.828.043	1.307.930	
Tilgang.....	278.869	31.886	
Afgang.....	-29.264	0	
Kostpris 30. juni 2010.....	14.077.648	1.339.816	
Afskrivninger 1. juli 2009.....	10.163.182	806.039	
Årets afskrivninger	587.856	87.933	
Afskrivninger 30. juni 2010.....	10.751.038	893.972	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2010.....	3.326.610	445.844	
 Egenkapital			 5
	Basisegenkapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2009.....	368.441	0	368.441
Forslag til årets resultatfordeling.....			0
Egenkapital 30. juni 2010.....	368.441	0	368.441

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					6
	1/7 2009	30/6 2010	Afdrag	Restgæld	
	Gæld i alt	Gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Saldo 1. juli 1999.....	4.690.900	4.072.867	749.000	0	
	4.690.900	4.072.867	749.000	0	
 Eventualposter mv.					 7
Eventualforpligtelser					
<p>Mellem Glyngøre Fjernvarmeværk A.m.b.a. og Durup Fjernvarme A.m.b.a. er indgået en driftsaftale, som kan opsiges af begge parter, med mindst 18 måneders varsel til ophør ved et regnskabsårs udløb den 30. september.</p> <p>Der er indgået en serviceaftale over 15 år for renovation af motoren på driftstimer fra 62.000 til 99.999 timer med GE Jenbacher.</p>					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 8
<p>Der er ikke udtaget pant i selskabets aktiver.</p>					