



Tlf: 96 70 18 00
nykoebingm@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Strandvejen 25
DK-7900 Nykøbing Mors
CVR-nr. 20 22 26 70

GLYNGØRE FJERNVARMEVÆRK A.M.B.A.

ÅRSRAPPORT

2010/11

47. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den / 2011

Dirigent

CVR-NR. 57 76 29 18

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.....	14-16

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 Niels-Ulrich Barslev
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Strandvejen 25 7900 Nykøbing Mors
Pengeinstitut	Sparbank A/S Bredgade 41, Glyngøre 7870 Roslev

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2010 - 30. juni 2011 for Glyngøre Fjernvarmeværk A.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven tilpasset varmeforsyningsloven.

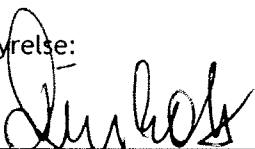
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2010 - 30. juni 2011.

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

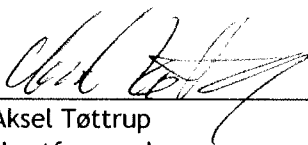
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glyngøre, den 21. september 2011

Bestyrelse:



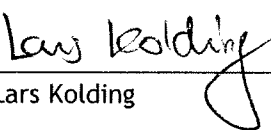
Ole Vinholt
Formand



Aksel Tøttrup
Næstformand



Kaj K. Kristensen



Lars Kolding



Niels-Ulrich Barslev

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 2010 - 30. juni 2011 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven tilpasset varmeforsyningsloven. De anførte budgettal for 2010/11 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 værkets 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 værkets 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 værkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2011 samt af resultatet af værkets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2010 - 30. juni 2011 i overensstemmelse med årsregnskabsloven tilpasset varmemforsyningsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

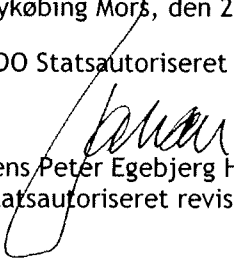
Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 21. september 2011

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab


Jens Peter Egebjerg Hansen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2010/11 (tkr.)	2009/10 (tkr.)	2008/09 (tkr.)	2007/08 (tkr.)	2006/07 (tkr.)
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	6.810	6.223	6.389	5.404	4.678
Bruttoresultat.....	825	554	1.075	612	291
Driftsresultat.....	506	309	835	457	91
Finansielle poster, netto.....	-395	-378	-323	-305	-312
Årets resultat.....	110	-69	512	153	-222
Balance					
Anlægsaktiver.....	3.490	4.241	4.783	5.033	5.613
Omsætningsaktiver.....	1.088	1.153	1.272	1.183	1.543
Aktiver.....	4.578	5.394	6.055	6.216	7.156
Egenkapital.....	368	368	368	525	373
Langfristede gældsforpligtelser.....	2.698	3.324	3.986	4.436	5.094
Kortfristede gældsforpligtelser.....	1.512	1.702	1.700	1.254	1.690
Gældsforpligtelser.....	4.210	5.026	5.686	5.690	6.784
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver .	72	311	710	149	45
Nøgletal i %					
Bruttomargin..... (bruttoresultat i % af omsætning)	12,1	8,9	16,8	11,3	6,2
Likviditetsgrad..... (omsætningsaktiver i forhold til kortfristet gæld)	0,7	0,7	0,7	0,9	0,9

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter

Værkets aktiviteter er produktion og levering af varme og el.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har haft en fremgang i salg af el i forhold til sidste år. Samtidig har priserne på naturgas sammenlignet med 2009/10 været faldende.

Resultatet på 110 tkr. er en forbedring både i forhold til budgettallene og sidste år. Resultatet overføres til indregning i kommende års priser sammen med overført fra tidligere år på 330 tkr. I alt er 440 tkr. overført til kommende års priser.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Glyngøre Fjernvarmeværk A.m.b.a. for 2010/11 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilpasninger efter varmeforsyningsloven.

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 værket, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå værket, 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.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder foruden renteindtægter og -omkostninger også afskrivning på indeksregulering af værkets langfristede gæld. Finansielle indtægter og -omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde hvor nettorealiseringsværdien 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitutter 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 2010/11 kr.	Budget 2010/11 kr.	Regnskab 2009/10 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	6.809.913	5.529.223	6.223.247
Produktionsomkostninger.....	2	-5.984.709	-5.317.422	-5.669.583
BRUTTORESULTAT		825.204	211.801	553.664
Administrationsomkostninger.....		-321.888	-327.000	-283.337
Andre driftsindtægter.....		53.935	15.000	38.556
Andre driftsudgifter.....		-51.445	0	0
DRIFTSRESULTAT		505.806	-100.199	308.883
Finansielle indtægter.....		156	5.000	3.795
Finansielle udgifter.....		-394.966	-386.000	-381.812
RESULTAT FØR SKAT		110.996	-481.199	-69.134
Skat af årets resultat.....	3	-775	0	0
ÅRETS RESULTAT		110.221	-481.199	-69.134
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING				
Overført fra tidligere år.....		-329.578	-499.351	-398.712
Resultat til indregning i kommende års priser...		439.799	18.152	329.578
Overført overskud.....		0	0	0
I ALT		110.221	-481.199	-69.134

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	Regnskab 2011 kr.	Regnskab 2010 kr.
Indeksregulering.....		267.998	468.801
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	267.998	468.801
Tekniske anlæg og maskiner.....		2.817.061	3.326.610
Andre anlæg.....		405.425	445.844
Materielle anlægsaktiver.....	5	3.222.486	3.772.454
ANLÆGSAKTIVER.....		3.490.484	4.241.255
Råvarer og hjælpematerialer.....		33.649	49.944
Varebeholdninger.....		33.649	49.944
Tilgodehavende fra salg.....		345.871	647.882
Øvrige tilgodehavender.....		117.422	140.898
Periodeafgrænsningsposter.....		37.731	53.637
Tilgodehavender.....		501.024	842.417
Likvide beholdninger.....		553.050	260.522
Likvide beholdninger.....		553.050	260.522
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.087.723	1.152.883
AKTIVER.....		4.578.207	5.394.138

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	Regnskab 2011 kr.	Regnskab 2010 kr.
Basisegenkapital.....		368.441	368.441
Overført overskud.....		0	0
EGENKAPITAL.....	6	368.441	368.441
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.697.914	3.323.867
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	2.697.914	3.323.867
Kortfristet del af langfristet gæld.....		700.000	749.000
Efterbetaling forbrugere.....		69.217	60.982
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		215.588	446.306
Selskabsskat.....		775	0
Anden gæld.....		86.473	115.964
Resultat til indregning i kommende års priser.....		439.799	329.578
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.511.852	1.701.830
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		4.209.766	5.025.697
PASSIVER.....		4.578.207	5.394.138
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

NOTER

	Regnskab 2010/11 kr.	Budget 2010/11 kr.	Regnskab 2009/10 kr.	Note
Nettoomsætning				1
Salg af varme.....	3.359.923	2.772.000	3.305.608	
Faste bidrag.....	1.011.453	1.016.253	1.002.247	
Salg af el.....	1.705.971	928.139	917.347	
Tilskud til elproduktion.....	732.566	812.831	998.045	
	6.809.913	5.529.223	6.223.247	
 Produktionsomkostninger				 2
Vareforbrug				
Forbrug af naturgas, el.....	1.233.112	905.768	1.037.975	
Forbrug af naturgas, varme.....	3.051.313	2.793.711	3.061.852	
	4.284.425	3.699.479	4.099.827	
 Personaleomkostninger				
Lønninger iht. samarbejdsaftale med Durup				
Fjernvarme.....	579.274	530.000	497.367	
Arbejdstøj/sikkerhedsudstyr.....	3.301	2.500	0	
Personaleomkostninger.....	508	0	824	
Kørselsgodtgørelse.....	2.909	5.000	1.274	
	585.992	537.500	499.465	
 Vedligeholdelse af produktionsanlæg				
Varmeværket.....	281.168	217.443	134.062	
Øvrige produktionsanlæg.....	180	0	2.516	
Ledningsnet og målere.....	17.527	35.000	61.592	
	298.875	252.443	198.170	
 Driftsomkostninger				
Elektricitet.....	76.354	65.000	86.610	
Vand, fragt og renovation.....	1.848	6.000	3.528	
Kraftvarmeenhed - driftsudgifter.....	540	0	13.626	
Pumper - driftsudgifter.....	19.941	0	0	
	98.683	71.000	103.764	
 Øvrige produktionsomkostninger				
Forsikringer og ejendomsskat.....	53.128	50.000	52.636	
Værktøj og småinventar.....	4.263	9.000	7.350	
Rengøring og diverse omkostninger.....	25.698	17.000	21.197	
Autodrift.....	11.528	13.000	11.385	
	94.617	89.000	92.568	

NOTER

	Regnskab 2010/11 kr.	Budget 2010/11 kr.	Regnskab 2009/10 kr.	Note
Produktionsomkostninger (fortsat)				2
Afskrivninger				
Tekniske anlæg og maskiner	534.612	587.000	587.856	
Andre anlæg og inventar	87.505	81.000	87.933	
	622.117	668.000	675.789	
Produktionsomkostninger i alt.....	5.984.709	5.317.422	5.669.583	
Skat af årets resultat				3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..	775	0	0	
	775	0	0	
Immaterielle anlægsaktiver				4
			Indeks- regulering	
Kostpris 1. juli 2010			2.460.302	
Tilgang			67.196	
Kostpris 30. juni 2011.....			2.527.498	
Afskrivninger 1. juli 2010.....			1.991.501	
Årets afskrivninger			267.999	
Afskrivninger 30. juni 2011.....			2.259.500	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2011.....			267.998	
Materielle anlægsaktiver				5
		Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2010		14.077.648	1.339.816	
Tilgang		25.063	47.086	
Kostpris 30. juni 2011.....		14.102.711	1.386.902	
Afskrivninger 1. juli 2010.....		10.751.038	893.972	
Årets afskrivninger		534.612	87.505	
Afskrivninger 30. juni 2011.....		11.285.650	981.477	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2011.....		2.817.061	405.425	

NOTER

				Note
Egenkapital				6
	Basisegenkapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. juli 2010	368.441	0	368.441	
Forslag til årets resultatfordeling			0	
Egenkapital 30. juni 2011.....	368.441	0	368.441	
Langfristede gældsforpligtelser				7
	1/7 2010 Gæld i alt	30/6 2011 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kommune Kredit.....	4.072.867	3.397.914	700.000	0
	4.072.867	3.397.914	700.000	0
Eventualposter mv.				8
Eventualforpligtelser				
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.				
Der er indgået en serviceaftale over 15 år for renovation af motoren på driftstimer fra 62.000 til 99.999 timer med GE Jenbacher.				
Værket er part i en sag med en forbruger. Sagen forventes afsluttet i det kommende regnskabsår. Udgift for værket kan max. udgøre 37 tkr.				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				9
Der er ikke udtaget pant i værkets aktiver.				