

SKAGEN VARMEVÆRK A.M.B.A.

ÅRSRAPPORT

2006/07

42. REGNSKABSÅR

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 11. juni 2007**

Dirigent



INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors påtegning.....	4
Ledelsesberetning	
Hovedtal.....	5
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. april - 31. marts	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-16
Driftsbudget 2007/08.....	17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Skagen Varmeværk A.m.b.A. Kirkevej 25 9990 Skagen Telefon: 98441766 CVR-nr.: 33 50 74 10 Hjemsted: Skagen Regnskabsår: 1. april - 31. marts
Bestyrelse	Knud Thomsen, formand Kurt Christensen Annelise Mathiasen Poul Erik Jensen Erik Skougaard
Driftsleder	Jan Diget
Revision	BDO ScanRevision Statsautoriseret revisionsaktieselskab Spliidsvej 25 A, Box 170 9990 Skagen
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 11. juni kl. 19.30.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og driftsleder har dags dato aflagt årsrapporten for 2006/07 for Skagen Varmeværk A.m.b.A.

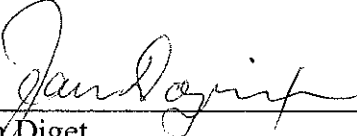
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven, vedtægterne samt varmemforsyningsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Skagen, den 24. maj 2007

Driftsleder:

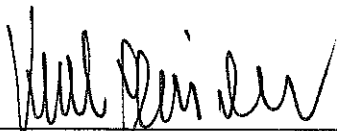


Jan Diget

Bestyrelse:



Knud Thomsen
Formand



Kurt Christensen



Annelise Mathiasen



Poul Erik Jensen



Erik Skougaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Til andelshaverne i Skagen Varmeværk A.m.b.A.

Vi har revideret årsrapporten for Skagen Varmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. april 2006 - 31. marts 2007, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven. Revisionen omfatter ikke budgettal.

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 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.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2007 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2006 - 31. marts 2007 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Skagen, den 24. maj 2007

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


Ole Ejsing
Statsautoriseret revisor

HOVEDTAL

	2006/07	2005/06	2004/05	2003/04	2002/03
Antal forbrugere	2.299	2.272	2.241	2.230	2.221
M³ rum – 1.000 m³	1.281	1.268	1.250	1.246	1.238
Ledningsnet					
Registreret meter i alt:					
Hovedledning	41.125	40.522	40.492	40.300	40.263
Stikledning.....	34.003	33.091	32.708	32.400	32.223
Heraf i året:					
Nye hovedledninger	603	30	192	37	0
Nye stikledninger	912	383	308	177	105
Renoveret hovedledning.....	2.775	1.353	1.355	1.579	1.500
Renoveret stikledning.....	1.092	332	490	703	686
Produktion og køb af varme					
Egen produktion – MWh.....	44.444	56.340	53.298	50.358	55.647
Skagen Forbrænding.....	25.671	20.522	19.099	21.228	20.264
Fiskernes Fiskeindustri.....	4.058	4.905	6.205	7.703	7.667
	74.173	81.767	78.602	79.289	83.578
Graddage	2.529	2.993	2.792	2.957	3.126
Forbrug af gas og el					
Naturgas – m ³ (1.000).....	7.274	9.222	8.720	8.767	9.376
Elforbrug – kWh (1.000)	561	639	567	582	619
Produktion af el – MWh	32.747	36.485	36.560	39.611	39.949
Afregningspriser					
Kr./MWh	310,00	310,00	310,00	350,00	350,00
Effektafgift – kr./m ³	6,60	6,60	6,60	6,60	6,60
Gns. antal medarbejdere	7	7	7	7	7

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i produktion og levering af fjernvarme til selskabets forbrugere, samt levering af el til Energinord.

Væsentlige begivenheder i regnskabsåret

Årets resultat er negativt påvirket af en ekstraordinær udgift i forbindelse med efterregulering af tidligere års varmekøb hos Skagen Forbrænding.

Derudover er afskrivningsperioden for motoranlæg ændret, idet man overvejer udskiftning af motorerne på kraftvarmeværket indenfor en kortere årrække. Ændringen har påvirket årets resultat negativt, jf. omtalen under anvendt regnskabspraksis.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Skagen Varmeværk A.m.b.A. for 2006/07 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år med undtagelse af afskrivninger på motorer. For 2006/07 har man valgt at ændre afskrivningsprincipperne, således at motoranlæg er fuldt afskrevet i 2010/11 i stedet for i 2018/19.

Som følge af denne ændring er afskrivningerne på motoranlæg for 2006/07 5.978 tkr. mod 2.298 tkr., hvis den oprindelige afskrivningsprofil var bibeholdt.

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

Salget af varme er medtaget ud fra de i årsopgørelserne beregnede og aflæste beløb tillagt flytteopgørelserne. Elsalget er medtaget i henhold til afregninger frem til årsafslutningen.

Omkostninger

Omkostninger er periodiseret og udgiftsført, således at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**RESULTATOPGØRELSEN****Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger og 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, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grund.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger og installationer.....	30 år	0
Kraftvarmeanlæg, motorer.....	12 år	0
Øvrige anlæg (distributionsanlæg).....	10-20 år	0

Aktiver med en kostpris på under 11.300 kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Henlæggelse til reovering

Vardeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelse til istandsættelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. APRIL - 31. MARTS

	Note	2006/07 kr.	2005/06 kr.
SALG AF VARME OG BIDRAG	1	29.722.181	29.752.045
Produktionsomkostninger.....	2	-19.691.205	-13.777.043
BRUTTORESULTAT		10.030.976	15.975.002
Distributionsomkostninger.....	3	-5.611.135	-7.596.547
Administrationsomkostninger.....	4	-2.095.923	-2.397.230
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		2.323.918	5.981.225
Andre driftsindtægter.....	5	1.327.926	747.486
RESULTAT FØR RENTER		3.651.844	6.728.711
Finansielle indtægter.....	6	905.966	601.282
Finansielle omkostninger.....	7	-2.187.287	-2.097.864
RESULTAT FØR EKSTRAORDINÆRE POSTER		2.370.523	5.232.129
Skagen Forbrænding inkl renter og sagsomkostninger.....		-2.620.485	-968.060
RESULTAT FØR SKAT		-249.962	4.264.069
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		-249.962	4.264.069
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Indtægtsførte henlæggelser.....		-1.771.768	0
Årets henlæggelse.....		2.000.000	2.000.000
Overført fra sidste år.....		-2.264.069	0
Overført til næste år.....		1.785.875	2.264.069
I ALT		-249.962	4.264.069

BALANCE 31. MARTS

AKTIVER	Note	2007 kr.	2006 kr.
Kraftvarmeanlæg.....		42.046.388	47.789.446
Ledningsnet.....		3.227.303	2.143.200
Øvrige anlæg.....		40.702	0
Materielle anlægsaktiver.....	8	45.314.393	49.932.646
ANLÆGSAKTIVER.....		45.314.393	49.932.646
Beholdninger.....		346.000	346.000
Beholdninger.....		346.000	346.000
Tilgodehavender hos forbrugere.....		1.090.924	895.813
Andre tilgodehavender.....		1.226.962	1.210.440
Moms.....		1.047.225	726.702
Tilgodehavender.....		3.365.111	2.832.955
Andre værdipapirer.....		13.200	13.200
Værdipapirer.....		13.200	13.200
Indestående i pengeinstitutter.....		23.343.633	26.127.083
Kasse- og giro beholdninger.....		3.301	9.040
Likvide beholdninger.....		23.346.934	26.136.123
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		27.071.245	29.328.278
AKTIVER.....		72.385.638	79.260.924

BALANCE 31. MARTS

PASSIVER	Note	2007 kr.	2006 kr.
Basiskapital.....		4.738.195	4.738.195
Dispositionsfond.....		1.154.838	1.154.838
EGENKAPITAL.....		5.893.033	5.893.033
Hensættelser.....	9	6.733.500	10.422.900
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		6.733.500	10.422.900
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	41.446.588	44.651.307
Anden langfristet gæld.....		2.145.010	2.162.185
Langfristede gældsforpligtelser.....		43.591.598	46.813.492
Kortfristet del af langfristet gæld.....	10	4.116.431	3.993.313
Overført resultat til indregning i næste års priser.....		1.785.875	2.264.069
Tilbagebetalinger, forbrugere.....		1.505.505	2.081.556
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.641.780	2.709.643
Anden gæld.....	11	4.117.916	5.082.918
Kortfristede gældsforpligtelser.....		16.167.507	16.131.499
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		59.759.105	62.944.991
PASSIVER.....		72.385.638	79.260.924
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter	14		

NOTER

	2006/07 kr.	2005/06 kr.	Note
Salg af varme og bidrag			1
Forbrugsafgifter.....	19.084.630	19.373.327	
Effektbidrag.....	8.420.902	8.321.098	
Abonnement og målerleje.....	2.207.596	2.061.705	
Regulering og tab.....	9.053	-4.085	
	29.722.181	29.752.045	
 Produktionsomkostninger			 2
Køb af varme			
Dong.....	6.295.408	5.950.719	
Skagen Forbrænding.....	5.714.637	4.289.849	
Fiskernes Fiskeindustri.....	264.551	265.648	
	12.274.596	10.506.216	
Fyringsolie.....	34.984	0	
Vedligeholdelse og småanskaffelser.....	2.154.141	1.764.909	
El og vand.....	403.533	381.058	
Forsikring.....	615.813	594.858	
Driftsledelse.....	945.531	888.275	
Miljøafgift og gebyr Energistyrelsen.....	71.121	63.249	
Afskrivninger.....	6.961.387	3.393.734	
	23.461.106	17.592.299	
Overført ledningstab.....	-3.769.901	-3.815.256	
Produktionsomkostninger i alt.....	19.691.205	13.777.043	
 Distributionsomkostninger			 3
Ledningsnet.....	30.551	1.186.779	
Målere.....	0	953.562	
Vekslere.....	283.331	308.239	
El.....	38.016	39.739	
Driftsledelse.....	1.201.190	1.121.572	
Teknisk assistance.....	34.709	0	
Energispareaktiviteter.....	4.184	0	
Afskrivninger, ledningsnet.....	249.253	171.400	
	1.841.234	3.781.291	
Ledningstab.....	3.769.901	3.815.256	
Distributionsomkostninger i alt.....	5.611.135	7.596.547	

NOTER

	2006/07 kr.	2005/06 kr.	Note
Administrationsomkostninger			4
Bestyrelseshonorar.....	281.610	185.528	
Mødeudgifter og repræsentation.....	28.015	34.637	
Forbrugerinformation.....	19.918	19.106	
Ledelse og administration.....	1.041.717	1.504.718	
Edb-udgifter.....	84.533	101.076	
Fotokopiering.....	30.841	35.475	
Revision.....	122.300	141.100	
Juridisk og teknisk assistance.....	276.773	299.860	
Kontingenter og abonnement.....	83.736	75.730	
Udgifter vedrørende beregning af substitutionspris.....	126.480	0	
	2.095.923	2.397.230	
 Andre driftsindtægter			 5
Produktionsuafhængigt tilskud.....	1.257.853	687.238	
Gebyrer, forbrugere.....	46.950	48.062	
Afkølingstillæg.....	23.123	12.186	
	1.327.926	747.486	
 Finansielle indtægter			 6
Pengeinstitutter.....	847.785	557.683	
Forbrugere.....	17.164	10.465	
Modtagne kontantrabatter.....	41.017	33.134	
	905.966	601.282	
 Finansielle omkostninger			 7
Renter.....	1.275.575	1.358.821	
Indekstillæg.....	911.712	739.043	
	2.187.287	2.097.864	

NOTER

Materielle anlægsaktiver

Note

8

	Kraftvarme- anlæg	Ledningsnet	Øvrige anlæg
Kostpris 1. april 2006.....	75.381.334	3.428.274	10.774.444
Tilgang.....	1.165.389	1.326.742	50.878
Kostpris 31. marts 2007.....	76.546.723	4.755.016	10.825.322
Afskrivninger 1. april 2006.....	27.542.510	1.285.074	10.774.444
Årets afskrivninger	6.957.825	242.639	10.176
Afskrivninger 31. marts 2007.....	34.500.335	1.527.713	10.784.620
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2007...	42.046.388	3.227.303	40.702

2007
kr.

2006
kr.

Hensættelser

Saldo primo.....	10.422.900	11.467.000
Hensat i året.....	2.000.000	2.000.000
Anvendt i året.....	-3.917.632	-3.044.100
Indtægtsførte henlæggelser.....	-1.771.768	0
	6.733.500	10.422.900

9

Langfristede gældsforpligtelser

	1/4 2006 Gæld i alt	31/3 2007 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter.....	48.644.620	45.563.019	4.116.431	24.483.000
	48.644.620	45.563.019	4.116.431	24.483.000

10

NOTER

	2007 kr.	2006 kr.	Note
Anden gæld			11
Diverse omkostningskreditorer.....	714.700	1.980.041	
A-skat og AM-bidrag.....	104.259	81.754	
ATP og sociale udgifter.....	8.151	5.122	
Feriepengeforpligtelse.....	406.090	376.990	
Sikringskonto.....	43.000	43.000	
Skyldig løn.....	149.216	128.730	
Skyldige renter.....	308.113	330.721	
Momsgæld vedrørende forbrændingen.....	2.384.387	2.136.560	
	4.117.916	5.082.918	
 Eventualposter mv.			 12
Eventualforpligtelser			
Selskabets mellemværende med Skagen Forbrænding afventer endelig afgørelse i Ener- giklagenævnet.			
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			 13
Der er ikke udtaget pant i nogen af selskabets aktiver.			
 Nærtstående parter			 14
Transaktioner med nærtstående parter			
Selskabet har leveret varme til bestyrelsesmedlemmer på normale handelsmæssige vilkår.			

DRIFTSBUDGET 2007/08

Salg af varme og bidrag.....	31.283.000
Produktionsomkostninger.....	-19.335.492
BRUTTORESULTAT	11.947.508
Distributionsomkostninger	-8.381.990
Administrationsomkostninger	-1.928.317
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	1.637.201
Andre driftsindtægter.....	50.000
RESULTAT FØR RENTER	1.687.201
Finansielle indtægter	640.000
Finansielle udgifter	-1.669.202
RESULTAT FØR EKSTRAORDINÆRE POSTER.....	657.999
Ekstraordinære poster	0
RESULTAT FØR SKAT	657.999
Skat.....	0
ÅRETS RESULTAT	657.999