



SKAGEN VARMEVÆRK

ÅRSRAPPORT

2009/10

45. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 7/6 2010


Dirigent

CVR-NR. 33 50 74 10



www.skagen-varmevaerk.dk

miljøvenlig energi

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors påtegning.....	4-5
Ledelsesberetning	
Hovedtal.....	6
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. april - 31. marts	
Anvendt regnskabspraksis.....	8-10
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Noter.....	14-17
Driftsbudget 2010/2011.....	18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Skagen Varmeværk A.m.b.A. Kirkevej 25 9990 Skagen Telefon: 98441766 CVR-nr.: 33 50 74 10 Hjemsted: Frederikshavn Kommune Regnskabsår: 1. april - 31. marts
Bestyrelse	Knud Thomsen, formand Kurt Christensen Poul Erik Jensen Erik Skougaard Annie Christensen
Driftsleder	Jan Diget
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Spliidsvej 25 A, Box 170 9990 Skagen
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 7. juni 2010

LEDELSES PÅTEGNING

Bestyrelse og driftsleder har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april 2009 - 31. marts 2010 for Skagen Varmeværk A.m.b.A.

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

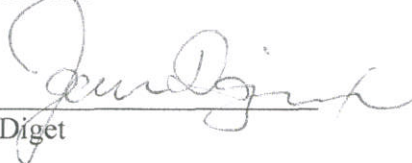
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2010 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2009 - 31. marts 2010.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

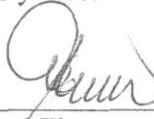
Skagen, den 11. maj 2010

Driftsleder:

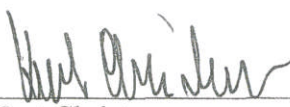


Jan Diget

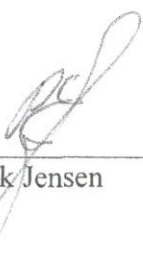
Bestyrelse:



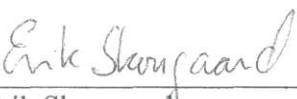
Knud Thomsen
Formand



Kurt Christensen



Poul Erik Jensen



Erik Skougaard



Annie Christensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

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

Vi har revideret årsregnskabet for Skagen Varmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. april 2009 - 31. marts 2010 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter samt ledelsesberetningen. Årsregnskabet og ledelsesberetningen udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven, og en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab og en ledelsesberetning 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 og ledelsesberetningen 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 og ledelsesberetningen ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet og ledelsesberetningen. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og ledelsesberetningen, 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, samt for udarbejdelse af en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse, 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 og ledelsesberetningen.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

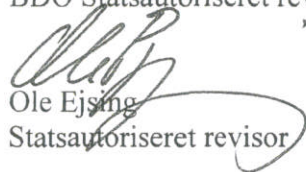
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2010 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2009 - 31. marts 2010 i overensstemmelse med årsregnskabsloven, samt at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Skagen, den 11. maj 2010

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Ole Ejsing', written over the printed name and title.

Ole Ejsing
Statsautoriseret revisor

HOVEDTAL

	2009/10	2008/09	2007/08	2006/07	2005/06
Antal forbrugere	2.418	2.421	2.378	2.299	2.272
M³ rum – 1.000 m³	1.330	1.340	1.320	1.281	1.268
Salg til forbrugere - Mwh.....	66.653	62.147	58.133	61.563	62.495
Ledningsnet					
Registreret meter i alt:					
Hovedledning.....	43.394	43.370	43.187	40.823	40.522
Stikledning.....	34.909	34.861	34.561	33.547	33.091
Heraf i året:					
Nye hovedledninger.....	24	183	2.364	301	30
Nye stikledninger.....	48	300	1.014	456	383
Renoveret hovedledning	836	432	432	1.387	1.353
Renoveret stikledning	388	288	195	546	332
Produktion og køb af varme					
Egen produktion – MWh	48.598	47.537	42.159	44.444	56.340
Skagen Forbrænding.....	29.447	28.407	31.331	25.671	20.522
Fiskernes Fiskeindustri	8.349	4.211	4.496	4.058	4.905
	86.394	80.155	77.986	74.173	81.767
Graddage (12/3 2009-15/3 2010).....	3.097	3.015	2.562	2.529	2.993
Forbrug af gas og el					
Naturgas – m ³ (1.000).....	6.207	5.438	6.741	7.274	9.222
Elforbrug – kWh (1.000)	614	562	562	561	639
El-kedel – kWh (1.000)	3.311	618			
Produktion af el – MWh	20.535	12.826	29.942	32.747	36.485
Afregningspriser					
Kr./MWh.....	350,00	350,00	325,00	310,00	310,00
Effektafgift – kr./m ³	7,00	7,00	7,00	6,60	6,60
Gns. antal medarbejdere.....	7	7	7	7	7

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

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

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 Skagen Varmeværk A.m.b.A. for 2009/10 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Som følge af denne ændring er afskrivningerne på motoranlæg for 2009/10 3.105 tkr. mod 5.978 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 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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

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.....	30-33 år	0
Kraftvarmeanlæg mv., motorer.....	10 år	0
Øvrige anlæg (distributionsanlæg).....	10-20 år	0

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger 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

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til planlagte nyinvesteringer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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	2009/10 kr.	2008/09 kr.
SALG AF VARME OG BIDRAG	1	35.338.118	33.599.041
Produktionsomkostninger.....	2	-19.385.815	-23.721.366
BRUTTORESULTAT		15.952.303	9.877.675
Distributionsomkostninger.....	3	-8.059.166	-8.939.214
Administrationsomkostninger.....	4	-2.053.273	-1.976.844
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		5.839.864	-1.038.383
Andre driftsindtægter.....	5	79.686	1.565.725
RESULTAT FØR RENTER		5.919.550	527.342
Finansielle indtægter.....	6	524.574	1.541.637
Finansielle omkostninger.....	7	-1.762.989	-2.602.001
RESULTAT FØR EKSTRAORDINÆRE POSTER		4.681.135	-533.022
Skagen Forbrænding inkl renter og sagsomkostninger.....		0	1.701.271
RESULTAT FØR SKAT		4.681.135	1.168.249
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		4.681.135	1.168.249
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Indtægtsførte henlæggelser.....		0	-2.310.509
Årets henlæggelse.....		3.500.000	2.000.000
Overført fra sidste år.....		-6.939.800	-5.461.042
Overført til næste år.....		8.120.935	6.939.800
I ALT		4.681.135	1.168.249

BALANCE 31. MARTS

AKTIVER	Note	2010 kr.	2009 kr.
Kraftvarmeanlæg m.v.....		28.628.489	32.432.984
Ledningsnet.....		5.322.217	3.661.151
Øvrige anlæg.....		1.691.114	14.766
Materielle anlægsaktiver.....	8	35.641.820	36.108.901
ANLÆGSAKTIVER.....		35.641.820	36.108.901
Tilgodehavender hos forbrugere.....		2.463.104	1.483.077
Andre tilgodehavender.....		32.652	1.491.896
Moms.....		2.473.668	212.158
Tilgodehavender.....		4.969.424	3.187.131
Andre værdipapirer.....		13.200	13.200
Værdipapirer.....		13.200	13.200
Indestående i pengeinstitutter.....		24.481.798	22.919.620
Kasse- og girobeholdninger.....		850	4.046
Likvide beholdninger.....		24.482.648	22.923.666
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		29.465.272	26.123.997
AKTIVER.....		65.107.092	62.232.898

BALANCE 31. MARTS

PASSIVER	Note	2010 kr.	2009 kr.
Basiskapital.....		4.738.195	4.738.195
Dispositionsfond.....		1.154.838	1.154.838
EGENKAPITAL.....		5.893.033	5.893.033
Hensættelser.....	9	5.500.000	2.000.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		5.500.000	2.000.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	31.446.712	35.213.454
Langfristede gældsforpligtelser.....		31.446.712	35.213.454
Kortfristet del af langfristet gæld.....	10	4.456.294	4.317.911
Overført resultat til indregning i næste års priser.....		8.120.935	6.939.800
Tilbagebetalinger, forbrugere.....		647.938	1.245.312
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.030.332	5.435.934
Anden gæld.....	11	1.011.848	1.187.454
Kortfristede gældsforpligtelser.....		22.267.347	19.126.411
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		53.714.059	54.339.865
PASSIVER.....		65.107.092	62.232.898
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter	14		

NOTER

	2009/10 kr.	2008/09 kr.	Note
Salg af varme og bidrag			1
Forbrugsafgifter.....	23.328.644	21.751.318	
Effektbidrag.....	9.315.168	9.317.368	
Abonnement og målerleje.....	2.694.306	2.559.697	
Regulering og tab.....	0	-29.342	
	35.338.118	33.599.041	
Produktionsomkostninger			2
Køb af varme			
Dong.....	24.312.392	25.345.359	
Salg af el.....	-18.583.227	-14.090.810	
Skagen Forbrænding.....	7.477.854	7.064.987	
Fiskernes Fiskeindustri.....	1.896.932	287.137	
Fyringsolie.....	0	93.608	
Forbrug af beholdninger.....	0	346.000	
Elkedel.....	713.383	-51.486	
	15.817.334	18.994.795	
Vedligeholdelse og småanskaffelser.....	2.065.008	1.533.000	
El og vand.....	487.080	429.192	
Forsikring.....	558.386	535.706	
Driftsledelse.....	1.048.969	1.046.267	
Teknisk assistance.....	16.700	37.658	
Miljøafgift og gebyr Energistyrelsen.....	73.062	74.672	
Afskrivninger.....	4.660.267	7.432.590	
Fortjeneste, salg af driftsmidler.....	0	-80.930	
	24.726.806	30.002.950	
Overført ledningstab.....	-5.340.991	-6.281.584	
Produktionsomkostninger i alt.....	19.385.815	23.721.366	
Distributionsomkostninger			3
Ledningsnet.....	365.965	363.107	
Målere.....	46.648	0	
Vekslere.....	331.658	386.530	
El.....	8.617	29.254	
Driftsledelse.....	1.305.124	1.314.202	
Teknisk assistance.....	0	27.767	
Energispareaktiviteter.....	259.793	239.142	
Afskrivninger, ledningsnet.....	400.370	297.628	
	2.718.175	2.657.630	

NOTER

	2009/10 kr.	2008/09 kr.	Note
Distributionsomkostninger (fortsat)			3
Ledningstab.....	5.340.991	6.281.584	
Distributionsomkostninger i alt.....	8.059.166	8.939.214	
Administrationsomkostninger			4
Bestyrelshonorar.....	325.040	305.572	
Mødeudgifter og repræsentation.....	76.103	80.830	
Forbrugerinformation.....	32.210	23.115	
Ledelse og administration.....	1.219.120	1.172.344	
Edb-udgifter.....	172.565	140.028	
Fotokopiering.....	2.930	32.883	
Revision.....	92.400	115.300	
Juridisk og teknisk assistance.....	22.585	17.489	
Kontingenter og abonnement.....	86.095	89.283	
Afskrivning på kontorinventar.....	24.225	0	
	2.053.273	1.976.844	
Andre driftsindtægter			5
Gebyrer, forbrugere.....	48.550	75.900	
Antenneleje.....	31.136	12.725	
Salg CO2-kvoter.....	0	1.477.100	
	79.686	1.565.725	
Finansielle indtægter			6
Pengeinstitutter.....	500.350	1.516.425	
Forbrugere.....	4.903	10.662	
Modtagne kontanrabatter.....	19.321	14.550	
	524.574	1.541.637	

NOTER

	2009/10 kr.	2008/09 kr.	Note
Finansielle omkostninger			7
Renter.....	1.024.156	1.116.732	
Indekstillæg.....	737.782	1.485.269	
Kreditorer.....	1.051	0	
	1.762.989	2.602.001	
Materielle anlægsaktiver			8
	Kraftvarme- anlæg m.v.	Ledningsnet	Øvrige anlæg
Kostpris 1. april 2009.....	81.314.589	5.722.516	10.825.322
Tilgang.....	841.783	2.054.822	1.721.175
Kostpris 31. marts 2010.....	82.156.372	7.777.338	12.546.497
Afskrivninger 1. april 2009.....	48.876.761	2.061.366	10.815.398
Årets afskrivninger	4.651.122	393.755	39.985
Afskrivninger 31. marts 2010.....	53.527.883	2.455.121	10.855.383
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2010...	28.628.489	5.322.217	1.691.114
		2010 kr.	2009 kr.
Hensættelser			9
Saldo primo.....		2.000.000	4.071.000
Hensat i året.....		3.500.000	2.000.000
Anvendt i året.....		0	-1.760.491
Indtægtsførte henlæggelser.....		0	-2.310.509
		5.500.000	2.000.000
Langfristede gældsforpligtelser			10
	1/4 2009 Gæld i alt	31/3 2010 Gæld i alt	Afdrag næste år
Kreditinstitutter.....	39.531.365	35.903.006	19.551.156
	39.531.365	35.903.006	19.551.156

NOTER

	2010 kr.	2009 kr.	Note
Anden gæld			11
Diverse omkostningskreditorer.....	70.000	112.542	
A-skat og AM-bidrag.....	87.514	189.137	
ATP og sociale udgifter.....	810	4.860	
Feriepengeforpligtelse.....	452.660	444.773	
Skyldige pensioner.....	28.612	21.899	
Depositum.....	7.500	7.500	
Sikringskonto.....	30.000	25.000	
Skyldig løn.....	90.409	112.833	
Skyldige renter.....	244.343	268.910	
	1.011.848	1.187.454	
 Eventualposter mv.			 12
Eventualforpligtelser			
Ingen.			
 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 2010/11

Salg af varme og bidrag	34.121.608
Produktionsomkostninger.....	-25.959.660
BRUTTORESULTAT	8.161.948
Distributionsomkostninger	-10.930.604
Administrationsomkostninger	-2.314.619
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-5.083.275
Andre driftsindtægter	90.900
RESULTAT FØR RENTER	-4.992.375
Finansielle indtægter	325.000
Finansielle udgifter.....	-1.680.000
RESULTAT FØR EKSTRAORDINÆRE POSTER	-6.347.375
Ekstraordinære poster.....	0
RESULTAT FØR SKAT	-6.347.375
Skat.....	0
ÅRETS RESULTAT	-6.347.375