



Partner Revision Vest as

Andelsselskabet Tistrup Varmeværk A.m.b.a.
Kastanievej 1, 6862 Tistrup

Intern årsrapport for 1/10 2008 - 30/9 2009
45. regnskabsår
CVR-nr. 10 87 78 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 8/12 2009

Partner Revision Vest as · Ølgod

● Torvet 2 ● 6870 Ølgod ● olgod@partnerrevisionvest.dk ● Tlf. 75 24 61 66 ● Fax 75 24 63 63

Partner Revision Vest as er desuden repræsenteret ved kontorer i Esbjerg og Varde

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning.....	5 - 6
Ledelsesberetning.....	7
Anvendt regnskabspraksis	8 - 9
Resultatopgørelse	10 - 11
Aktiver	12
Passiver	13
Noter til årsrapporten.....	14 - 19

Selskabsoplysninger

Selskabet: Andelsselskabet Tistrup Varmeværk A.m.b.a.
Kastanievej 1
6862 Tistrup

Tlf.nr.: 75 29 91 51
Fax nr.: 75 29 19 51
CVR-nr.: 10 87 78 14
Regnskabsår: 1/10 - 30/9

Bestyrelse: Svend Lykke Hansen
Mads Kr. Madsen
Bent Nielsen
Peder Øllgaard
Jørgen Høy

Varmemester: Henning Christensen

Revision: Partner Revision Vest as

Advokat: Advokataktieselskabet Graven Nielsen og Kokkenborg

Pengeinstitut: Sydbank

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2008/09 inkl. ledelsesberetningen for Andelsselskabet Tistrup Varmeværk A.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven i henhold til Miljøministeriets bekendtgørelse nr. 798 af 23. oktober 1997 og Energistyrelsens revisionsinstruks af september 1998, suppleret med yderligere analyser og noter.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Efter vor opfattelse giver ledelsesberetningen en retvisende redegørelse ligesom årsregnskabet givet et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Tistrup, den 9. november 2009

Varmemester:

Henning Christensen

I bestyrelsen:

Svend Lykke Hansen

Mads Kr. Madsen

Bent Nielsen

Peder Øllgaard

Jørgen Høy

Den uafhængige revisors påtegning

Til andelshavere i Tistrup Varmeværk A.m.b.a..

Vi har revideret årsrapporten for Tistrup Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1/10 2008 - 30/9 2009, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Vi har endvidere revideret ledelsesberetningen. Årsregnskabet og ledelsesberetningen aflægges 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, samt for at udarbejde 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

Vort 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 og i henhold til Miljøministeriets bekendtgørelse nr. 798 af 23. oktober 1997 og Energistyrelsens revisionsinstruks af september 1998. 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 selskabets udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, og en ledelsesberetning, der giver 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 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 årsregnskabet og ledelsesberetningen.

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

Intet forbehold

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. 30/9 2009 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/10 2008 - 30/9 2009 i overensstemmelse med lovgivningen og anerkendte regnskabsprincipper. Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ølgod, den 9. november 2009

PARTNER REVISION VEST A/S / REGISTREREDE REVISORER

Torben Poulsen
registreret revisor

Inge Ø. Knudsen
revisor

Ledelsesberetning

Generelt

Selskabets væsentligste aktiviteter er at distribuere i energi i Tistrup.

Udviklingen i regnskabsåret 2008/09

Årets resultat udgør kr. 1.192.885, hvilket er tilfredsstillende.

Årets overskud vil blive indregnet i prisfastsættelsen af varmeprisen for 2009/10.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 13.693.427 og en egenkapital på kr. 3.540.421.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C. Herudover er årsrapporten aflagt efter grundprincipperne i Miljøministeriets bekendtgørelse nr. 798 af 23. oktober 1997.

RESULTATOPGØRELSE

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Indtægtskriterium

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger inkluderer renter, realiserede og urealiserede kursregulering af værdipapirer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte 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.

Årets aktuelle skat er afsat med 25%.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 25% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Kraftvarmeværk

Investeringerne i kraftvarmeværket er afsluttet i 1998. De samlede investeringer måles til kostpris med fradrag af foretagne afskrivninger.

Afskrivningerne på de enkelte bestanddele skal tilstræbe, at der sker fuld afskrivning over aktivernes forventede levetid, som er fastsat til følgende åremål og procent p.a.:

	Åremål	% p.a.
Bygningsarbejder og tilslutningsarbejder	30	3,33
Ledningsarbejder	30	3,33
Akkumuleringstank	15	6,67
Motorer- og generatoranlæg	12	8,33
EI-installationer og tavleanlæg	10	10,00
Særlige installationer	10	10,00

Aktiver med en anskaffelsespris på under kr. 12.300 pr. enhed, samt aktiver med en levetid på under 3 år udgiftsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Anlæg, grunde og bygninger

Anlægsinvesteringer vedrører det oprindelige varmeværk, som måles til kostpris med fradrag af anvendte henlæggelser, tilslutningsafgifter samt foretagne afskrivninger. Afskrivningen foretages over den forventede økonomiske levetid, svarende til ca. 7,5 år, dog modregnes årets tilslutningsafgift fuldt ud i årets investeringer.

Driftsmidler

Driftsmidler måles til kostpris med fradrag af afskrivninger. Afskrivningerne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid, som forventes at være:

Målere	10 år
Driftsmidler	5 år
EDB	3 år

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer måles til dagsværdien på balancedagen.

Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Der foretages individuel vurdering af debitorerne og nedskrivninger til tab finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter måles til kostprisen på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til realkreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved brug af den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Resultatopgørelse

Note	2008/09	Budget 2008/09 i t.kr.	2007/08 i t.kr.
1 Salg af varme	5.437.549	5.365	4.404
2 Salg af el-produktion.....	4.933.103	4.066	3.992
3 Andre indtægter.....	3.036.514	3.056	2.503
Omsætning i alt	13.407.166	12.487	10.899
Brændstof.....	-8.080.375	-9.214	-7.951
4 Produktionsomkostninger, varmekædet	-1.826.271	-532	-452
5 Produktionsomkostninger, el-produktion	-630.789	-650	-501
6 Personalemkostninger.....	-470.856	-518	-444
7 Afskrivninger.....	-1.120.010	-1.205	-1.432
	-12.128.301	-12.119	-10.780
Dækningsbidrag	1.278.865	368	119
8 Salgsomkostninger.....	-9.183	-2	-2
9 Administrationsomkostninger	-337.059	-238	-243
10 Lokalemkostninger	-38.795	-62	-65
	-385.037	-302	-310
Resultat før finansielle poster	893.828	66	-191
11 Finansielle indtægter	176.366	90	184
12 Finansielle omkostninger.....	-307.500	-326	-387
	-131.134	-236	-203
Resultat før skat	762.694	-170	-394
13 Skat af årets resultat.....	0	0	0
Årets resultat	762.694	-170	-394

Resultatopgørelse

Note	2008/09	Budget 2008/09 i t.kr.	2007/08 i t.kr.
Resultatfordeling:			
Overført resultat fra tidligere år.....	-260.235	-260	134
Årets resultat	762.694	-170	-394
Henlæggelser tilbageført	430.191	430	0
	932.650	0	-260
Der foreslås anvendt således			
Overført til næste år.....	932.650	0	-260
	932.650	0	-260

Aktiver

Note		2008/09	2007/08 i t.kr.
	ANLÆGSAKTIVER		
	Materielle anlægsaktiver		
14	Kraftvarmeværk.....	6.569.529	7.371
15	Anlæg, grunde og bygninger	0	0
16	Driftsmidler	1.909.293	2.200
		<u>8.478.822</u>	<u>9.571</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
17	Værdipapirer.....	975.683	1.380
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>9.454.505</u>	<u>10.951</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER		
	Tilgodehavender		
18	Debitorer.....	265.986	196
	Andre tilgodehavender	274.704	380
	Moms.....	190.417	230
	Periodeafgrænsning	19.350	20
	Forudbetalte omkostninger	1.375	0
	Periodiserede renter	6.740	32
		<u>758.572</u>	<u>858</u>
19	Likvide beholdninger.....	3.480.350	634
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>4.238.922</u>	<u>1.492</u>
	AKTIVER I ALT	<u>13.693.427</u>	<u>12.443</u>

Passiver

Note	2008/09	2007/08 i t.kr.
Egenkapital		
	442.935	443
	<hr/>	<hr/>
20	958.356	910
	<hr/>	<hr/>
	576.289	576
	<hr/>	<hr/>
21	630.191	1.061
	<hr/>	<hr/>
22	932.650	-260
	<hr/>	<hr/>
	3.540.421	2.730
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Langfristede gældsforpligtelser		
23	8.377.539	9.217
	<hr/>	<hr/>
	-835.000	-800
	<hr/>	<hr/>
	7.542.539	8.417
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Kortfristede gældsforpligtelser		
	835.000	800
	<hr/>	<hr/>
	1.186.285	30
	<hr/>	<hr/>
	454.437	327
	<hr/>	<hr/>
	70.371	77
	<hr/>	<hr/>
24	64.374	62
	<hr/>	<hr/>
	2.610.467	1.296
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	10.153.006	9.713
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	13.693.427	12.443
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
25	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
26	Eventualposter	

Noter til årsrapporten

Note	2008/09	2007/08 i t.kr.
1 Salg af varme		
Salg af varme	5.437.549	4.404
Salg af varme i alt.....	5.437.549	4.404
2 Salg af el-produktion		
Salg af el-produktion.....	4.251.211	3.426
Statstilskud el-produktion	681.892	566
Salg af el-produktion i alt.....	4.933.103	3.992
3 Andre indtægter		
Effektbidrag	1.951.738	1.480
Medlemsbidrag.....	1.040.183	981
Leje af antenneposition	30.568	30
Gebyrer	10.800	10
Lukkegebyr/Salær	3.225	2
Andre indtægter i alt	3.036.514	2.503
4 Produktionsomkostninger, varmeværket		
Vedligehold af varmeanlæg.....	209.009	51
Vedligehold ledningsnet	1.421.747	214
Elforbrug.....	131.628	115
Vandforbrug.....	10.157	20
Renovation	3.544	2
Hydro-X kemikalier	50.186	50
Produktionsomkostninger, varmeværket i alt	1.826.271	452
5 Produktionsomkostninger, el-produktion		
Eftersyn motorer/generatorer	361.637	301
Reparationer og vedligeholde.....	65.243	47
Motorolie.....	87.009	36
Forsikringer	116.900	117
Produktionsomkostninger, el-produktion i alt.....	630.789	501

Noter til årsrapporten

Note	2008/09	2007/08 i t.kr.
6 Personaleomkostninger		
Lønninger	379.554	359
Pensioner	65.205	61
Regulering feriepenge funktionærer	2.000	1
Kørselsgodtgørelse	15.472	13
Personaleudgifter	1.194	1
ATP-bidrag	3.162	4
AES	1.207	1
Arbejdsskadeforsikring	3.062	3
Arbejdstøj	0	1
Personaleomkostninger i alt	<u>470.856</u>	<u>444</u>
7 Afskrivninger		
Afskrivning, bygninger	801.501	1.128
Afskrivning, driftsmidler	291.029	287
Småanskaffelser	27.480	17
Afskrivninger i alt	<u>1.120.010</u>	<u>1.432</u>
8 Salgsomkostninger		
Gaver og blomster	530	1
Annoncer og reklame	8.653	1
Salgsomkostninger i alt	<u>9.183</u>	<u>2</u>
9 Administrationsomkostninger		
Lønninger	54.000	53
Kontorartikler og tryksager	12.474	7
Generalforsamlinger og møder	31.914	17
Diæter og kørselsgodtgørelse bestyrelse	2.869	2
Telefon	13.529	12
Porto	3.105	3
Revision og regnskabsassistance	45.200	49
Rådgivning, ingeniør/arkitekt	75.000	1
Kontingenter, abonnement	48.952	52
Faglitteratur og tidsskrifter	3.680	4
Kursus	4.850	8
Tab på debitorer	52.951	0
Hensat til tab debitorer, regulering	-39.000	3
Kassedifferencer	-2.545	0
Gebyrer	30.080	32
Administrationsomkostninger i alt	<u>337.059</u>	<u>243</u>

Noter til årsrapporten

Note	2008/09	2007/08 i t.kr.
10 Lokaleomkostninger		
Varme.....	22.102	18
Vedligeholdelse herunder udenomsarealer	5.609	36
Rengøring.....	1.618	2
Ejendomsskatter.....	510	0
Forsikringer	8.956	9
Lokaleomkostninger i alt	38.795	65
11 Finansielle indtægter		
Renter pengeinstitutter	52.026	71
Renter obligationer	4.812	26
Kursregulering værdipapirer	81.528	51
Udbytte.....	38.000	36
Finansielle indtægter i alt	176.366	184
12 Finansielle omkostninger		
Kurstab ved udtræk obligationer.....	11.852	29
Kurstab salg investeringsbeviser	0	35
Renter kreditforeninger.....	295.648	323
Finansielle omkostninger i alt	307.500	387
13 Skat af årets resultat		
Skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	0
Regulering af udskudt skat.....	0	0
Skat af årets resultat i alt.....	0	0

Noter til årsrapporten

Note	2008/09	2007/08 i t.kr.
14 Kraftvarmeværk		
Anskaffelsessum primo	18.870.571	17.549
Tilgang i årets løb	0	1.322
Afgang i årets løb	0	0
Anskaffelsessum ultimo	18.870.571	18.871
Afskrivninger primo	-11.499.541	-10.372
Årets afskrivninger	-801.501	-1.128
Afskrivninger ultimo	-12.301.042	-11.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.569.529	7.371
15 Anlæg, grunde og bygninger		
Anskaffelsessum primo	3.612.517	3.613
Anskaffelsessum ultimo	3.612.517	3.613
Afskrivninger primo	-3.612.517	-3.613
Afskrivninger ultimo	-3.612.517	-3.613
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0
16 Driftsmidler		
Anskaffelsessum primo	2.861.557	2.741
Tilgang i årets løb	0	120
Anskaffelsessum ultimo	2.861.557	2.861
Korrektion af tidligere nedskrivning	-661.235	-374
Årets afskrivninger	-291.029	-287
Afskrivninger ultimo	-952.264	-661
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.909.293	2.200

Noter til årsrapporten

Note	2008/09	2007/08 i t.kr.
17 Værdipapirer		
Danske Fjernvarmeforenings EDB-selskab A.m.b.a. nom. kr. 1.000	1.000	1
Sydinvest Dannebrog Erhverv, 15.361 stk.	974.683	906
4% Nykredit 2009, nom. kr. 473.402	0	473
Værdipapirer i alt	975.683	1.380
18 Debitorer		
Debitorer.....	298.986	268
Hensat til tab på debitorer	-33.000	-72
Debitorer i alt	265.986	196
19 Likvide beholdninger		
Sydbank konto 420053.....	3.480.350	634
Likvide beholdninger i alt	3.480.350	634
20 Tilslutningsafgifter		
Saldo pr. 1/10 2008.....	910.198	862
Indgået 2008/09	48.158	48
Tilslutningsafgifter i alt	958.356	910
21 Henlæggelse til vedligeholdelse, kraftvarme		
Saldo pr. 1/10 2008.....	1.060.382	1.061
Henlagt i 2008/09	0	0
	1.060.382	1.061
Anvendt henlæggelse i 2008/09	-430.191	0
Henlæggelse til vedligeholdelse, kraftvarme i alt	630.191	1.061
22 Overført resultat		
Saldo primo	-260.235	134
Overført af årets resultat.....	762.694	-394
Henlæggelser tilbageført	430.191	0
Overført resultat i alt	932.650	-260

Noter til årsrapporten

Note	2008/09	2007/08 i t.kr.
23 Prioritetsgæld		
Kommunekredit opr. kr. 13.896.000, rt. 3,34%	8.377.539	9.217
Prioritetsgæld i alt	<u>8.377.539</u>	<u>9.217</u>
24 Anden kortfristet gæld		
Feriepengeforpligtelse	49.000	47
Depositum	7.687	7
Forudbetalt leje.....	7.687	8
Anden kortfristet gæld i alt.....	<u>64.374</u>	<u>62</u>

25 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

26 Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået kontraktlig forpligtelse om køb af naturgas frem til 1/12 2010.

Selskabet har indgået kontraktlig forpligtelse om service på motorer/generatorer frem til ca. 50.000 driftstimer frem til ca. juni 2010.

Selskabet har indgået kontraktlig forpligtelse på drift af måler aflæsningsnet frem til 30/10 2010.

Herudover har selskabet indgået aftale om elsalg på det frie marked gældende indtil 1/7 2010. Aftalen kan af begge parter opsiges med en måneds varsel.