



Partner Revision Vest as

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

CVR-nr. 10 87 78 14

*INTERN ÅRSRAPPORT
1.oktober 2009 til 30. september 2010*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den / 2010

Dirigent

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
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors påtegning.....	5
Ledelsesberetning.....	6
Anvendt regnskabspraksis.....	7 - 8
Resultatopgørelse.....	9 - 10
Aktiver.....	11
Passiver.....	12
Noter til årsrapporten.....	13 - 18

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 1. oktober 2009 – 30. september 2010 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 giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Tistrup, den 15. november 2010

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 årsregnskabet for Tistrup Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. oktober 2009 - 30. september 2010, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Vi har endvidere revideret 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

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 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2010 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2009 - 30. september 2010 i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ølgod, den 15. november 2010

PARTNER REVISION VEST A/S / REGISTREREDE REVISORER

Torben Poulsen
registreret revisor

Inge Ø. Knudsen
revisor

Ledelsesberetning

Generelt

Selskabets væsentligste aktiviteter er at distribuere energi i Tistrup.

Udviklingen i regnskabsåret 2009/10

Årets resultat udgør kr. -361.147.

Årets resultat vil blive indregnet i prisfastsættelsen af varmeprisen for 2010/11.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 21.582.829 og en egenkapital på kr. 1.269.224, hvoraf henlæggelser udgør kr. 250.000.

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. Herudover er årsrapporten aflagt efter grundprincipperne i Miljøministeriets bekendtgørelse nr. 798 af 23. oktober 1997.

Der er i regnskabsåret 2009/10 ændret regnskabspraksis vedrørende tilslutningsafgifter, som mod tidligere år nu modregnes i distributionsanlægget. Denne regnskabspraksis har i 2009/10 ingen indvirkning på resultatet.

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 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

Produktions- og distributionsanlæg

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 aktiverens 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
Solvarmeanlæg	20	5,00
Akkumuleringstank	15	6,67
Motorer- og generatoranlæg	12	8,33
El-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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Grund Krarupvej, hvor solvarmeanlægget står på, afskrives ikke.

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	2009/10	Budget 2009/10 i t.kr.	2008/09 i t.kr.
1 Salg af varme.....	5.597.086	5.419	5.438
2 Salg af el-produktion.....	4.339.334	4.288	4.933
3 Andre indtægter.....	3.036.448	3.064	3.036
Omsætning i alt.....	12.972.868	12.771	13.407
Brændstof	-8.958.328	-8.925	-8.080
4 Produktionsomkostninger, varmekædet.....	-1.176.041	-1.576	-1.826
5 Produktionsomkostninger, el-produktion.....	-1.248.368	-1.271	-631
6 Personalemkostninger	-482.117	-524	-471
7 Afskrivninger	-893.215	-878	-1.120
	-12.758.069	-13.174	-12.128
Dækningsbidrag	214.799	-403	1.279
8 Salgsomkostninger	-5.366	-108	-9
9 Administrationsomkostninger	-339.383	-243	-337
10 Lokalemkostninger.....	-47.375	-28	-39
	-392.124	-379	-385
Resultat før finansielle poster.....	-177.325	-782	894
11 Finansielle indtægter	80.575	65	176
12 Finansielle omkostninger	-264.397	-454	-307
	-183.822	-389	-131
Resultat før skat	-361.147	-1.171	763
13 Skat af årets resultat	0	0	0
Årets resultat	-361.147	-1.171	763

Resultatopgørelse

	2009/10	Budget 2009/10 i t.kr.	2008/09 i t.kr.
Resultatfordeling:			
Overført resultat fra tidligere år.....	932.651	991	-260
Årets resultat	-361.147	-1.171	763
Tilbageført henlæggelse	630.191	430	430
Henlæggelse til motorrenovering	-100.000	-100	0
Henlæggelse til andet	-150.000	-150	0
	<u>951.695</u>	<u>0</u>	<u>933</u>
Der foreslås anvendt således			
Overføres til indregning i efterfølgende års pris	951.695	0	933
	<u>951.695</u>	<u>0</u>	<u>933</u>

Aktiver

Note		2009/10	2008/09 i t.kr.
	ANLÆGSAKTIVER		
	Materielle anlægsaktiver		
14	Produktionsanlæg	9.130.309	614
15	Distributionsanlæg	5.677.172	5.955
16	Anlæg, grunde og bygninger	800.625	0
17	Driftsmidler	1.619.001	1.909
		<u>17.227.107</u>	<u>8.478</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
18	Værdipapirer.....	1.000	976
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>17.228.107</u>	<u>9.454</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER		
	Tilgodehavender		
19	Debitorer.....	425.336	266
	Andre tilgodehavender	276.231	275
	Moms.....	1.857.888	191
	Periodeafgrænsning	19.678	19
	Forudbetalte omkostninger.....	0	1
	Periodiserede renter.....	1.480	7
		<u>2.580.613</u>	<u>759</u>
20	Likvide beholdninger	1.774.109	3.480
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>4.354.722</u>	<u>4.239</u>
	AKTIVER I ALT	<u>21.582.829</u>	<u>13.693</u>

Passiver

Note	2009/10	2008/09 i t.kr.
Egenkapital		
	442.935	443
	<hr/>	<hr/>
21	0	958
	<hr/>	<hr/>
	576.289	576
	<hr/>	<hr/>
22	250.000	630
	<hr/>	<hr/>
	1.269.224	2.607
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Langfristede gældsforpligtelser		
23	12.514.487	8.378
	<hr/>	<hr/>
	-1.300.000	-835
	<hr/>	<hr/>
	11.214.487	7.543
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Kortfristede gældsforpligtelser		
	1.300.000	835
	<hr/>	<hr/>
	6.437.562	1.186
	<hr/>	<hr/>
	274.736	455
	<hr/>	<hr/>
	951.695	933
	<hr/>	<hr/>
	71.481	70
	<hr/>	<hr/>
24	63.644	64
	<hr/>	<hr/>
	9.099.118	3.543
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	20.313.605	11.086
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	21.582.829	13.693
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
25	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
26	Eventualposter	

Noter til årsrapporten

Note	2009/10	2008/09 i t.kr.
1 Salg af varme		
Salg af varme.....	5.597.086	5.438
Salg af varme i alt.....	5.597.086	5.438
2 Salg af el-produktion		
Salg af el-produktion.....	3.785.272	4.251
Statstilskud el-produktion	554.062	682
Salg af el-produktion i alt	4.339.334	4.933
3 Andre indtægter		
Effektbidrag.....	1.945.832	1.952
Medlemsbidrag.....	1.044.000	1.040
Leje af antenneposition	31.439	30
Gebyrer.....	11.602	11
Lukkegebyr/Salær	3.575	3
Andre indtægter i alt.....	3.036.448	3.036
4 Produktionsomkostninger, varmeværket		
Vedligehold af varmeanlæg.....	137.846	209
Vedligehold ledningsnet.....	429.439	1.422
Elforbrug	113.431	132
Vandforbrug.....	20.976	10
Renovation	2.409	3
Hydro-X kemikalier	63.548	50
Rådgivningsassistance vedr. solvarmeanlæg	408.392	0
Produktionsomkostninger, varmeværket i alt.....	1.176.041	1.826
5 Produktionsomkostninger, el-produktion		
Eftersyn motorer/generatorer	971.152	362
Reparationer og vedligeholde.....	68.864	65
Motorolie.....	86.907	87
Forsikringer	121.445	117
Produktionsomkostninger, el-produktion i alt	1.248.368	631

Noter til årsrapporten

Note	2009/10	2008/09 i t.kr.
6 Personaleomkostninger		
Lønninger	395.202	380
Pensioner	66.076	65
Regulering feriepenge funktionærer.....	-2.000	2
Kørselsgodtgørelse	11.883	16
Personaleudgifter.....	3.510	1
ATP-bidrag.....	3.240	3
AES	1.435	1
Arbejdsskadeforsikring	2.468	3
Arbejdstøj	303	0
Personaleomkostninger i alt	482.117	471
7 Afskrivninger		
Afskrivning, produktionsanlæg	316.686	531
Afskrivning, distributionsanlæg	270.776	271
Afskrivning, driftsmidler.....	290.292	291
Småanskaffelser	15.461	27
Afskrivninger i alt	893.215	1.120
8 Salgsomkostninger		
Gaver og blomster	160	1
Annoncer og reklame	5.206	8
Salgsomkostninger i alt	5.366	9
9 Administrationsomkostninger		
Lønninger	55.000	54
Kontorartikler og tryksager	8.130	12
Generalforsamlinger og møder.....	21.253	32
Diæter og kørselsgodtgørelse bestyrelse	1.800	3
Telefon	15.487	14
Porto	3.047	3
Revision og regnskabsassistance.....	59.700	45
Rådgivning, ingeniør/arkitekt.....	6.811	75
Kontingenter, abonnement	51.472	49
Faglitteratur og tidsskrifter.....	1.450	4
Kursus	8.845	5
Tab på debitorer	16.495	53
Hensat til tab debitorer, regulering.....	55.000	-39
Kassedifferencer.....	-1.834	-3
Gebyrer.....	36.727	30
Administrationsomkostninger i alt	339.383	337

Noter til årsrapporten

Note	2009/10	2008/09 i t.kr.
10 Lokaleomkostninger		
Varme	22.879	22
Vedligeholdelse herunder udenomsarealer.....	12.684	5
Rengøring	2.186	2
Ejendomsskatter	542	1
Forsikringer	9.084	9
	<hr/>	<hr/>
Lokaleomkostninger i alt	47.375	39
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
11 Finansielle indtægter		
Renter pengeinstitutter	10.185	52
Renter obligationer.....	0	5
Kursregulering værdipapirer	25.265	81
Udbytte.....	45.125	38
	<hr/>	<hr/>
Finansielle indtægter i alt	80.575	176
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
12 Finansielle omkostninger		
Kurstab ved udtræk obligationer	0	12
Kurstab salg investeringsbeviser.....	4.992	0
Renter kreditforeninger	259.405	295
	<hr/>	<hr/>
Finansielle omkostninger i alt	264.397	307
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
13 Skat af årets resultat		
Skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	0
Regulering af udskudt skat	0	0
	<hr/>	<hr/>
Skat af årets resultat i alt.....	0	0
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Noter til årsrapporten

Note	2009/10	2008/09 i t.kr.
14 Produktionsanlæg		
Anskaffelsessum primo	9.624.126	9.624
Tilgang i årets løb.....	8.832.870	0
Anskaffelsessum ultimo	18.456.996	9.624
Afskrivninger primo	-9.010.001	-8.479
Årets afskrivninger.....	-316.686	-531
Afskrivninger ultimo.....	-9.326.687	-9.010
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.130.309	614
15 Distributionsanlæg		
Anskaffelsessum primo	9.246.446	9.246
Tilgang i årets løb.....	998.025	0
Tilslutningsafgifter, modregnet jf. note 21.....	-1.005.481	0
Anskaffelsessum ultimo	9.238.990	9.246
Afskrivninger primo	-3.291.042	-3.020
Årets afskrivninger.....	-270.776	-271
Afskrivninger ultimo.....	-3.561.818	-3.291
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.677.172	5.955
16 Anlæg, grunde og bygninger		
Anskaffelsessum primo	3.612.517	3.612
Tilgang i årets løb.....	800.625	0
Anskaffelsessum ultimo	4.413.142	3.612
Afskrivninger primo	-3.612.517	-3.612
Afskrivninger ultimo.....	-3.612.517	-3.612
Regnskabsmæssig værdi ultimo	800.625	0

Noter til årsrapporten

Note	2009/10	2008/09 i t.kr.
17 Driftsmidler		
Anskaffelsessum primo	2.861.557	2.861
Anskaffelsessum ultimo	<u>2.861.557</u>	<u>2.861</u>
Afskrivninger primo	-952.264	-661
Årets afskrivninger	-290.292	-291
Afskrivninger ultimo	<u>-1.242.556</u>	<u>-952</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.619.001</u>	<u>1.909</u>
18 Værdipapirer		
Danske Fjernvarmeforenings EDB-selskab A.m.b.a. nom. kr. 1.000	1.000	1
Sydivest Dannebrog Erhverv, 15.361 stk.	0	975
Værdipapirer i alt	<u>1.000</u>	<u>976</u>
19 Debitorer		
Debitorer	513.336	299
Hensat til tab på debitorer	-88.000	-33
Debitorer i alt	<u>425.336</u>	<u>266</u>
20 Likvide beholdninger		
Sydbank konto 420053	1.774.109	3.480
Likvide beholdninger i alt	<u>1.774.109</u>	<u>3.480</u>
21 Tilslutningsafgifter		
Saldo pr. 1/10 2009	958.356	910
Indgået 2009/10	47.125	48
Overført til modregning i distributionsanlæg, jf. note 15	-1.005.481	0
Tilslutningsafgifter i alt	<u>0</u>	<u>958</u>

Noter til årsrapporten

Note	2009/10	2008/09 i t.kr.
22 Henlæggelse til vedligeholdelse, kraftvarme		
Saldo pr. 1/10 2009	630.190	1.060
Anvendt henlæggelse i 2009/10	-630.190	-430
	0	630
Henlagt i 2009/10 til motorrenovering	100.000	0
Henlagt i 2009/10 til andet	150.000	0
	250.000	630
23 Prioritetsgæld		
Kommunekredit opr. kr. 13.896.000, rt. 3,34%	7.509.745	8.378
Kommunekredit, byggekredit.....	5.004.742	0
	12.514.487	8.378
24 Anden kortfristet gæld		
Feriepengeforpligtelse	47.000	49
Skyldig ATP.....	810	0
Depositum	7.917	8
Forudbetalt leje.....	7.917	7
	63.644	64
25 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		
26 Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har indgået kontraktlig forpligtelse med Shell om køb af naturgas frem til 30/11 2011.		
Selskabet har indgået kontraktlig forpligtelse med Pon Power om service på motorer/generatorer fra 50.001 – 86.000 driftstimer, svarende til ca. 1/1 2020.		
Selskabet har indgået kontraktlig forpligtelse med Kamstrup omkring måleraflysning frem til 30/10 2011. Aftalen kan opsiges med en måneds varsel.		
Herudover har selskabet indgået aftale med Energi Danmark om elsalg på det frie marked. Aftalen kører fortløbende og kan af begge parter opsiges med en måneds varsel.		