

ÅRSRAPPORT

2009/10

16 regnskabsår

(CVR nr. 17 14 48 47)

	Side
INDHOLDSFORTEGNELSE	1
Påtegninger:	
Ledelsespåtegning	3
Revisionspåtegning	
Den uafhængige revisors påtegning	4
Ledelsesberetning:	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13 N ^o

3

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2009-30.juni 2010 for Lendum Kraftvarmeværk A.m.b.a.

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.juni 2010, samt resultater af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1.juli 2009- 30.juni 2010.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lendum, den 20. september 2010

Bestyrelse

Poul Dige Pedersen, Jørgen Toft Jensen, Hans Jørgen Christensen, Arne Sørensen, Poul Ole Christiansen

John Stensborg, Kurt Madsen

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13 /10 2010

Dirigent

Bo Jensen

4

DEN UAFHÆNGIGE REVISIONS PÅTEGNING

Til andelshaverne i Lendum Kraftvarmeværk A.m.b.a.

Vi har revideret årsrapporten for Lendum Kraftvarmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2009 - 30. juni 2010, omfattende ledelsespåtegning, ledelses beretning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, og noter samt ledelsesberetningen.

Årsregnskabet og ledelsesberetningen udarbejdes efter regnskabsloven og varmeforsyningsloven.

Ledelsens ansvar for årsrapporten.

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge en årsrapporten, 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 rimelig efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision.

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og ledelsesberetningen 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 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 vurdering 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 en årsregnskab, 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 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores 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. 30. juni 2010 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2009 - 30. juni 2010 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederikshavn, den 20. september 2010

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Torben Madsen Laila Nielsen
statsaut. revisor reg. revisor

5

SELKABSOPLYSNINGER

Selskabet Lendum Kraftvarmeværk A.m.b.a.

Tårsvej 37B, Lendum

9870 Sindal

Telefon: 98 47 34 05

Fax: 98 47 34 71

Hjemmeside: www.lendumkraftvarmevaerk.dk

CVR-nr. 17 14 48 47

Stiftet: 03.02.1993

Hjemsted: Hjørring

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Selskabets formål:

Selskabets hovedformål er at etablere kraftvarmeanlæg og gennem dette anlæg at drive kraftvarmeforsyning i Lendum, samt at sælge elproduktionen for på bedste og billigste måde at sikre fjernvarmeforsyning, eventuelt i samarbejde med andre energiselskaber.

Bestyrelse:

Poul Dige Pedersen, formand

Jørgen Toft Jensen

Hans Jørgen Christensen

Arne Sørensen

Poul Ole Christiansen

Kurt Madsen

John Stensborg

Revision:

Palsgaard & Hansen

statsautoriseret Revisorpartnerselskab

Tordenskjoldsgade 1

9900 Frederikshavn

Pengeinstitut:

Nordjyske Bank

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i levering af fjernvarme til værkets forbrugere samt produktion 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 Lendum Kraftvarmewærk A.m.b.a. for året 2009/10 er aflagt i overensstemmelse med med den danske årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdiereguleringer af finansielle aktiviteter 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.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hvert regnskabspost nedenfor

Ved første indregning eller måling tages hensyn til forudsigelige tab risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, dereksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af forringelse 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, medens elsalg er medtaget i henhold til afregninger til regnskabsårets afslutning.

Omkostninger.

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

Finansielle indtægter og omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt amortiseret kurstab. Finansielle indtægter og omkostninger 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. For indeværende år udgør skatten 0 kr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årets resultat

I henhold til "Lov om varmforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Andelselskabets resultat vil efter indregning af over- eller underdækning altid udgør 0 kr.

Andelsselskabet har ikke foretaget forrentning af indskudskapitalen.

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og fakturerede indtægter eftervarmeforsyningsloven. beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld til eller tilgodehavende hos andelshaverne. i det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

Materielle anlægsaktiver

Grund, bygning, kraftvarmeværk, ledningsnet og kurstab måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kurstab afskrives over lånets løbetid.

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.

Bygning, kraftvarmeværk og ledningsnet 30 år

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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 aconto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis af afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte omkostninger og kurstab. 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultat til indregning i kommende års priser

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostninger og de fakturerede indtægter efter varmeforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld eller tilgodehavende.

10

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2009/10	2008/09
NETTOOMSÆTNING	1	6.594.411	6.232.634

Køb af naturgas		-4.868.913	-4.550.521
Indirekte produktionsomkostninger	2	-711.580	-731.790
Administrationsomkostninger	3	-288.157	-314.431
Resultat før afskrivning og skat		725.761	635.892
Af- og nedskrivninger		-646.770	646.527
Driftsresultat		78.991	-10.878
Andre finansielle indtægter	4	11.498	29.229
Andre finansielle omkostninger	5	-400.522	-450.527
Resultat før skat		-310.033	-432.176
Skat af årets resultat	6	53.725	84.000
Årets resultat		-256.308	-348.176
Forslag til resultatdisponering			
Årets resultat		-256.308	-348.176
Overført fra tidligere år		607	348.783
Til disposition		-255.701	607
Resultat til indregning i kommende års priser		-255.701	607
Disponeret i alt		255.701	607

11

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER		2010	2009
	Note	kr	kr
Kurstab lån kummunekredit			757.976
Immaterielle anlægsaktiver	7		757.976
Grund & kurstab indekslån/ -scrapværdi		794.948	794.948
Opførelsesudgifter kraftvarmeanlæg		5.996.757	6.426.068
Ledningsnet inkl. installationer, energimålere m. v.		4.049.089	4.375.380
Tilskud fra Energistyrelsen		-1.521.552	1.630.384
Materielle anlægsaktiver	8	9.313.242	9.966.012
ANLÆGSAKTIVER		9.984.327	10.723.988

Varmereguleringskonto		255.701	0
Tilgodehavender	9	433.514	240.350
Forudbetalt omkostninger		186.240	
Tilgodehavender		875.455	240.350
Indestående i pengeinstitut		0	296.804
Likvide beholdninger		0	296.804
OMSÆTNINGSAKTIVER		875.455	537.154
AKTIVER		10.859.782	11.261.143

12

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER		2010	2009
	Note	kr	kr
Tilslutningsafgift indbetalt af andelshavere		17.520	17.600
Egenkapital		17.520	17.600
Hensættelse til udskudt skat	10	160.275	214.000
Hensatte forpligtelser		160.275	214.000
langfristede gældsforpligtelser	11	8.590.521	9.224.265
langfristede gældsforpligtelser		8.590.521	9.224.265
Kortfristet del af langfristet gæld		634.000	613.000
Gæld til pengeinstitut		866.476	0
Skyldig til leverandører		361.292	472.185
Skyldig efterbetaling varme		147.706	638.461
Anden gæld	12	81.023	81.023
Varmereguleringskonto		0	607
Kortfristede gældsforpligtelser		2.091.466	1.805.277
GÆLDSFORPLIGTELSE		10.681.987	11.029.542
PASSIVER		10.859.782	11.261.142
Eventualposter m.v.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelse	14		

13

NOTER

		2009/10	2008/09
		Kr.	Kr.
Note 1. Nettoomsætning			
Salg af varme			2.998.936
Faste afgifter			912.800
Salg af elektricitet			2.320.898
			6.232.634

Note 2. Driftsudgifter			
El, vand og kemikalier		90.547	95.114
pasning af varmeværket		141.925	141.730
Drift og vedligeholdelse af værket		339.720	395.629
Vedligeholdelse ledningsnet		23.126	39.757
Smøreolie		116.262	59.561
		711.580	731.790
Note 3. Administrationsomkostninger			
Løn formand		36.000	36.000
Revision		29.000	28.000
Skattemæssig assistance og attestationer		7.400	7.400
Juridisk assistance		0	18.715
Forsikringer		94.825	93.342
Kontingent		11.000	10.172
Kontorartikler, porto og løn bogføring		9.907	11.478
Opkrævningsgebyrer		13.292	13.452
Telefon		11.784	7.607
Administrationshonorar		31.384	31.045
Møder		7.973	5.985
Rengøring		3.422	3.432
Konstaterede tab på forbrugere:		25.954	41.769
Diverse		6.216	6.034
		288.157	314.431
Note 4. Finansielle indtægter			
Renteindtægt pengeinstitut		27.279	16.598
Renteindtægt forbrugere		1.950	4.334
		29.229	20.932
Note 5. Andre finansielle omkostninger			
Kommunekredit		307.631	352.699
Amortiseret kurstab		92.891	96.203
Kreditorer		0	1.625
		400.522	450.527
Note 6. Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst		0	0
Årets regulering af udskudt skat		-53.725	-84.000
		-53.725	-84.000
Note 7. Immaterielle anlægsaktiver			
			Kurstab lån kommunekredit
Kostpris primo 1. juli 2009		1.469.974	

Årets tilgang		0
Årets afgang		0
Kostpris ultimo 30. juni 2010		1.469.974
Afskrivning primo 1.juli 2009		711.998
Årets afskrivninger		92.891
Afskrivninger ultimo 30. juni 2010		804.889
Regnskabsmæssig værdi ultimo 30. juni 2010		665.085

14

Note 8. Grund, kraftvarmeanlæg, ledningsnet m. v.

	Grundkurstab indeksslån/-scrapværdi	Opførelsesudgifter kraftvarmeanlæg	Ledningsnet inkl. installationer og energimålere m.v.	Tilskud fra Energi-styrelsen	
Kostpris 1.juli 2009	94.948	11.961.234	9.193.522	-2.609.870	
Kurstab indeksslån/-scrapværdi	700.000	0	0	0	
Tilgang	0	0	0	0	
Afgang	0	0	0	0	
Kostpris ultimo 30.juni 2010	794.948	11.961.234	9.193.522	-2.609.870	
Afskrivninger 1.juli 2009	0	5.535.166	4.818.142	-979.486	
Årets af- og nedskrivning	0	429.311	326.291	-108.832	
Afskrivninger 30. juni 2010	0	5.964.477	5.144.433	-1.088.318	
Regnskabsmæssig værdi 30.juni 2010	794.948	5.996.757	4.049.089	-1.521.552	

Note 9. Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavende varmeefterbetaling	321.302	117.896
Tilgodehavende varmeefterbetaling fra flyttere	1.203	2.981
Tilgodehavende Energinord	136.009	144.473
Hensættelse til tab på debitorer	-25.000	-25.000
	433.514	240.350

15

Note 10. Hensættelse til udskudt skat.

Hensættelse til udskudt skat vedrørende forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, materielle anlægsaktiver samt fremført underskudssaldo

Beløbet specificeres således:	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskel
Materielle anlægsaktiver	9.319.242	2.856.623	6.462.619
Tilgodehavender	425.431	450.431	-25.000
Underskudssaldo	-5.796.477	0	-5.796.477
	3.948.196	3.307.054	641.142
Udskudt skat (25% - afrundet)			160.275

Note 11. Langfristede gældsforpligtelser				
	1/7 2009 gæld i alt	30/6 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kommunekredit	9.837.265	9.224.524	634.000	5.829.564
	9.837.265	9.224.524	634.000	5.829.564

Note 12. Anden gæld		
	2010	2009
A-skat og AM-bidrag	4.794	4.861
Moms	77.198	76.163
	81.992	81.024

Note 13. Eventualposter m.v.

Selskabet har ikke påtaget sig kautions- og garantiforpligtelser.

Note 14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelse

Kommunegaranti for driftskontoen, max. 1. mill.