



J. C. NØRGAARD

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

ØRSTED FJERNVARMEVÆRK A.M.B.A.

CVR-NR. 26 36 48 17

ÅRSRAPPORT 2005/06



fagligt fællesskab mellem selvstændige
statsautoriserede revisionsvirksomheder
tilsluttet *GMN International*

Provstegade 4
8900 Randers
CVR nr. 29 14 13 47

Telefon 86 42 70 88
Telefax 86 41 98 75
jcn@jcnrevision.dk

Statsautoriserede revisorer

Jens Amstrup
Gervid F. Hansen
Erik Møller
Jørn Præst Pedersen
Kim Tost
Jørn-Ulrik Vejlbj

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Revisionspåtegning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1/7 2005 – 30/6 2006	7
Balance 30. juni 2006	8
Noter	10

SELSKABSOPLYSNINGER**Selskabet**

Ørsted Fjernvarmeværk A.m.b.a.

Rougsøvej 61 D

8950 Ørsted

Telefon: 86 48 86 72

Telefax: 86 48 84 75

Bestyrelse

Flemming Thomsen (formand)

Børge Rasmussen

Søren Mikkelsen

Jens Jensen

Torben Jensen

Pengeinstitut

Sparekassen Kronjylland, Ørsted

Djurslands Bank, Ørsted

Revision

J. C. Nørgaard

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Provstegade 4, 8900 Randers

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2005/06 for Ørsted Fjernvarmeværk A.m.b.a.


Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

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.

Ørsted, den 15. august 2006.

Bestyrelse



Flemming Thomsen

(formand)



Børge Rasmussen

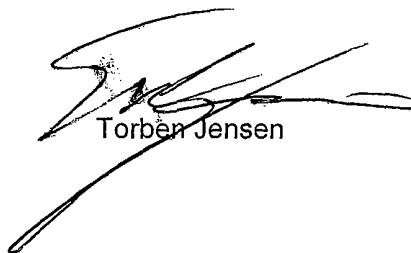


Søren Mikkelsen



Jens Jensen

Jens Jensen



Torben Jensen

REVISIONSPÅTEGNING

Til forbrugerne i Ørsted Fjernvarmeværk A.m.b.a.

Vi har revideret årsrapporten for Ørsted Fjernvarmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1/7 2005 – 30/6 2006.

Selskabets ledelse har ansvaret for årsrapporten. Vort ansvar er på grundlag af vor revision at udtrykke en konklusion om årsrapporten.

Den udførte revision

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi tilrettelægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Revisionen omfatter stikprøvevis undersøgelse af information, der understøtter de i årsrapporten anførte beløb og oplysninger. Revisionen omfatter endvidere stillingtagen til den af ledelsen anvendte regnskabspraksis og til de væsentlige skøn, som ledelsen har udøvet, samt vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten. Det er vor opfattelse, at den udførte revision giver et tilstrækkeligt grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

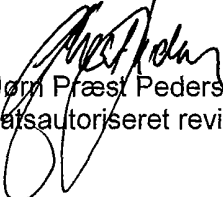
Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2006 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/7 2005 – 30/6 2006 i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Randers, den 15. august 2006.

J. C. Nørgaard.

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.



Jørn Præst Pedersen
Statsautoriseret revisor.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Ørsted Fjernvarmeværk A.m.b.a. for 2005/06 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og 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 fra- gå 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 indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter primært salg af varme. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter driftsomkostninger og administrationsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Central	20 år
Distributionsnet og andre anlæg	15 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 10.000 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, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld måles til nominalværdi svarende til det maksimale indfrielsesbeløb.

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

RESULTATOPGØRELSE 1/7 2005 - 30/6 2006

	Note	2005/06 kr.	2004/05 tkr.	Budget 2006/07 tkr.
Forbrugsafgifter		4.026.283	3.722	4.320
Effektafgift		2.238.805	2.205	2.261
Andre indtægter		264.116	129	118
Nettoomsætning		6.529.204	6.056	6.699
Driftsomkostninger	1	-3.633.549	-3.376	-3.330
Personaleomkostninger		-983.679	-934	-1.000
Administrationsomkostninger	2	-288.199	-289	-347
Resultat før afskrivninger		1.623.777	1.457	2.022
Afskrivninger	3	-993.563	-986	-1.150
Resultat før finansielle poster		630.214	471	872
Finansielle indtægter		15.407	19	10
Finansielle omkostninger		-131.960	-166	-130
Årets resultat		513.661	324	752

RESULTATDISPONERING

Årets resultat	513.661	324	752
Til disposition	513.661	324	752
som af bestyrelsen foreslås anvendt således:			
Henlæggelse til investeringer	500.000	320	750
Overførsel til næste år	13.661	4	2
Anvendt	513.661	324	752

BALANCE 30. JUNI 2006

	Note	2005/06 kr.	2004/05 tkr.
AKTIVER			
Central		2.672.265	3.121
Distributionsnet		1.501.324	1.529
Andre anlæg		428.097	472
Materielle anlægsaktiver	4	4.601.686	5.122
ANLÆGSAKTIVER			
		4.601.686	5.122
Olie- og halmbeholdning		340.313	312
Varebeholdninger		340.313	312
Varmefterbetaling 2005/06		161.350	169
Andre tilgodehavender		146.979	84
Tilgodehavender		308.329	253
Likvide beholdninger	5	228.011	508
OMSÆTNINGSAKTIVER			
		876.653	1.073
AKTIVER		5.478.339	6.195

BALANCE 30. JUNI 2006

	Note	2005/06 kr.	2004/05 tkr.
PASSIVER			
Kapitalkonto primo		1.566.135	1.562
Overført overskud		13.661	4
EGENKAPITAL		1.579.796	1.566
Henlæggelse primo		320.000	686
Årets forbrug af henlæggelse		-320.000	-686
Årets henlæggelse		500.000	320
HENLÆGGELSER TIL INVESTERINGER		500.000	320
Prioritetsgæld	6	2.678.702	3.500
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		2.678.702	3.500
Varmetilbagebetaling 2005/06		399.316	478
Anden gæld		320.525	331
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		719.841	809
GÆLDSFORPLIGTELSE		3.398.543	4.309
PASSIVER		5.478.339	6.195
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

NOTER

1. DRIFTSOMKOSTNINGER

	2005/06 kr.	2004/05 tkr.	Budget 2006/07 tkr.
Olie	229.893	194	500
Halm	2.180.698	2.081	2.100
El og vand	230.564	202	200
Vedligeholdelse, central	244.446	201	300
Vedligeholdelse, distributionsnet	131.491	29	50
Vedligeholdelse, målere	429.372	489	50
Vedligeholdelse, øvrige anlæg	145.807	150	100
Værktøj og småanskaffelser	41.278	30	30
	3.633.549	3.376	3.330

2. ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER

	2005/06 kr.	2004/05 tkr.	Budget 2006/07 tkr.
Ejendomsskatter	4.884	6	20
Bank- og Edb-omkostninger	68.579	66	70
Forsikringer	101.274	102	110
Kontingenter	24.400	24	25
Kontorartikler, telefon, porto m.v.	32.499	27	40
Møder, rejser m.v.	11.395	14	20
Revision og regnskabsmæssig assistance	40.200	39	42
Tab på debitorer	4.968	11	20
	288.199	289	347

3. AFSKRIVNINGER

	2005/06 kr.	2004/05 tkr.	Budget 2006/07 tkr.
Central	734.378	734	880
Distributionsnet	214.915	208	226
Andre anlæg	44.270	44	44
	993.563	986	1.150
Tab/gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	0	0	0
	993.563	986	1.150

NOTER

4. ANLÆGSAKTIVER

	Central kr.	Distribu- tionsnet kr.	Andre anlæg kr.
Kostpris primo	15.956.796	10.653.625	822.215
Årets tilgang	285.808	507.566	0
Årets afgang	0	0	0
Kostpris ultimo	<u>16.242.604</u>	<u>11.161.191</u>	<u>822.215</u>
Afskrivninger primo	11.956.661	3.337.981	200.399
Forbrug af henlæggelser primo	879.300	5.786.971	149.449
Årets afskrivninger	734.378	214.915	44.270
Årets forbrug af henlæggelser	0	320.000	0
Tilbageførte afskrivn. på årets afgang	0	0	0
Afskrivninger ultimo	<u>13.570.339</u>	<u>9.659.867</u>	<u>394.118</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.672.265</u>	<u>1.501.324</u>	<u>428.097</u>
Offentlig ejendomsvurdering 1/10 2005	<u>3.700.000</u>		

5. LIKVIDE BEHOLDNINGER

	2005/06 kr.	2004/05 tkr.
Sparekassen Kronjylland, Ørsted	184.559	484
Djurslands Bank, Ørsted	15.565	9
BG Bank	27.887	15
	<u>228.011</u>	<u>508</u>

6. PRIORITETSGÆLD

	2005/06 kr.	2004/05 tkr.
Kommune Kredit, 4% 2012	2.046.703	2.373
Kommune Kredit, 2,5% 2009, indekslån	631.999	862
Kommune Kredit, 4% 2006	0	265
	<u>2.678.702</u>	<u>3.500</u>

7. PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Til sikkerhed for prioritetsgæld er der afgivet kommunegaranti