



J. C. NØRGAARD
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

ØRSTED FJERNVARMEVÆRK A.M.B.A.

CVR-NR. 26 36 48 17

ÅRSRAPPORT 2006/07

Provstegade 4
8900 Randers

Telefon 86 42 70 88
Telefax 86 41 98 75

jcn@jcnrevision.dk
www.jcnrevision.dk
CVR nr. 29 14 13 47

Statsautoriserede revisorer

Jens Amstrup
Erik Møller
Jørn Præst Pedersen
Ole Skouboe
Kim Tost
Jørn-Ulrik Vejlbj

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1/7 2006 – 30/6 2007	7
Balance 30. juni 2007	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 2006/07 for Ørsted Fjernvarmeværk A.m.b.a.

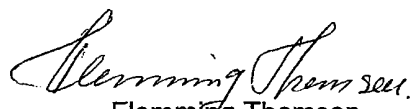
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

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 2007.

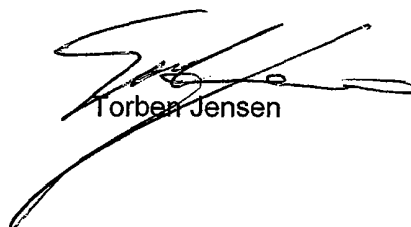
Bestyrelse


Flemming Thomsen
(formand)


Børge Rasmussen


Søren Mikkelsen


Jens Jensen


Torben Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

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

Vi har revideret årsrapporten for Ørsted Fjernvarmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2006 - 30. juni 2007, omfattende ledelsespåtegning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge en årsrapport, 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 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 årsrapporten 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 årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsrapporten. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af en årsrapport, der giver et retvisende billede, 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 årsrapporten.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som 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 2007 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2006 - 30. juni 2007 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Randers, den 15. august 2007.

J. C. Nørgaard.

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.


Jørn Fræst Pedersen
Statsautoriseret revisor.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Ørsted Fjernvarmeværk A.m.b.a. for 2006/07 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 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 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 salgpris 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. Kurstab ved låneoptagelse aktiveres og afskrives over lånets løbetid.

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

RESULTATOPGØRELSE 1/7 2006 - 30/6 2007

	Note	2006/07 kr.	2005/06 tkr.	Budget 2007/08 tkr.
Forbrugsafgifter		3.577.550	4.026	4.521
Effektafgift		2.293.798	2.239	2.309
Andre indtægter		146.399	264	118
Nettoomsætning		6.017.747	6.529	6.948
Driftsomkostninger	1	-3.044.385	-3.634	-3.305
Personaleomkostninger		-990.949	-984	-1.000
Administrationsomkostninger	2	-340.660	-288	-360
Resultat før afskrivninger		1.641.753	1.623	2.283
Afskrivninger	3	-981.816	-994	-1.175
Resultat før finansielle poster		659.937	629	1.108
Finansielle indtægter		220.722	15	50
Finansielle omkostninger		-396.359	-131	-750
Årets resultat		484.300	513	408

RESULTATDISPONERING

Årets resultat	484.300	513	408
Til disposition	484.300	513	408
som af bestyrelsen foreslås anvendt således:			
Henlæggelse til investeringer	480.000	500	400
Overførsel til næste år	4.300	13	8
Anvendt	484.300	513	408

BALANCE 30. JUNI 2007

	Note	2006/07 kr.	2005/06 tkr.
AKTIVER			
Central		6.759.902	2.672
Distributionsnet		1.294.277	1.501
Andre anlæg		387.171	428
Materielle anlægsaktiver	4	8.441.350	4.601
ANLÆGSAKTIVER			
		8.441.350	4.601
Olie- og halmbeholdning		78.198	340
Varebeholdninger		78.198	340
Varmeefterbetaling 2006/07		87.316	162
Andre tilgodehavender		401.273	147
Tilgodehavender		488.589	309
Likvide beholdninger	5	11.741.795	228
OMSÆTNINGSAKTIVER			
		12.308.582	877
AKTIVER		20.749.932	5.478

BALANCE 30. JUNI 2007

	Note	2006/07 kr.	2005/06 tkr.
PASSIVER			
Kapitalkonto primo		1.579.796	1.566
Overført overskud		4.300	14
EGENKAPITAL		1.584.096	1.580
Henlæggelse primo		500.000	320
Årets forbrug af henlæggelse		-195.743	-320
Årets henlæggelse		480.000	500
HENLÆGGELSER TIL INVESTERINGER		784.257	500
Prioritetsgæld	6	17.278.504	2.679
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		17.278.504	2.679
Varmetilbagebetaling 2006/07		877.436	399
Anden gæld		225.639	320
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		1.103.075	719
GÆLDSFORPLIGTELSE		18.381.579	3.398
PASSIVER		20.749.932	5.478
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

NOTER

1. DRIFTSOMKOSTNINGER

	2006/07 kr.	2005/06 tkr.	Budget 2007/08 tkr.
Olie	658.065	230	1.100
Halm	1.819.313	2.181	1.700
El og vand	205.545	231	175
Vedligeholdelse, central	73.747	244	100
Vedligeholdelse, distributionsnet	136.198	132	100
Vedligeholdelse, målere	1.146	429	50
Vedligeholdelse, øvrige anlæg	121.671	146	50
Værktøj og småanskaffelser	28.700	41	30
	3.044.385	3.634	3.305

2. ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER

	2006/07 kr.	2005/06 tkr.	Budget 2007/08 tkr.
Ejendomsskatter	8.535	5	10
Bank- og Edb-omkostninger	109.029	69	100
Forsikringer	108.693	101	110
Kontingenter	25.400	24	25
Kontorartikler, telefon, porto m.v.	30.384	33	40
Møder, rejser m.v.	6.547	11	20
Revision og regnskabsmæssig assistance	46.500	40	45
Tab på debitorer	5.572	5	10
	340.660	288	360

3. AFSKRIVNINGER

	2006/07 kr.	2005/06 tkr.	Budget 2007/08 tkr.
Central	733.843	735	975
Distributionsnet	207.047	215	150
Andre anlæg	40.926	44	50
	981.816	994	1.175
Tab/gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	0	0	0
	981.816	994	1.175

NOTER

4. ANLÆGSAKTIVER

	Central kr.	Distribu- tionsnet kr.	Andre anlæg kr.
Kostpris primo	16.242.604	11.161.191	822.215
Årets tilgang	4.821.480	195.743	0
Årets afgang	-10.717.726	0	0
Kostpris ultimo	<u>10.346.358</u>	<u>11.356.934</u>	<u>822.215</u>
Afskrivninger primo	12.691.039	3.552.896	244.669
Forbrug af henlæggelser primo	879.300	6.106.971	149.449
Årets afskrivninger	733.843	207.047	40.926
Årets forbrug af henlæggelser	0	195.743	0
Tilbageførte afskrivn. på årets afgang	-10.717.726	0	0
Afskrivninger ultimo	<u>3.586.456</u>	<u>10.062.657</u>	<u>435.044</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>6.759.902</u>	<u>1.294.277</u>	<u>387.171</u>
Offentlig ejendomsvurdering 1/10 2006	<u>3.700.000</u>		

5. LIKVIDE BEHOLDNINGER

	2006/07 kr.	2005/06 tkr.
Sparekassen Kronjylland, Ørsted	10.921.219	185
Djurslands Bank, Ørsted	806.397	15
BG Bank	14.179	28
	<u>11.741.795</u>	<u>228</u>

6. PRIORITETSGÆLD

	2006/07 kr.	2005/06 tkr.
Kommune Kredit, 4% 2012	1.706.931	2.047
Kommune Kredit, 2,5% 2009, indeksslån	391.449	632
Kommune Kredit, 3% 2026	17.118.580	0
Kursregulering ved låneoptagelse	-1.938.456	0
	<u>17.278.504</u>	<u>2.679</u>

7. PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Til sikkerhed for prioritetsgæld er der afgivet kommunegaranti