

ØRSTED FJERNVARMEVÆRK A.M.B.A.

CVR-NR. 26 36 48 17

ÅRSRAPPORT 2007/08

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1/7 2007 – 30/6 2008	7
Balance 30. juni 2008	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

Søren Mikkelsen (formand)
Børge Rasmussen
Gert Rasmussen
Jens Jensen
Torben Jensen

Pengeinstitut

Sparekassen Kronjylland, Ørsted
Djurslands Bank, Ørsted

Revision

J. C. Nørgaard / Dansk Revision
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Provstegade 4, 8900 Randers

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2007/08 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 19. august 2008.

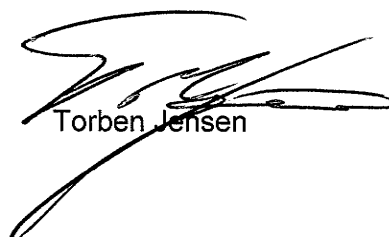
Bestyrelse


Søren Mikkelsen
(formand)


Børge Rasmussen


Gert Rasmussen


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 2007 - 30. juni 2008, 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.

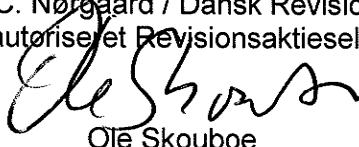
Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

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 2008 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2007 - 30. juni 2008 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Randers, den 19. august 2008
J. C. Nørgaard / Dansk Revision
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Ole Skouboe

Statsautoriseret revisor.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Ørsted Fjernvarmeværk A.m.b.a. for 2007/08 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	15 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 salgskostninger 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 2007 - 30/6 2008

	Note	2007/08 kr.	2006/07 tkr.	Budget 2008/09 tkr.
Forbrugsafgifter		4.162.638	3.578	4.050
Effektafgift		2.323.861	2.294	2.375
Andre indtægter		667.898	146	372
Nettoomsætning		7.154.397	6.017	6.797
Driftsomkostninger	1	-3.791.174	-3.044	-2.690
Personaleomkostninger		-1.128.404	-991	-1.150
Administrationsomkostninger	2	-373.759	-341	-380
Resultat før afskrivninger		1.861.060	1.641	2.577
Afskrivninger	3	-1.162.171	-982	-1.550
Resultat før finansielle poster		698.889	659	1.027
Finansielle indtægter		123.593	221	50
Finansielle omkostninger		-698.904	-396	-660
Årets resultat		123.578	484	417

RESULTATDISPONERING

Årets resultat	123.578	484	417
Til disposition	123.578	484	417
som af bestyrelsen foreslås anvendt således:			
Henlæggelse til investeringer	120.000	480	400
Overførsel til næste år	3.578	4	17
Anvendt	123.578	484	417

BALANCE 30. JUNI 2007

	Note	2007/08 kr.	2006/07 tkr.
AKTIVER			
Central		16.552.579	6.760
Distributionsnet		1.135.680	1.294
Andre anlæg		347.344	387
Materielle anlægsaktiver	4	18.035.603	8.441
ANLÆGSAKTIVER		18.035.603	8.441
Olie- og halmbeholdning		269.962	78
Varebeholdninger		269.962	78
Varmeefterbetaling 2007/08		132.910	88
Andre tilgodehavender		115.293	401
Tilgodehavender		248.203	489
Likvide beholdninger	5	162.080	11.742
OMSÆTNINGSAKTIVER		680.245	12.309
AKTIVER		18.715.848	20.750

BALANCE 30. JUNI 2007

	Note	2007/08 kr.	2006/07 tkr.
PASSIVER			
Kapitalkonto primo		1.584.096	1.580
Overført overskud		3.578	4
EGENKAPITAL		1.587.674	1.584
Henlæggelse primo		784.257	500
Årets forbrug af henlæggelse		-784.257	-196
Årets henlæggelse		120.000	480
HENLÆGGELSER TIL INVESTERINGER		120.000	784
Prioritetsgæld	6	16.108.860	17.279
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		16.108.860	17.279
Varmetilbagebetaling 2007/08		584.387	877
Anden gæld		314.927	226
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		899.314	1103
GÆLDSFORPLIGTELSE		17.008.174	18.382
PASSIVER		18.715.848	20.750
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

NOTER

1. DRIFTSOMKOSTNINGER

	2007/08 kr.	2006/07 tkr.	Budget 2008/09 tkr.
Olie	1.371.657	658	100
Halm	1.923.943	1.819	2.100
El og vand	202.093	205	200
Vedligeholdelse, central	108.238	74	150
Vedligeholdelse, distributionsnet	20.941	136	0
Vedligeholdelse, målere	8.791	1	0
Vedligeholdelse, øvrige anlæg	131.116	122	100
Værktøj og småanskaffelser	24.395	29	40
	3.791.174	3.044	2.690

2. ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER

	2007/08 kr.	2006/07 tkr.	Budget 2008/09 tkr.
Ejendomsskatter	4.510	9	10
Bank- og Edb-omkostninger	64.310	109	80
Forsikringer	126.707	109	130
Kontingenter	27.232	25	40
Kontorartikler, telefon, porto m.v.	39.708	30	40
Møder, rejser m.v.	12.233	6	20
Revision og regnskabsmæssig assistance	46.300	47	50
Teknisk og juridisk assistance	51.783	0	
Tab på debitorer	976	6	10
	373.759	341	380

3. AFSKRIVNINGER

	2007/08 kr.	2006/07 tkr.	Budget 2008/09 tkr.
Central	963.747	734	1.350
Distributionsnet	158.597	207	150
Andre anlæg	39.827	41	50
	1.162.171	982	1.550
Tab/gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	0	0	0
	1.162.171	982	1.550

NOTER

4. ANLÆGSAKTIVER

	Central kr.	Distribu- tionsnet kr.	Andre anlæg kr.
Kostpris primo	10.346.358	11.356.934	822.215
Årets tilgang	11.506.901	33.780	0
Årets afgang	0	0	0
Kostpris ultimo	<u>21.853.259</u>	<u>11.390.714</u>	<u>822.215</u>
Afskrivninger primo	3.586.456	3.759.943	285.595
Forbrug af henlæggelser primo	0	6.302.714	149.449
Årets afskrivninger	963.747	158.597	39.827
Årets forbrug af henlæggelser	750.477	33.780	0
Tilbageførte afskrivn. på årets afgang	0	0	0
Afskrivninger ultimo	<u>5.300.680</u>	<u>10.255.034</u>	<u>474.871</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>16.552.579</u>	<u>1.135.680</u>	<u>347.344</u>
Offentlig ejendomsvurdering 1/10 2007	<u>3.700.000</u>		

5. LIKVIDE BEHOLDNINGER

	2007/08 kr.	2006/07 tkr.
Sparekassen Kronjylland, Ørsted	90.061	10.921
Djurslands Bank, Ørsted	50.110	807
Danske Bank - Girokonto	21.909	14
	<u>162.080</u>	<u>11.742</u>

6. PRIORITETSGÆLD

	2007/08 kr.	2006/07 tkr.
Kommune Kredit, 4% 2012	1.353.433	1.707
Kommune Kredit, 2,5% 2009, indeksslån	133.271	391
Kommune Kredit, 3% 2026	16.461.204	17.119
Kursregulering ved låneoptagelse	-1.839.048	-1.938
	<u>16.108.860</u>	<u>17.279</u>

7. PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Til sikkerhed for prioritetsgæld er der afgivet kommunegaranti