

Statsautoriseret revisor
Frans Thorup Dahl

Statsautoriseret revisor
Thomas Utke Rask

Registreret revisor
Jens Ole Dahl

Registreret revisor
Jens Jensen

Registreret revisor
Knud Toft

Stoholm Fjernvarmeværk A.m.b.a.

CVR-nr. 68 73 80 16

Årsrapport for 2007/08

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på Fjernvarmeværkets ordinære gene-
ralforsamling den / 2008

Dirigent

Stoholm Revisionskontor

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Vestergade 6 · 7850 Stoholm
Tlf. 97 54 16 00 · Fax 97 54 16 37

Kontorhuset Jebjerg

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Østergades Butikstov 1 · 7870 Roslev
Tlf. 97 58 59 00 · Fax 97 57 46 75

Skive afdeling

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Søndergade 11, 1. sal · 7800 Skive
Tlf. 97 58 58 10 · Fax 97 57 46 75

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning	2
Ledelsesberetning	
Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	8
Balance 30. juni	9
Noter til årsrapporten	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2007 - 30. juni 2008 for Stoholm Fjernvarmeværk A.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Vi finder endvidere den samlede præsentation af årsrapporten retvisende. Årsrapporten giver derfor efter vor opfattelse et retvisende billede af værkets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af værkets aktiviteter.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stoholm, den 2. september 2008

Bestyrelse



Erik Bisgård
Formand



Vagn Brogård

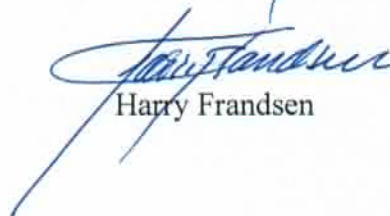


Leif F. Lyngesen



Mogens Fårbæk
Kasserer

Knud Lang



Harry Frandsen



Else Bay Thinter

Den uafhængige revisors påtegning

Til andelshaverne/forbrugerne i Stoholm Fjernvarmeværk A.m.b.a.

Vi har revideret årsrapporten for Stoholm Fjernvarmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2007 – 30. juni 2008, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, 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 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 årsrapporten på grundlag af vor revision. Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandards. 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 værkets udarbejdelse og aflæggelse af en årsrapport, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandlingerne, 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.

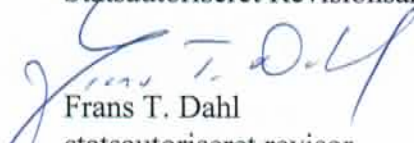
Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af værkets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2008 samt af resultatet af værkets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2007 – 30. juni 2008 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

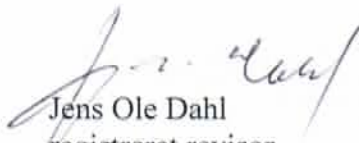
Stoholm, den 2. september 2008

Stoholm Revisionskontor

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Frans T. Dahl
statsautoriseret revisor



Jens Ole Dahl
registreret revisor

Virksomhedsoplysninger

Fjernvarmeværk

Stoholm Fjernvarmeværk A.m.b.a
Industrivej 16
7850 Stoholm

Telefon: 9754 1563

CVR-nr. 68 73 80 16

Regnskabsperiode: 1. juli 2007 – 30. juni 2008

Hjemstedskommune: Viborg

Bestyrelse

Erik Bisgård (formand)
Vagn Brogård
Leif F. Lyngesen
Mogens Fårbæk
Knud Lang
Harry Frandsen
Else Bay Thinter

Driftsleder

Kris Sørensen

Revision

Stoholm Revisionskontor
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Vestergade 6
7850 Stoholm

Pengeinstitut

Salling Bank, Stoholm afd.

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Værkets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været produktion og salg af el og varme.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Værkets resultat levede op til forventningerne og anses for tilfredsstillende. Årets resultat udviser et overskud på DKK 460.546. Forventet resultat iflg. budgettet var DKK 0.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

Værket forventer ikke større investeringer udover almindelig vedligeholdelse af motorer og ledningsnet.

Værket forventer en positiv udvikling, men er også klar over, at fremtiden, bl.a. afhængig af regeringens beslutninger om energitilskud m.m., kan ændre alle gode initiativer og forudsætninger.

Som følge af konstant stigende gaspriser, har bestyrelsen iværksat en undersøgelse omkring alternativ energi. Forløbet – hvis resultatet af undersøgelsen foreligger – vil blive offentliggjort på værkets generalforsamling.

I øvrigt henvises til formandens bemærkninger på generalforsamlingen.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Stoholm Fjernvarmeværk A.m.b.a. for 2007/08 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde værket, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå værket, 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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Indtægter

Varmebidrag fra forbrugere og indtægter for salg af el indregnes i resultatopgørelsen i den periode, indtægterne vedrører, uanset betalingstidspunktet.

Gas, el og vand

Omfatter årets forbrug af gas, el og vand til varme.

Regnskabspraksis

Vedligeholdelse

Omfatter vedligeholdelse af motorer, ledningsnet og værkets bygninger m.v.

Service motorer og generator

Omfatter årets udgifter til service af motorer og generatorer.

Administration

Omfatter årets udgifter til telefon, kontorartikler, EDB, revision, bogføringsassistance og porto/gebyrer m.v.

Lønninger

Omfatter udbetalte lønninger, sociale udgifter, vagtordninger og personaleudgifter m.v.

Afskrivninger

Omfatter afskrivninger på faste anlæg, ledningsnet og inventar m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter og gebyrer.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	15 - 20 år
Produktionsanlæg og maskiner	10 - 15 år
Ledningsnet	10 - 15 år

Aktiver med en anskaffelsessum på under DKK 11.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien, dvs. den højeste af aktivets nettosalgspris og kapitalværdi, er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Der indregnes udskudt skat af midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Øvrige gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli 2007- 30. juni 2008

Note	2007/08	2006/07	Budget 2008/09
	DKK	DKK	TDKK (Ikke revideret)
1 Salg af el og varme	19.244.325	16.866.637	21.529
2 Gas	-12.352.349	-8.679.699	-15.929
3 El og vand	-219.700	-188.390	-223
4 Vedligeholdelse	-1.454.808	-1.136.889	-2.220
5 Autodrift	-28.174	-22.440	-30
6 Administration	-230.987	-214.361	-215
7 Kontingenter og forsikringer	-262.506	-264.694	-266
8 Andre udgifter	-31.371	-69.376	-53
	-14.579.895	-10.575.849	-18.936
Bruttoresultat	4.664.430	6.290.788	2.593
9 Personaleomkostninger	-645.621	-657.814	-600
13 Afskrivninger	-2.663.605	-2.370.455	-2.487
Tab på anlægsaktiver	-40.000	0	0
	-3.349.226	-3.028.269	-3.087
Resultat af primær drift	1.315.204	3.262.519	-494
Husleje	56.950	55.800	57
Driftsudgifter	-9.464	-6.759	-8
	47.486	49.041	49
Resultat før finansielle poster	1.362.690	3.311.560	-445
10 Finansielle indtægter	66.295	48.386	30
11 Finansielle omkostninger	-968.439	-941.237	-1.070
	-902.144	-892.851	-1.040
Resultat før skat	460.546	2.418.709	-1.485
12 Skat af årets resultat	0	0	0
Årets resultat	460.546	2.418.709	-1.485

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Årets resultat	460.546	2.418.709	-1.485
Overført fra tidligere år	1.430.584	-988.125	1.891
Til disposition i alt	1.891.130	1.430.584	406
Overført til næste år	1.891.130	1.430.584	406
Fordelt	1.891.130	1.430.584	406

Balance 30. juni

Aktiver

Note		2008	2007
		DKK	DKK
13	Anlægsaktiver Skolegade	998.573	1.664.742
13	Anlægsaktiver Industrivej	23.882.242	25.776.808
	Materielle anlægsaktiver	24.880.815	27.441.550
	Andelsbevis DFF	1.000	1.000
	Finansielle anlægsaktiver	1.000	1.000
	Anlægsaktiver	24.881.815	27.442.550
	Tilgode moms	254.361	824.746
	Tilgode el	507.432	377.850
	Tilgode lønrefusion	102.511	0
	Periodiserede poster	89.700	91.000
	Tilgodehavender	954.004	1.293.596
	Pengeinstitut kk	0	2.534.624
	Likvide beholdninger	0	2.534.624
	Omsætningsaktiver	954.004	3.828.220
	Aktiver	25.835.819	31.270.770

Balance 30. juni

Passiver

Note	2008 DKK	2007 DKK
Egenkapital iflg. resultatdisponering	1.891.130	1.430.584
Egenkapital	1.891.130	1.430.584
Kommunekredit annuitetslån	11.055.825	12.824.311
Kommunekredit serielån	550.000	1.650.000
Kommunekredit annuitetslån	7.072.752	7.866.650
14 Langfristede gældsforpligtelser	18.678.577	22.340.961
Kommunekredit annuitetslån (1.års afdrag)	1.768.485	1.701.105
Kommunekredit annuitetslån (1.års afdrag)	793.897	763.032
Kommunekredit serielån (1.års afdrag)	1.100.000	1.100.000
Pengeinstitut	87.776	0
Slutafregninger	402.043	2.754.638
Kreditorer	718.156	783.785
Omkostningsgæld	182.377	112.926
Indskud udlejningsejendom	13.950	13.950
Periodiserede poster	199.428	269.789
Kortfristede gældsforpligtelser	5.266.112	7.499.225
Gældsforpligtelser	23.944.689	29.840.186
Passiver	25.835.819	31.270.770

15 Udskudt skat

16 Priser og afgifter for 2007/08

17 Sikkerhedsstillelser

18 Nærtstående parter og ejerforhold

Noter til årsrapporten

	2007/08	2006/07
	DKK	DKK
1 Nettoomsætningens fordeling		
Varmebidrag 12.732/11.225 MvH	9.608.707	7.910.994
Faste afgifter (heraf stikafgift 885.420)	2.580.750	2.531.276
Indgået gebyrer	23.928	23.240
Salg af el 12.388.200/10.267.355 Kwh	6.966.825	6.275.424
Efterregulering tidl. År m.v.	16.573	17.841
Tab på debitorer	-3.550	-30.068
Udført arbejde	51.092	137.930
	19.244.325	16.866.637
2 Naturgas		
Naturgas 2.912.124/2.541.765 m3	9.799.534	6.312.717
Co2-og energiafgift	6.580.893	5.693.554
Reff. Co2- og energiafgift	-4.028.078	-3.326.572
	12.352.349	8.679.699
3 El og vand		
Elektricitet	349.808	312.147
Reff. elafgift	-135.710	-131.012
Vand	9.607	12.985
Reff. vandskat	-4.005	-5.730
	219.700	188.390
4 Vedligeholdelse		
Reparation/vedligeholdelse af værket	77.599	19.604
Reparation/vedligeholdelse og nyetablering af ledninger	802.016	450.363
Vedligeholdelse i øvrigt	5.607	8.931
Rådgivning	39.254	11.136
Diverse vedligeholdelse motorer	653.439	541.356
Nye målere	133.686	316.006
Serviceaftale målere	19.117	39.895
Småanskaffelser	29.418	28.750
Reff. tilslutningsudgifter	-305.328	-279.152
	1.454.808	1.136.889
5 Autodrift		
Brændstof vareauto	8.040	6.929
Reparation og vedligeholdelse	10.095	5.582
Vægtafgift og forsikringer	10.039	9.929
	28.174	22.440

Noter til årsrapporten

	2007/08	2006/07
	DKK	DKK
6 Administration		
Telefon	39.366	33.389
Vedligeh. kontorudstyr (heri serviceabonn. 41.440)	51.554	40.725
Kontorartikler	5.282	9.162
Porto og gebyrer	2.092	2.791
Lønkørsel	2.592	2.620
Diverse gebyrer/ PBS/bank m.v.	42.401	40.627
Regnskab	28.300	27.300
Bogføringsassistance	59.400	57.747
	230.987	214.361
7 Kontingenter og forsikringer		
Erhvervsforsikring	213.758	217.016
Bygningsforsikring	23.451	22.974
Kontingent DFF	25.297	24.704
	262.506	264.694
8 Andre udgifter		
Miljøafgift	2.596	3.473
Forbrugsafgift	1.804	5.878
Advokat	0	1.200
Annonce og repræsentation	2.286	9.395
Kursus og opholdsudgifter	0	22.380
Diverse	1.946	745
Ejendomsskat	7.112	6.333
Møder og generalforsamling	11.470	15.967
Rengøring	4.157	4.005
	31.371	69.376
9 Personaleomkostninger		
Lønninger	833.166	830.338
Kørselsgodtgørelse	3.967	5.640
Personaleomkostninger	13.525	8.266
ATP	5.854	5.854
Pensionsbidrag	93.573	83.435
Reg.feriep. tidl.år	-3.242	5.205
Lønrefusion	-301.222	-280.924
	645.621	657.814
10 Finansielle indtægter		
Modtaget renter pengeinstitut	62.150	40.748
Modtaget renter debitorer	4.145	7.638
	66.295	48.386

Noter til årsrapporten

	2007/08	2006/07
	DKK	DKK
11 Finansielle udgifter		
Renter prioritetsgæld	968.430	940.967
Kreditorer	9	0
Gebyrer	0	270
	968.439	941.237

12 Årets resultat udløser ingen skatter.

13 Materielle anlægsaktiver Skolegade

	Kraftvarme	Ledn.net	Skolegade	Kontor+edb	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. Juli	12.816.548	6.168.044	400.000	138.470	19.523.062
Årets tilgang	0	0	0	0	0
Årets afgang	0	0	0	0	0
Kostpris 30. Juni	12.816.548	6.168.044	400.000	138.470	19.523.062
Afskrivninger 1. Juli	12.316.579	5.403.271	0	138.470	17.858.320
Årets afskrivninger	499.969	166.200	0	0	666.169
Afskrivninger 30. juni	12.816.548	5.569.471	0	138.470	18.524.489
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	598.573	400.000	0	998.573

13 Materielle anlægsaktiver Industrivej

	Driftsmidler	Grund	Tilslut. Udg.	Led.&pump.	Byggeri
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. Juli	0	90.480	161.000	1.572.755	4.488.200
Årets tilgang	102870	0	0	0	0
Årets afgang	0	0	0	0	0
Kostpris 30. Juni	102.870	90.480	161.000	1.572.755	4.488.200
Afskrivninger 1. Juli	0	0	20.799	167.760	478.741
Årets afskrivninger	20574	0	10.400	62.910	179.528
Afskrivninger 30.juni	20.574	0	31.199	230.670	658.269
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	82.296	90.480	129.801	1.342.085	3.829.931

Noter til årsrapporten

13 Materielle anlægsaktiver Industrivej (fortsat)

	Skorsten + omk. VVS	Varevogn	Motorer	Ny motor	I alt Industrivej
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. Juli	8.969.232	116.482	7.000.000	8.482.700	30.880.849
Årets tilgang	0	0	0	0	102.870
Årets afgang	0	0	0	0	0
Kostpris 30. Juni	8.969.232	116.482	7.000.000	8.482.700	30.983.719
Afskrivninger 1. Juli	1.978.266	26.296	1.866.666	565.513	5.104.041
Årets afskrivninger	443.511	15.000	700.000	565.513	1.997.436
Afskrivninger 30. juni	2.421.777	41.296	2.566.666	1.131.026	7.101.477
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	6.547.455	75.186	4.433.334	7.351.674	23.882.242

14 Langfristede gældsforpligtelser

Af de samlede gældsforpligtelser forfalder 6.821.717 kr. mere end 5 år efter balancetidspunktet.

15 Udskudt skat

Der påhviler ikke fjernvarmeværket udskudt skat

16 Priser og afgifter for 2007/08

	Budget 2007/08	Budget 2008/09
	DKK	DKK
	(Ikke revideret)	(Ikke revideret)
Varmebidrag pr. MWh	615	870
Fast afgift pr. m2	14	14
Fast stikafgift, abonnement	1.200	1.200
Tilslutningsafgift, første 125 m2 (min.)	20.000	20.000
Tilslutningsafgift, efterfølgende m2	12	12
Flyttegebyr	100	100
1. Rykkergebyr	80	80
2. Rykkergebyr	80	80
Inkassosalær	75	75
Genåbningsgebyr	300	300

Rentesats ved for sen betaling:

1,5% pr. påbegyndt måned, min. Kr. 25,00 incl. adm. gebyr

Noter til årsrapporten

17 Sikkerhedsstillelser

Der er ikke stillet særskilte sikkerheder.

Fjends Kommune har stillet sikkerhed overfor Kommunekredit med 33 mill. kr. og ligeledes overfor pengeinstitut med 4.2 mill. kr.

18 Nærtstående parter og ejerforhold

Nærtstående parter

Erik Bisgård, Stoholm	Bestyrelsesmedlem (Formand)
Vagn Brogård, Stoholm	Bestyrelsesmedlem
Leif F. Lyngesen, Stoholm	Bestyrelsesmedlem
Mogens Fårbæk, Stoholm	Bestyrelsesmedlem (Kasserer)
Knud Lang, Stoholm	Bestyrelsesmedlem
Harry Frandsen, Stoholm	Bestyrelsesmedlem
Else Bay Thinter, Stoholm	Bestyrelsesmedlem
Kris Sørensen	Driftsleder

Der har ikke i årets løb, bortset fra normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse eller ledende medarbejdere.

Ejerforhold

Fjernvarmeværket er et A.m.b.a., som ejes af andelshaverne.