



LEO OLSEN & DALGAARD
STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB

RISE FJERNVARME A.M.B.A.

Årsrapport 2003

(4. regnskabsår)

CVR.NR. 25 45 22 83

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 16. marts 2004

Torsten Jensen

Dirigent

Ms

Medlem af
Moore Stephens
International

LEO OLSEN & DALGAARD
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 57 34
www.lod.dk
info@lod.dk

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsespåtegning.....	1
Revisionspåtegning.....	2
Ledelsesberetning.....	3
Anvendt regnskabspraksis.....	4 - 5
Resultatopgørelse.....	6
Balance.....	7 - 8
Noter.....	9 - 10

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen aflægger hermed årsrapport for **Rise Fjernvarme A.M.B.A.** Den samlede ledelse erklærer:

- at årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.
- at årsrapporten giver et retvisende billede af Rise Fjernvarme A.m.b.a.'s aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rise, den 4. marts. 2004

Bestyrelsen:

N. Westphal Pedersen
Niels Westphal Pedersen
(formand)

Erling Eriksen
Erling Eriksen

Carl-Marius Hansen

Carl-Marius Hansen

H. Smidt
Henning Smidt
(kasserer)

Palle Kefer
Palle Kefer

Keld Madsen
Keld Madsen

REVISIONSPÅTEGNING

Vi har revideret årsrapporten for Rise Fjernvarme A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2003.

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

Udført revision

Vi har udført revisionen i overensstemmelse med danske revisionsstandards. Disse standarder kræver, at vi tilrettelægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlige fejlinformationer. Revisionen omfatter stikprøvevis undersøgelse af informationen, 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 den finansielle stilling pr. 31. december 2003 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

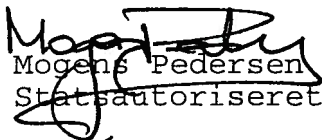
Supplerende oplysninger

Vi har ikke revideret driftsbudget 2004.

Ærøskøbing, den 25. februar 2004

LEO OLSEN & DALGAARD

Statsautoriseret revisionsaktieselskab


Mogens Pedersen
Statsautoriseret revisor



Leslie Folmer
Registreret revisor FRR

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er varmelevering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Indtægter ved salg af varme blev 2.506 MWh, hvor det var budgetteret med 2.646 MWh for året 2003. Nedgangen i solgte MWH på ialt 140, betyder at indtægter ved varmesalg er ca. t.kr. 95 mindre end budgetteret.

Der har været foretaget anlægsinvesteringer på ialt t.kr. 81 hvoraf de største anlægsinvesteringer er t.kr. 43 til beplantning og t.kr. 16 til ventilation.

Årets overskud før ekstraordinære poster udgør t.kr. 138, hvilket anses for at være tilfredsstillende.

Årets nettoresultat t.kr. - 1.295 er påvirket af den ekstraordinære post, der skyldes udgiftsførsel af resterende kurstab ved indfrielse af oprindeligt lån i Kommunekredit.

Den forventede udvikling

For året 2004 er der budgetteret med et overskud på t.kr. 45. Priserne for 2004 er blevet tilpasset således, at den variable pris pr. MWH er nedsat og prisen på de faste afgifter og målerleje er steget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse A.

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.

Om den anvendte regnskabspraksis kan iøvrigt oplyses følgende:

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægtskriterium

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet. Der er taget hensyn til det afsluttede forbrugerregnskab pr. 31. december 2003.

Energiforbrug

Som energiforbrug indgår de omkostninger, der er medgået i produktionen for at opnå omsætningen.

Teknisk drift

Ekstern assistance vedrører honorar til Ærøskøbing Fjernvarme A.m.b.a. for teknisk drift af Rise Fjernvarme A.m.b.a.

Administrationshonorar

I posten administrationshonorar medregnes direkte omkostninger til administration herunder honorar til Ærøskøbing Fjernvarme A.m.b.a. for administration af Rise Fjernvarme A.m.b.a.'s forbrugerregnskab og finansregnskab.

Kontorhold

Posten indeholder de omkostninger, der er medgået til kontorhold, rejser og møder, kontingenter, revision m.v.

Renter

Renter omfatter renter for året 2003.

Ekstraordinære poster

I 2003 er oprindeligt lån i Kommunekredit omlagt til nyt lån i Kommunekredit. I forbindelse med låneomlægningen er det oprindelige resterende kurstab udgiftsført. Det resterende kurstab kan ikke videreføres i det nye lån, da nutidsværdien af det nye og det gamle lån ikke må afvige mere end 10% j.f. IAS 39.61.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger og øvrigt driftsmateriel er indregnet til anskaffelsespris med fradrag af de i perioden foretagne afskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers levetid. Afskrivningerne beregnes under hensyntagen til en eventuel restværdi efter afsluttet brugstid.

De enkelte aktivers levetid er fastsat som følgende:

Grunde og bygninger:

Varmeværk	30 år	forventet restværdi.....	kr. 300.000
Grund		ingen afskrivning	

Produktionsanlæg og maskiner:

Solfangeranlæg	20 år	restværdi.....	kr.	0
Tankanlæg	15 år	restværdi.....	kr.	0
Ledningsnet	30 år	restværdi.....	kr.	0

Driftsmateriel og inventar:

Målere	10 år	restværdi.....	kr.	0
Varmtvands- beholdere	15 år	restværdi.....	kr.	0

Varebeholdninger

Varebeholdninger er medtaget til kostpris.

Tilgodehavender

Afsluttede forbrugsregnskaber medtages til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab efter vurdering af de enkelte debitorer.

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld er medtaget til amortiseret kostpris.

Kreditorer

Kreditorer er medtaget til nominel restgæld.

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 01. JANUAR 2003 TIL 31. DECEMBER 2003
(excl. merværdiafgift)

NOTE

	2003	2002 t.kr.	Budget 2004 t.kr.
INDTÆGTER			
Varmeafgifter.....	1.762.251	1.331	1.536
Faste afgifter.....	457.202	326	667
Rykkere og gebyrer.....	<u>1.575</u>	<u>2</u>	<u>0</u>
INDTÆGTER, VARMESALG IALT.....	<u>2.221.028</u>	<u>1.658</u>	<u>2.203</u>
DRIFTSOMKOSTNINGER			
Energiforbrug.....	506.510	469	496
Teknisk drift.....	89.850	96	84
Reparation og vedligeholdelse.....	25.040	28	15
Forsikringer.....	36.985	38	49
Diverse driftsudgifter.....	<u>11.527</u>	<u>0</u>	<u>40</u>
DRIFTSOMKOSTNINGER IALT.....	<u>669.912</u>	<u>631</u>	<u>684</u>
BRUTTOOVERSKUD.....	<u>1.551.116</u>	<u>1.027</u>	<u>1.519</u>
ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER			
Administrationshonorar.....	45.925	54	46
Kontorhold.....	<u>57.671</u>	<u>54</u>	<u>39</u>
ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER IALT..	<u>103.596</u>	<u>108</u>	<u>85</u>
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER.....	<u>1.447.520</u>	<u>919</u>	<u>1.434</u>
AFSKRIVNINGER			
1 Årets afskrivninger.....	<u>619.795</u>	<u>616</u>	<u>618</u>
AFSKRIVNINGER IALT.....	<u>619.795</u>	<u>616</u>	<u>618</u>
RESULTAT FØR FINANSIERING.....	<u>827.725</u>	<u>304</u>	<u>816</u>
FINANSIERING			
2 Renteindtægter.....	6.701	1	0
3 Renteudgifter.....	- <u>642.187</u>	- <u>948</u>	- <u>771</u>
FINANSIERING IALT.....	- <u>635.486</u>	- <u>947</u>	- <u>771</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT.....	<u>192.239</u>	- <u>644</u>	<u>45</u>
SEKUNDÆRE POSTER			
4 Sekundære poster.....	- <u>54.728</u>	- <u>83</u>	<u>0</u>
SEKUNDÆRE POSTER IALT.....	- <u>54.728</u>	- <u>83</u>	<u>0</u>
RESULTAT FØR EKSTRAORDINÆRE POSTER	<u>137.511</u>	- <u>727</u>	<u>45</u>
EKSTRAORDINÆRE POSTER			
5 Ekstraordinære poster.....	- <u>1.432.185</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
EKSTRAORDINÆRE POSTER IALT.....	- <u>1.432.185</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS DRIFTSRESULTAT.....	- <u>1.294.674</u>	- <u>727</u>	<u>45</u>
Årets driftsresultat foreslås fordelt således:			
Overført til overført			
overskud eller underskud.....	- <u>1.294.674</u>	- <u>727</u>	<u>45</u>
	- <u>1.294.674</u>	- <u>727</u>	<u>45</u>

22

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2003

A K T I V E R

NOTE

	2003	2002 t.kr.
ANLÆGSAKTIVER		
II Materielle anlægsaktiver		
6 1. Grunde og bygninger.....	3.587.098	3.675
6 2. Produktionsanlæg og maskiner.....	16.410.187	17.130
6 3. Driftsmateriel og Inventar.....	<u>520.904</u>	<u>572</u>
Materielle anlægsaktiver ialt.....	<u>20.518.189</u>	<u>21.377</u>
ANLÆGSAKTIVER IALT.....	<u>20.518.189</u>	<u>21.377</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
I Varebeholdninger		
1. Varelager.....	<u>6.800</u>	<u>20</u>
Varebeholdninger ialt.....	<u>6.800</u>	<u>20</u>
II Tilgodehavender		
1. Afsluttede forbrugsregnskaber.....	1.236	110
2. Andre tilgodehavender.....	5.484	4
3. Periodeafgrænsningsposter.....	<u>3.072</u>	<u>6</u>
Tilgodehavender ialt.....	<u>9.792</u>	<u>120</u>
7 VI Likvide beholdninger.....	<u>1.456.358</u>	<u>1</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER IALT.....	<u>1.472.950</u>	<u>141</u>
AKTIVER IALT.....	<u>21.991.139</u>	<u>21.518</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2003**P A S S I V E R****NOTE**

		2003	2002
			t.kr.
	EGENKAPITAL		
8	V Overført overskud eller tab.....	- <u>2.416.862</u>	- <u>1.122</u>
	EGENKAPITAL IALT.....	- <u>2.416.862</u>	- <u>1.122</u>
	LANGFRISTET GÆLD		
9	1. Prioritetsgæld.....	17.183.659	13.266
	2. Modtagne tilskud til anlægsaktiver	5.929.653	6.238
	3. Modtagne tilslutningsbidrag.....	<u>156.266</u>	<u>169</u>
	LANGFRISTET GÆLD IALT.....	<u>23.269.578</u>	<u>19.672</u>
	KORTFRISTET GÆLD		
9	1. Kortfristet del af langfristet gæld.....	772.894	434
	2. Rise Sparekasse, erhvervskredit...	0	1.759
10	3. Anden gæld.....	<u>365.529</u>	<u>775</u>
	KORTFRISTET GÆLD IALT.....	<u>1.138.423</u>	<u>2.968</u>
	GÆLD IALT.....	<u>24.408.001</u>	<u>22.640</u>
	PASSIVER IALT.....	<u>21.991.139</u>	<u>21.518</u>

Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for arrangement med Rise Sparekasse er deponeret ejerpantebrev stort kr. 1.500.000

N O T E R

		2003	2002 t.kr.
Note 1	ÅRETS AFSKRIVNINGER		
	Grunde og bygninger.....	104.119	
	Indtægtsførsel tilskud....	- 30.867	73.252
	Produktionsanlæg og maskiner.....	785.428	
	Indtægtsførsel tilskud....	- 277.220	508.208
	Driftsmateriel og inventar	50.602	
	Indtægtsførsel tilskud....	- 12.267	38.335
		619.795	616
Note 2	RENTEINDTÆGTER		
	Renteindtægter pengeinstitut.....	4.835	0
	Renteindtægter forbrugere.....	1.866	1
		6.701	1
Note 3	RENTEUDGIFTER		
	Renteudgifter pengeinstitutter.....	68.520	46
	Renteudgifter byggelånskredit.....	0	108
	Renteudgifter prioritetsgæld.....	573.589	676
	Kurstab.....	0	118
	Andre renter.....	78	0
		642.187	948
Note 4	SEKUNDÆRE POSTER		
	Modtaget incassosalær.....	200	0
	Hensat til tab på debitorer.....	- 54.928	- 7
	Låneomkostning etablering kassekredit.....	0	- 34
	Skade på solfanger og tank.....	0	- 42
		- 54.728	- 83
Note 5	EKSTRAORDINÆRE POSTER		
	Udgiftsførsel resterende kurstab		
	Kommunekredit ved låneomlægning....	- 2.804.618	0
	Kursgevinst ved låneomlægning		
	Kommunekredit.....	1.372.433	0
		- 1.432.185	0
Note 6	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		
		Produktions-	Drifts-
	Grunde & bygninger	anlæg & maskiner	materiel & inventar
	Anskaffelsessum.....	3.801.741	17.999.029
	Årets tilgang.....	15.800	65.156
	Anskaffelsessum ultimo..	3.817.541	18.064.185
	Afskrivninger		
	Saldo primo.....	126.324	868.570
	Årets afskrivning.....	104.119	785.428
	Afskrivninger ultimo....	230.443	1.653.998
	Regnskabsmæssig værdi		
	31. december 2003.....	3.587.098	16.410.187
			520.904

	2003	2002 t.kr.
Note 7 LIKVIDE BEHOLDNINGER		
Rise Sparekasse, nr. 0000067210....	502.743	1
Rise Sparekasse, nr. 0000030538, erhvervskredit.....	453.865	0
Amtssparekassen, nr. 0122041956....	<u>502.092</u>	<u>0</u>
	<u>1.458.700</u>	<u>1</u>
Note 8 EGENKAPITAL IALT		
Overført overskud eller tab		
Saldo primo.....	- 1.122.188	- 395
Årets overførte underskud.....	- <u>1.294.674</u>	- <u>727</u>
Saldo ultimo.....	- <u>2.416.862</u>	- <u>1.122</u>
EGENKAPITAL IALT.....	- <u>2.416.862</u>	- <u>1.122</u>
Note 9 PRIORITETSGÆLD		
Kommunekredit.....	0	16.505
Kurstab.....	0	- <u>2.805</u>
Amortiseret kostpris.....	0	13.700
Afdrag indenfor 1 år.....	<u>0</u>	- <u>434</u>
	0	13.266
Kommunekredit..... 15.016.553		
Afdrag indenfor 1 år...- <u>652.894</u>	14.363.659	0
Kommunekredit..... 2.940.000		
Afdrag indenfor 1 år.. - <u>120.000</u>	<u>2.820.000</u>	<u>0</u>
	<u>17.183.659</u>	<u>13.266</u>
Note 10 ANDEN GÆLD		
Afsluttede forbrugsregnskaber.....	0	365
Merværdiafgift.....	81.671	74
Øvrige kreditorer.....	149.880	321
Afsat skyldig revision.....	15.000	15
Skyldige beregnede renter.....	<u>118.978</u>	<u>0</u>
	<u>365.529</u>	<u>775</u>