

Hundested Varmeværk A.m.b.a.

Håndværkervej 14, 3390 Hundested

CVR-nr. 32 72 03 15

Årsrapport
for 2006/07

Budget
for 2007/08

42. regnskabsår

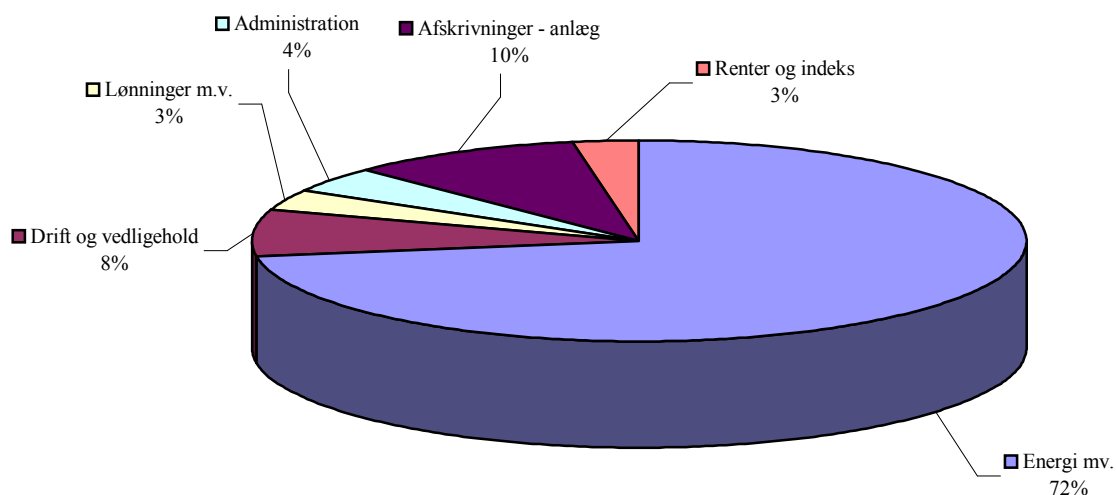
INDHOLDSFORTEGNELSE

Nøgletal	1
Budgetopfølgning for 2006/2007	2
Ledelsens regnskabspåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4
Oplysninger om selskabet	5
Ledelsens beretning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for perioden 1. juni 2006 - 31. maj 2007	10
Balance pr. 31. maj 2007	11
Noter	13
Driftsbudget for perioden 1. juni 2007 - 31. maj. 2008	16
Noter til driftsbudget	17

PRISER/FORBRUG

	Budget 2007/08	2006/07	2005/06	2004/05	2003/04
Salgspris - kr. pr. MWh ekskl. moms	605	560	548	470	455
Salgspris - kr. pr. MWh inkl. moms	756	700	685	588	569
Fast afgift - kr. pr. m ³ rum ekskl. moms	7,95	7,75	7,75	7,75	7,75
Fast afgift - kr. pr. m ³ rum inkl. moms	9,94	9,69	9,69	9,69	9,69
Målerleje - kr. pr. år ekskl. moms	550	550	550	550	550
Målerleje - kr. pr. år inkl. moms	687	687	687	687	687
Købspris - kr. pr. MWh ekskl. moms	0	0	414	387	375
Købspris - kr. pr. MWh incl. moms	0	0	517	484	469
Køb naturgas - m ³	3.822.000	3.435.572	3.417.976	0	0
Købspris naturgas incl. afgift - kr./m ³	4,702	4,451	4,672	0	0
Producerede/købte enheder i MWh	42.000	38.388	42.134	40.086	39.470
Solgte enheder i MWh	31.000	27.646	33.087	31.235	30.871
Rumindhold i m ³	571.730	570.285	568.552	563.500	555.894

**Hundested Varmeværk A.m.b.a. -
udgiftsfordeling 2006/07**



BUDGETOPFØLGNING FOR 2006/2007

Mængder og priser	Budget 2007/08	Budget 2006/07	Realiseret 2006/07	Afvigelse 2006/07	Realiseret 2005/06
Antal stik	1.381	1.370	1.376	6	1.370
Salg af MWh	31.000	33.000	27.646	-5.354	33.087
Produktion/køb af MWh	42.000	42.200	38.388	3.812	42.134
Tab i MWh	11.000	9.200	10.742	-1.542	9.047
Salgspris pr. MWh ekskl. moms	605	605	560	-45	548
Købspris pr. MWh ekskl. moms					414
Købspris naturgas - kr. pr. m ³	4,702	4,849	4,451	0,40	4,672
Køb naturgas - m ³	3.822.000	4.009.000	3.435.572	573.428	3.417.976
T.kr.					
Varmesalg	24.977	26.037	22.230	-3.807	24.264
Køb af varme og el	-18.586	-20.083	-15.912	4.171	-19.143
Dækningsbidrag	6.391	5.954	6.318	364	5.121
Drifts- og vedligeholdelsesomkostninger	-1.170	-1.234	-1.678	-444	-967
Lønninger m.v.	-912	-700	-724	-24	-742
Administrationsomkostninger	-1.010	-1.031	-897	134	-1.052
Resultat før renter og afskrivninger	3.299	2.989	3.019	30	2.360
Afskrivninger	-2.298	-2.132	-2.137	-5	-1.906
Tab på debitorer	-20	-20	-6	14	9
Resultat før renter m.m.	981	837	876	39	463
Renteindtægter	180	181	399	218	304
Renteudgifter, anlægslån	-1.003	-837	-840	-3	-773
Indexregulering, anlægslån	-200	-200	-180	20	-143
ÅRETS RESULTAT	-42	-19	255	274	-149

LEDELSENS REGNSKABSPÅTEGNING

Bestyrelsen har aflagt årsrapport for 2006/07. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato.

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabsloven tilpasset selskabets særlige karakter.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, ligesom årsrapporten efter vores opfattelse indeholder de oplysninger, der er relevante for at bedømme selskabets økonomiske forhold. Det er derfor vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2006/07.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse 29. oktober 2007.

Hundested, den 24. september 2007

Bestyrelsen:

.....
Ole Riise
formand

.....
Verner Hansen

.....
Hardy Christoffersen

.....
Dan Nielsen

.....
Birgitte Benzon Bang

.....
Alice Jarndorf

.....
Elsebeth Wedel

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Vi har revideret årsrapporten for Hundested Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 2006/07, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven tilpasset selskabets særlige karakter. Revisionen har ikke omfattet omstående resultatbudget for 2007/08 med tilhørende noter.

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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsrapporten på grundlag af vores revision. Vi har udført vores 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2007 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2006/07 i overensstemmelse med årsregnskabsloven tilpasset selskabets særlige karakter.

Hillerød, den 24. september 2007

Ernst & Young

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Carsten Blicher
statsautoriseret revisor

William Anderson

OPLYSNINGER OM SELSKABET

Hundested Varmeværk A.m.b.a.
Håndværkervej 14
3390 Hundested

Telefon, adm.: 47980015
Telefon, drift: 47938003
Telefax:: 33257015
E-mail: hundested-varmevaerk@mail.dk
Hjemmeside under udarbejdelse: www.hundestedvarmevaerk.dk

Bestyrelse

Ole Riise, formand
Verner Hansen
Hardy Christoffersen
Dan Nielsen
Birgitte Benzon Bang
Alice Jarndorf
Elsebeth Wedel

Revisor

Ernst & Young Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

LEDELSENS BERETNING

Salget af varme er 27.646 MWH, hvilket er 5.441 MWH mindre i forhold til sidste år.

Regnskabet viser et overskud på t.kr. 259, hvilket er t.kr. 278 mere end det budgetterede resultat.

Den endelige afregningspris for varme er sat til kr. 560 pr. MWH ekskl. moms. Dette er kr. 45 mindre end budgetteret. Nedsættelsen skyldes primært at prisen til køb af energi har været mindre end budgetteret.

På ledningsnettet er der i årets løb lagt 540 meter ny hovedledning. Der er lagt / renoveret 350 meter stikledning.

Varmeværket har pr. 31. maj 2007 i alt 1.376 forbrugere og et samlet rumareal på 570.285 m³ - en forøgelse på 1.733 m³.

Hundested kommunalbestyrelse godkendte i december 2005 varmeværkets ansøgning om at omlægge varmforsyningen fra gasfyret varmforsyning til flisfyret varmforsyning. Denne afgørelse er af HNG indklaget til Energiklagenævnet. Energiklagenævnet har ikke truffet afgørelse i sagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Det overordnede økonomiske princip er at selskabet, i henhold til varmforsyningslovens bestemmelser, skal hvile i sig selv. Overskud anvendes til nedbringelse af gæld eller til supplerende investeringer i det omfang, det ikke anvendes til udligning af foregående eller kommende års underskud. Ved opstillingen af årsrapporten tilstræbes størst mulig sammenfald med formen i årsregnskabslovens bestemmelser, men som følge af selskabets karakter er der afvigelser i forhold til årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Resultatopgørelsen

Varmebidrag m.m.

Indtægter ved levering af naturgas m.m. indregnes som omsætning i takt med leveringen.

Energiudgifter m.m.

Energiudgifter m.m. omfatter køb af varme som den væsentligste post.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver. Afskrivningerne er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes afskrivningsforløb og brugstid.

De materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsperioder og scrapværdier, som er beregnet i forhold til oprindelig anskaffelsessum, er fastlagt således:

	<u>Afskrivnings- periode</u>
Varmeværk	25 år
Grunde og bygninger	20 år
Anlæg, ledningsnet mv.	20 år
Driftsmateriel og inventar	5 år

Anskaffelser under kr. 15.000 udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Ved renovering af ledningsnettet, dvs. ved udskiftning af eksisterende ledninger, anses 50 % af udgif-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

ten for at være vedligeholdelse, som udgiftsføres, og 50 % som forbedring, som tillægges anskaffelsessummen og afskrives, jf. foranstående. Større renoveringsarbejder som lånefinansieres anses 100 % som forbedring.

Løbende tab og avancer ved udskiftning af driftsmateriel og inventar indgår i de regnskabsmæssige afskrivninger. Tab og avancer beregnes som forskellen mellem netto salgssum og bogført værdi på salgstidspunktet.

Indeksring, anlægslån

En del af værkets anlægslån er indeks/annuitetslån, hvor restgælden reguleres to gange årligt på basis af offentliggjorte pristal.

Denne regulering udgiftsføres som rente og tillægges værkets gæld.

Skat

Selskabet er ikke skattepligtigt, og regnskabet indeholder derfor ikke selskabsskat eller udskudt skat.

Balancen**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter anlæg, heri grunde og bygninger, samt driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Andelshavernes tilslutningsafgift fradrages anskaffelsestallet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi eller en lavere nettorealiseringsværdi opgjort på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte fordringer.

Værdipapirer

Værdipapirer måles til anskaffelsestallet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

Egenkapital

Reserve for kursreguleringer er opstået i forbindelse med konvertering af værkets lån og i forbindelse med omlægning af porteføljen af obligationer.

Opløsning af reserve for kursreguleringer forventes at ske enten ved modregning i kommende kurstab på nye lån eller ved modregning i anskaffelsessummen for værkets anlæg.

Finansielle gældsforpligtelser

Indeks-/annuitetslån måles til den indekserede nominelle værdi.

Anden gæld måles til den nominelle restgæld.

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne. Forpligtelser, der eksisterer på balancedagen, men hvor det ikke er praktisk muligt at opgøre størrelsen af forpligtelsen, anses som eventualforpligtelser.

RESULTATOPGØRELSE
1. juni 2006 - 31. maj 2007

	Note	2006/07 kr.	Budget 2006/07 t.kr.	2005/06 t.kr.
Varmebidrag	1	22.230.467	26.037	24.264
Variable udgifter	2	-15.911.459	-20.083	-19.143
Drift- og vedligeholdelse	3	-1.677.041	-1.234	-967
Lønninger m.v.		-723.510	-700	-742
Administrationsomkostninger	4	<u>-896.166</u>	<u>-1.031</u>	<u>-1.052</u>
		3.022.291	2.989	2.360
Afskrivninger, anlæg	5	-2.136.622	-2.127	-1.901
Afskrivninger, driftsmidler		0	-5	-5
Tab / hensættelser		<u>-6.093</u>	<u>-20</u>	<u>9</u>
Resultat af primær drift		879.576	837	463
Renteindtægter m.m.		399.240	181	304
Renteudgifter, anlægslån		-840.022	-837	-773
Indexregulering, anlægslån		<u>-179.825</u>	<u>-200</u>	<u>-143</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>258.969</u></u>	<u><u>-19</u></u>	<u><u>-149</u></u>

BALANCE
pr. 31. maj 2007

	Note	31/5 2007 kr.	31/5 2006 t.kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver			
Varmeværk		14.228.785	13.838
Anlæg		8.413.829	9.033
Driftsmidler		<u>18.135</u>	<u>18</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	5	<u>22.660.749</u>	<u>22.889</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>22.660.749</u>	<u>22.889</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavende varmebidrag		947.481	2.985
Andre tilgodehavender		<u>729.568</u>	<u>41</u>
Tilgodehavender i alt		<u>1.677.049</u>	<u>3.026</u>
Værdipapirer			
Obligationer	6	<u>2.879.595</u>	<u>3.207</u>
Værdipapirer i alt		<u>2.879.595</u>	<u>3.207</u>
Likvide beholdninger		<u>8.886.775</u>	<u>5.841</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>13.443.419</u>	<u>12.074</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>36.104.168</u></u>	<u><u>34.963</u></u>

BALANCE
pr. 31. maj 2007

	Note	31/5 2007 kr.	31/5 2006 t.kr.
EGENKAPITAL			
Overført resultat		1.825.947	1.567
Reserve for kursreguleringer		<u>1.265.627</u>	<u>1.234</u>
EGENKAPITAL I ALT	7	<u>3.091.574</u>	<u>2.801</u>
GÆLD			
Langfristet gæld			
Kommunekredit		<u>24.782.508</u>	<u>26.940</u>
Langfristet gæld i alt		<u>24.782.508</u>	<u>26.940</u>
Kortfristet gæld			
Kortfristet del af langfristet gæld		2.337.723	2.246
Skyldig tilbagebetaling varmebidrag		4.022.805	515
Leverandørgæld		1.280.377	1.500
Anden gæld		<u>589.181</u>	<u>961</u>
Kortfristet gæld i alt		<u>8.230.086</u>	<u>5.222</u>
GÆLD I ALT		<u>33.012.594</u>	<u>32.162</u>
PASSIVER I ALT		<u>36.104.168</u>	<u>34.963</u>
Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	8		

NOTER

	2006/07 kr.	Budget 2006/07 t.kr.	2005/06 t.kr.
Note 1. Varmebidrag			
Solgte enheder	15.515.442	19.965	18.175
Rumafgift	4.413.871	4.406	4.386
Målerleje	758.216	754	750
Tillæg for manglende afkøling	1.430.670	800	860
Reguleringer tidligere år	-16	0	0
Antenneleje	<u>112.284</u>	<u>112</u>	<u>93</u>
	<u>22.230.467</u>	<u>26.037</u>	<u>24.264</u>
Note 2. Variable udgifter			
Købte enheder	0	0	2.518
Gaskøb mv.	15.289.722	19.438	15.970
El og vand	521.823	600	609
Kemikalier	<u>99.914</u>	<u>45</u>	<u>46</u>
	<u>15.911.459</u>	<u>20.083</u>	<u>19.143</u>
Note 3. Drift- og vedligeholdelse			
Reparation og vedligeholdelse, ledningsnet	1.572.684	1.000	751
Ingeniørassistance	8.000	20	9
Bildrift	27.514	40	31
Småanskaffelser	2.928	30	19
Forsikringer m.v.	48.304	42	41
Diverse	0	10	0
Ejendommenes drift	17.611	60	18
Håndværkervej - diverse	<u>0</u>	<u>32</u>	<u>98</u>
	<u>1.677.041</u>	<u>1.234</u>	<u>967</u>

NOTER

	2006/07 kr.	Budget 2006/07 t.kr.	2005/06 t.kr.
Note 4. Administrationsomkostninger			
Kontorhold og kontingenter	192.511	200	211
Reklame og repræsentation	19.828	11	9
Revision, rådgiverhonorarer og edb-omkostninger	173.914	315	386
Gager	365.578	350	349
Honorar, formand og næstformand	60.000	60	60
Mødeudgifter og uddannelse	34.474	45	34
Småanskaffelser	46.078	45	3
Energispareaktiviteter	<u>3.783</u>	<u>5</u>	<u>0</u>
	<u><u>896.166</u></u>	<u><u>1.031</u></u>	<u><u>1.052</u></u>

Note 5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Varmeværk</u>	<u>Anlæg m.v.</u>	<u>Driftsmidler</u>	<u>I alt</u>
Anskaffelsessum				
Saldo pr. 1/6 2006	14.217.065	30.502.664	120.900	44.840.629
Andelshavernes indbetaling for tilslutning	0	-78.000	0	-78.000
Tilgang i årets løb	979.107	1.007.034	0	1.986.141
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum pr. 31/5 2007	<u>15.196.172</u>	<u>31.431.698</u>	<u>120.900</u>	<u>46.748.770</u>
Af- og nedskrivninger				
Saldo pr. 1/6 2006	379.122	21.469.510	102.765	21.951.397
Årets afskrivninger	<u>588.265</u>	<u>1.548.359</u>	<u>0</u>	<u>2.136.624</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31/5 2007	<u>967.387</u>	<u>23.017.869</u>	<u>102.765</u>	<u>24.088.021</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/5 2007	<u><u>14.228.785</u></u>	<u><u>8.413.829</u></u>	<u><u>18.135</u></u>	<u><u>22.660.749</u></u>

Anlægsudgifter før 1990/91 er fuldt afskrevet.

Afskrivningsprocent 4% p.a. 5% p.a. 20% p.a.

NOTER

Note 6. Obligationer

	<u>Nominal beholdning</u>	<u>Kursværdi 31/5 2007</u>	<u>Anskaffel- sessum</u>
2,5% Kommune Kredit 90 S 2017	317.265	721.791	501.085
2,5% Kommune Kredit 98 S 2020	505.065	1.175.264	873.889
5,0% Kommune Kredit 202 A 2022	55.917	54.221	46.360
3% Kommunekredit 206 A 2015	<u>1.627.067</u>	<u>1.407.951</u>	<u>1.458.261</u>
	<u>2.505.314</u>	<u>3.359.227</u>	<u>2.879.595</u>

Note 7. Egenkapital

Egenkapital er påvirket således:

	<u>Saldo pr. 1/6 2006</u>	<u>Årets kurs- regulering</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Saldo pr. 31/5 2007</u>
Reserve for kursreguleringer	1.233.808	31.819		1.265.627
Overført resultat	<u>1.566.978</u>		<u>258.969</u>	<u>1.825.947</u>
Egenkapital i alt	<u>2.800.786</u>	<u>31.819</u>	<u>258.969</u>	<u>3.091.574</u>

Note 8. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. maj 2007.

DRIFTSBUDGET for perioden 1/6 2007 - 31/5 2008

	Note	Budget 2007/08 t.kr.	Realiseret 2006/07 t.kr.
Varmebidrag	1	24.977	22.230
Variable udgifter	2	-18.586	-15.912
Drift- og vedligeholdelse	3	-1.170	-1.678
Lønninger m.v.		-912	-724
Administrationsomkostninger	4	<u>-1.010</u>	<u>-897</u>
		3.299	3.019
Afskrivninger, anlæg		-2.298	-2.137
Tab / hensættelser		<u>-20</u>	<u>-6</u>
		981	876
Renteindtægter m.m.		180	399
Renteudgifter, anlægslån		-1.003	-840
Indexregulering, anlægslån		<u>-200</u>	<u>-180</u>
BUDGETTERET RESULTAT		<u><u>-42</u></u>	<u><u>255</u></u>

NOTER TIL DRIFTSBUDGET

	Budget 2007/08 t.kr.	Realiseret 2006/07 t.kr.
Note 1. Varmebidrag		
Solgte enheder	18.755	15.515
Rumafgift	4.545	4.414
Målerleje	760	758
Tillæg for manglende afkøling	800	1.431
Antenneleje	<u>117</u>	<u>112</u>
	<u><u>24.977</u></u>	<u><u>22.230</u></u>
 Note 2. Variable udgifter		
Gaskøb mv.	17.973	15.290
El og vand	523	522
Kemikalier	<u>90</u>	<u>100</u>
	<u><u>18.586</u></u>	<u><u>15.912</u></u>
 Note 3. Drift- og vedligeholdelse		
Reparation og vedligeholdelse, ledningsnet	1.000	1.573
Ingeniørassistance	30	8
Bildrift	30	28
Småanskaffelser	30	3
Forsikringer m.v.	50	48
Ejendommenes drift	<u>30</u>	<u>18</u>
	<u><u>1.170</u></u>	<u><u>1.678</u></u>

NOTER TIL DRIFTSBUDGET

	Budget 2007/08 t.kr.	Realiseret 2006/07 t.kr.
Note 4. Administrationsomkostninger		
Kontorhold og kontingenter	200	193
Reklame og repræsentation	25	20
Revision, rådgiverhonorarer og edb-omkostninger	242	174
Gager	385	366
Honorar, formand og næstformand	68	60
Mødeudgifter og uddannelse	45	34
Småanskaffelser	20	46
Energispareaktiviteter	<u>25</u>	<u>4</u>
	<u><u>1.010</u></u>	<u><u>897</u></u>