

Hundested Varmeværk A.m.b.a.

Håndværkervej 14, 3390 Hundested

CVR-nr. 32 72 03 15

Årsrapport for 2008/09

44. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling,
den / 2009

.....
dirigent

Indholdsfortegnelse

Oplysninger om selskabet	1
Priser/forbrug	2
Budgetopfølgning	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab og driftsbudget	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Oplysninger om selskabet

Hundested Varmeværk A.m.b.a.

Håndværkervej 14

3390 Hundested

Hjemmeside: www.hundestedvarmevaerk.dk

E-mail hundested-varmevaerk@mail.dk

Telefon, adm.: 47 98 00 15

Telefon, drift: 47 93 80 03

Telefax: 33 25 70 15

Bestyrelse

Ole Riise, formand

Verner Hansen

Hardy Christoffersen

Dan Nielsen

Birgitte Benzon Bang

Alice Jarndorf

Elsebeth Wedel

Revision

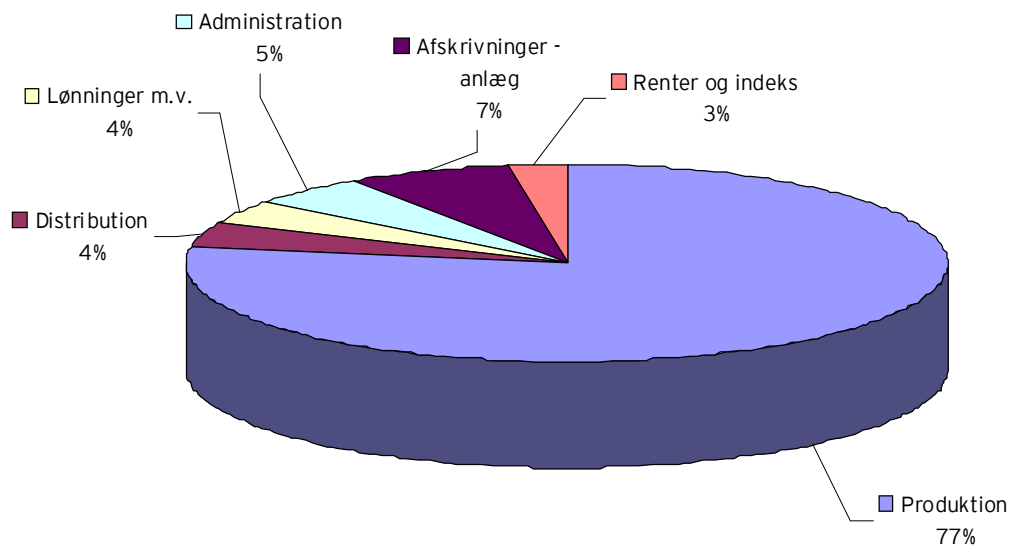
Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab

Milnersvej 43, 3400 Hillerød

Priser/forbrug

	Budget 2009/10	2008/09	2007/08	2006/07	2005/06
Salgspris - kr. pr. MWh ekskl. moms	685	624	625	560	548
Salgspris - kr. pr. MWh inkl. moms	856	780	781	700	685
Fast afgift - kr. pr. m ³ rum ekskl. moms	10,00	10,00	7,95	7,75	7,75
Fast afgift - kr. pr. m ³ rum inkl. moms	12,50	12,50	9,94	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	0	0	414
Købspris - kr. pr. MWh inkl. moms	0	0	0	0	517
Køb naturgas - m ³	3.650.000	3.702.183	3.678.461	3.435.572	3.417.976
Købspris naturgas incl. afgift - kr./m ³	5,473	5,315	5,278	4,451	4,672
Producerede/købte enheder i MWh	40.000	40.772	39.881	38.388	42.134
Solgte enheder i MWh	29.600	29.598	29.544	27.646	33.087
Rumindhold i m ³	575.843	575.843	574.250	570.285	568.552

Hundested Varmeværk A.m.b.a. - udgiftsfordeling 2008/09



Budgetopfølgning

Mængder og priser	Budget	Budget	Realiseret	Afvigelse	Realiseret
	2009/10	2008/09	2008/09	2008/09	2007/08
Antal stik	1.383	1.386	1.383	-3	1.381
Salg af MWh	29.600	29.600	29.598	-2	29.544
Produktion af MWh	40.000	40.000	40.772	-772	39.881
Tab i MWh	10.400	10.400	11.174	-774	10.337
Salgspris pr. MWh ekskl. moms	685	725	624	-101	625
Købspris naturgas - kr. pr. m3	5,473	5,580	5,315	0,27	5,278
Køb naturgas - m3	3.650.000	3.720.000	3.702.183	17.817	3.678.461

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har aflagt årsrapport for 2008/09. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato.

Årsrapporten er aflagt i henhold til 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 fjernvarmecentralens aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2008/09.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse den / 2009.

Hundested, den 8. september 2009

Bestyrelsen:

.....
Ole Riise
formand

.....
Verner Hansen

.....
Hardy Christoffersen

.....
Dan Nielsen

.....
Birgitte Benzon Bang

.....
Alice Jarndorf

.....
Elsebeth Wedel

Den uafhængige revisors påtegning

Til andelshaverne i Hundested Varmeværk A.m.b.a.

Vi har revideret årsrapporten for Hundested Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2008 - 31. maj 2009, omfattende ledelsespåtegning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven tilpasset selskabets særlige karakter. Revisionen har ikke omfattet omstående resultatbudget 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 2009 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2008 - 31. maj 2009 i overensstemmelse med årsregnskabsloven tilpasset selskabets særlige karakter.

Hillerød, den 8. september 2009

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

Carsten Blicher
statsautoriseret revisor

William Anderson

Ledelsesberetning

Salget af varme er 29.598 MWH, hvilket er 54 MWH mere i forhold til sidste år.

Regnskabet viser et overskud på t.kr. 126, hvilket er t.kr. 166 bedre end det budgetterede resultat på t.kr. -40.

Den endelige afregningspris for varme er sat til kr. 624 pr. MWH excl. moms. Dette er kr. 101 mindre end budgetteret. Nedsættelsen skyldes blandt andet, at prisen på køb af gas ved en fastprisaf tale med DONG blev mindre end budgetteret.

På ledningsnettet er der i årets løb lagt 299 meter ny hovedledning. Der er lagt / renoveret 311 meter stikledning.

Varmeværket har pr. 31/5 2009 i alt 1.383 forbrugere og et samlet rumareal på 575.843 m³, en forøgelse på 1.593 m³.

Halsnæs kommunalbestyrelse godkendte i efteråret 2008 et nyt varmeprojekt baseret på flisfyring. Der var tale om et demonstrationsprojekt baseret på ny teknologi. Projektet krævede Energistyrelsens dispensation fra de samfundsøkonomiske beregninger. Projektet indeholdt imidlertid ikke efter Energistyrelsens opfattelse sådanne nye teknikker, at Energistyrelsen ville give dispensation.

Bestyrelsen vil arbejde videre med at finde løsninger, herunder nye projekter, når der bliver mulighed herfor.

Varmeværket har fået egen hjemmeside. Besøg den på www.hundestedvarmevaerk.dk.

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.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Resultatopgørelsen

Varmebidrag m.m.

Indtægter ved salg af varme indregnes som omsætning i takt med leveringen.

Energiudgifter m.m.

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstiderne:

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

Ved reovering af ledningsnettet, dvs. ved udskiftning af eksisterende ledninger, anses 50 % af udgiften for at være vedligeholdelse, som udgiftsføres, og 50 % som forbedring, som tillægges anskaffelsessummen og afskrives, jf. foranstående. Større reoveringsarbejder 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 værket's anlægslån er indeks/annuitetslån, hvor restgælden reguleres to gange årligt på basis af offentliggjorte pristal.

Denne regulering udgiftsføres som rente og tillægges værket's gæld.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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 anskaffelsessummen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer måles til anskaffelsessum.

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 2008 - 31. maj 2009

Budget 2009/10 t.kr.		Note	Regnskab 2008/09 kr.	Budget 2008/09 t.kr.	Regnskab 2007/08 t.kr.
<u>27.998</u>	Varmebidrag	1	<u>26.595.319</u>	<u>28.768</u>	<u>25.608</u>
27.998	Varmebidrag		26.595.319	28.768	25.608
<u>21.190</u>	Produktionsomkostninger	2	<u>20.612.345</u>	<u>21.892</u>	<u>20.255</u>
6.808	Bruttoresultat		5.982.974	6.876	5.353
1.104	Lønninger m.v.		1.005.233	1.013	946
<u>2.784</u>	Distributions- og administrationsomkostninger	3	<u>2.377.603</u>	<u>3.089</u>	<u>1.400</u>
2.920	Resultat før afskrivninger og finansielle poster		2.600.138	2.774	3.007
1.821	Afskrivninger anlægsaktiver	4	1.808.195	1.815	2.279
170	Finansielle indtægter	5	502.683	160	377
<u>1.238</u>	Finansielle udgifter	6	<u>1.168.988</u>	<u>1.159</u>	<u>964</u>
<u><u>31</u></u>	Årets resultat		<u><u>125.638</u></u>	<u><u>-40</u></u>	<u><u>141</u></u>
Resultatdisponering					
Det disponible beløb udgør:					
	Overført fra tidligere år		1.966.535		1.826
	Årets resultat		<u>125.638</u>		<u>141</u>
	Til disposition		<u><u>2.092.173</u></u>		<u><u>1.967</u></u>
Fordeles således:					
	Henlæggelse til over-/underdækning		125.638		0
	Overført resultat		<u>1.966.535</u>		<u>1.967</u>
	Disponeret		<u><u>2.092.173</u></u>		<u><u>1.967</u></u>

Balance
pr. 31. maj

	Note	2009 kr.	2008 t.kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Varmeværk		12.993.509	13.611
Anlæg		10.481.356	10.332
Driftsmidler		<u>18.135</u>	<u>18</u>
Materielle anlægsaktiver	7	<u>23.493.000</u>	<u>23.961</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>23.493.000</u>	<u>23.961</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavende varmebidrag		1.979.311	2.758
Andre tilgodehavender		<u>54.636</u>	<u>36</u>
Tilgodehavender		<u>2.033.947</u>	<u>2.794</u>
Obligationer		<u>3.425.011</u>	<u>2.589</u>
Værdipapirer		<u>3.425.011</u>	<u>2.589</u>
Likvide beholdninger		<u>6.698.990</u>	<u>6.246</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>12.157.948</u>	<u>11.629</u>
Aktiver i alt		<u>35.650.948</u>	<u>35.590</u>

Balance
pr. 31. maj

	Note	2009 kr.	2008 t.kr.
Passiver			
Egenkapital			
Overført resultat		1.966.535	1.967
Reserve for kursreguleringer		<u>1.341.610</u>	<u>1.319</u>
Egenkapital i alt	9	<u>3.308.145</u>	<u>3.286</u>
Hensættelser			
Henlæggelse til reovering af ledningsnet mv.		0	0
Henlæggelse til over-/underdækning		<u>125.638</u>	<u>0</u>
Hensættelser i alt		<u>125.638</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser			
Kommunekredit		<u>25.205.985</u>	<u>26.518</u>
Langfristet gæld		<u>25.205.985</u>	<u>26.518</u>
Kortfristet del af langfristet gæld		2.739.902	2.578
Skyldig tilbagebetaling varmebidrag		1.176.969	1.045
Leverandørgæld		2.025.737	1.162
Anden gæld		<u>1.068.572</u>	<u>1.001</u>
Kortfristet gæld		<u>7.011.180</u>	<u>5.786</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>32.217.165</u>	<u>32.304</u>
Passiver i alt		<u>35.650.948</u>	<u>35.590</u>
Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	10		

Noter

Budget 2009/10 t.kr.		Regnskab 2008/09 kr.	Budget 2008/09 t.kr.	Regnskab 2007/08 t.kr.
Note 1. Varmebidrag				
20.276	Solgte enheder	18.494.911	21.460	18.472
5.757	Rumafgift	5.754.776	5.742	4.557
740	Målerleje	738.915	740	735
0	Tilbagebetaling af målerleje	-158.441	-158	0
1.000	Tillæg for manglende afkøling	1.554.090	800	1.662
0	Reguleringer tidligere år	0	0	1
<u>225</u>	Antenneleje	<u>211.068</u>	<u>184</u>	<u>181</u>
<u>27.998</u>		<u>26.595.319</u>	<u>28.768</u>	<u>25.608</u>

Note 2. Produktionsomkostninger				
19.978	Gaskøb mv.	19.511.825	20.758	19.415
220	El og vand	109.860	220	199
90	Kemikalier	101.814	90	44
150	Kedel	130.432	70	50
10	Øvrig vedligeholdelse	9.600	20	2
40	Forsikring	96.013	40	35
25	Småanskaffelser og værktøj	358	35	26
75	Serviceabonnement	73.377	65	57
40	Reparation og vedligeholdelse	119.807	25	18
50	SRO-anlæg	695	15	2
0	Skorsten	0	10	0
40	Vandbehandling	73.077	80	54
20	Ejendomsskatter og forsikring	9.697	20	10
5	Renovation	2.351	3	2
7	Rengøring	3.851	6	5
15	Udendørsanlæg	11.423	10	22
15	Strømtavler	18.642	25	1
5	Sikkerhedsudstyr	0	5	4
340	El, Håndværkervej	313.923	340	306
30	Teknisk assistance	25.600	20	3
10	Kursusomkostninger	0	10	0
<u>25</u>	EDB-omkostninger	<u>0</u>	<u>25</u>	<u>0</u>
<u>21.190</u>		<u>20.612.345</u>	<u>21.892</u>	<u>20.255</u>

Noter

Budget 2009/10 t.kr.		Regnskab 2008/09 kr.	Budget 2008/09 t.kr.	Regnskab 2007/08 t.kr.
Note 3. Distributions- og administrationsomkostninger				
Distributionsomkostninger				
1.000	Reparation og vedligeholdelse, ledningsnet	763.381	990	135
20	Ingeniørassistance	6.000	20	13
120	Pumper, brønde mv.	6.687	200	20
290	Måleromkostninger	54.016	350	164
35	El	28.678	45	41
53	Bildrift	43.564	43	29
60	Ledningsregistrering	0	25	11
60	Thermografering, alarm mv.	97.824	60	48
<u>15</u>	<u>Småanskaffelser</u>	<u>0</u>	<u>15</u>	<u>12</u>
<u>1.653</u>		<u>1.000.150</u>	<u>1.748</u>	<u>473</u>
Administrationsomkostninger				
412	Gager mv. kontor	404.693	395	381
15	Kursus og møder	7.125	10	8
15	Personaleudgifter	9.222	15	10
25	Kontorartikler og tryksager	15.738	25	21
20	Småanskaffelser	6.470	20	3
5	Dataløn	2.864	5	3
25	Porto og gebyrer	17.852	30	26
35	Telefon	27.868	30	26
10	Inkassoomkostninger	5.250	5	2
20	Tab på fordringer	88.496	20	4
130	IT-omkostninger	88.459	140	101
15	Juridisk assistance	4.200	15	5
125	Revision, rådgivning og regnskabsmæssig assistance	143.200	125	147
25	Konsulentbistand	353.150	250	0
90	Kontingenter	88.286	80	76
25	PSO/Energispareaktiviteter	0	50	16
68	Honorar formand/næstformand	68.000	68	68
25	Møder	22.044	15	16
3	Repræsentation	1.532	3	1
10	Generalforsamling	7.612	10	7
<u>33</u>	<u>Forbrugerinformation</u>	<u>15.392</u>	<u>30</u>	<u>6</u>
<u>1.131</u>		<u>1.377.453</u>	<u>1.341</u>	<u>927</u>
<u>2.784</u>		<u>2.377.603</u>	<u>3.089</u>	<u>1.400</u>

Noter

Budget 2009/10 t.kr.		Regnskab 2008/09 kr.	Budget 2008/09 t.kr.	Regnskab 2007/08 t.kr.
Note 4. Afskrivninger anlægsaktiver				
1.200	Afskrivninger, ledningsnet	1.173.274	1.197	1.661
<u>621</u>	Afskrivninger, produktionsanlæg	<u>634.921</u>	<u>618</u>	<u>618</u>
<u>1.821</u>		<u>1.808.195</u>	<u>1.815</u>	<u>2.279</u>
Note 5. Finansielle indtægter				
<u>170</u>	Renteindtægter m.m.	<u>502.683</u>	<u>160</u>	<u>377</u>
<u>170</u>		<u>502.683</u>	<u>160</u>	<u>377</u>
Note 6. Finansielle udgifter				
1.038	Renteudgifter, anlægslån	931.285	959	832
<u>200</u>	Indexregulering, anlægslån	<u>237.703</u>	<u>200</u>	<u>132</u>
<u>1.238</u>		<u>1.168.988</u>	<u>1.159</u>	<u>964</u>

Note 7. Materielle anlægsaktiver

(kr.)	Varmeværk	Anlæg mv.	Driftsmidler og inventar	I alt
Kostpris				
Saldo pr. 1/6 2008	15.196.172	35.010.950	120.900	50.328.022
Tilgang i årets løb	0	1.633.044	0	1.633.044
Andelshavernes tilslutningsafgift	0	-18.000	0	-18.000
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>12.016.645</u>	<u>0</u>	<u>12.016.645</u>
Kostpris pr. 31/5 2009	<u>15.196.172</u>	<u>24.609.349</u>	<u>120.900</u>	<u>39.926.421</u>
Af- og nedskrivninger				
Saldo pr. 1/6 2008	1.585.025	24.678.941	102.765	26.366.731
Årets afskrivninger	617.638	1.190.556	0	1.808.194
Akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>11.741.504</u>	<u>0</u>	<u>11.741.504</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31/5 2009	<u>2.202.663</u>	<u>14.127.993</u>	<u>102.765</u>	<u>16.433.421</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/5 2009	<u>12.993.509</u>	<u>10.481.356</u>	<u>18.135</u>	<u>23.493.000</u>
Afskrivningsprocent	<u>4% p.a.</u>	<u>5% p.a.</u>	<u>20% p.a.</u>	

Anlægsudgifter før 1992/1993 er fuldt afskrevet.

Noter

Note 8. Obligationer

	<u>Nominel beholdning</u>	<u>Kursværdi ultimo</u>	<u>Anskaffelses- sum</u>
2,5% Kommune Kredit 90 S 2017	228.731	583.155	397.454
2,5% Kommune Kredit 98 S 2020	376.613	948.672	710.320
5,0% Kommune Kredit 202 A 2022	48.039	48.112	41.506
3,0% Kommune Kredit 206 A 2015	1.103.676	1.092.639	1.103.676
5,0% Kommune Kredit 219 s 5 2030	<u>1.172.055</u>	<u>1.122.008</u>	<u>1.172.055</u>
	<u>2.929.114</u>	<u>3.794.586</u>	<u>3.425.011</u>

Note 9. Egenkapitalopgørelse

	<u>Reserve for kursregule- ringer</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/6 2008	1.319.269	1.966.535	3.285.804
Årets kursregulering	<u>22.341</u>		<u>22.341</u>
Egenkapital pr. 31/5 2009	<u>1.341.610</u>	<u>1.966.535</u>	<u>3.308.145</u>

Note 10. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. maj 2009.