

Hundested Varmeværk A.m.b.a.

Håndværkervej 14, 3390 Hundested

CVR-nr. 32 72 03 15

Årsrapport for 2010/11

46. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling,
den 24. oktober 2011

.....
dirigent

Indholdsfortegnelse

Oplysninger om selskabet	1
Priser/forbrug	2
Budgetopfølgning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab og driftsbudget	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

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

Bestyrelse

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

Revision

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43, 3400 Hillerød

Priser/forbrug

	Budget				
	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09	2007/08
Salgspris - kr. pr. MWh ekskl. moms	685	640	585	624	625
Salgspris - kr. pr. MWh inkl. moms	856	800	731	780	781
Fast afgift - kr. pr. m ³ rum ekskl. moms	10,00	10,00	10,00	10,00	7,95
Fast afgift - kr. pr. m ³ rum inkl. moms	12,50	12,50	12,50	12,50	9,94
Målerleje - kr. pr. år ekskl. moms	550	550	550	550	550
Målerleje - kr. pr. år inkl. moms	687	687	687	687	687
Køb naturgas - m ³	3.650.000	4.164.077	4.082.529	3.702.183	3.678.461
Købspris naturgas incl. afgift - kr./m ³	5,700	5,079	4,943	5,315	5,278
Producerede/købte enheder i MWh	38.961	43.049	44.653	40.772	39.881
Solgte enheder i MWh	30.000	33.942	32.116	29.598	29.544
Rumindhold i m ³	579.972	579.972	578.834	575.843	574.250

Budgetopfølgning

Mængder og priser	Budget	Budget	Realiseret	Afvigelse	Realiseret
	2011/12	2010/11	2010/11	2010/11	2009/10
Antal stik	1.388	1.387	1.388	1	1.386
Salg af MWh	30.000	30.500	33.942	3.442	32.116
Produktion af MWh	38.961	41.000	43.049	-2.049	44.653
Tab i MWh	8.961	10.500	9.107	1.393	12.537
Salgspris pr. MWh ekskl. moms	685	685	640	-45	585
Købspris naturgas - kr. pr. m ³	5,700	5,330	5,079	0,25	4,943
Køb naturgas - m ³	3.650.000	3.790.000	4.164.077	-374.077	4.082.529

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2010 - 31. maj 2011 for Hundested Varmeværk A.m.b.a..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2010 - 31. maj 2011.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hundested, den 5. september 2011

Bestyrelsen:

.....
Ole Riise
formand

.....
Verner Hansen

.....
Hardy Christoffersen

.....
Dan Nielsen

.....
Birgitte Benzon Bang

.....
Ole Lorentzen

.....
Elsebeth Wedel

Den uafhængige revisors påtegning

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

Vi har revideret årsregnskabet for Hundested Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2010 - 31. maj 2011, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven, tilpasset selskabets særlige karakter. Revisionen har dog ikke omfattet omstående resultatbudget med tilhørende noter.

Bestyrelsens ansvar for årsregnskabet

Bestyrelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, 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 et årsregnskab, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, 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 bestyrelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af bestyrelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2010 - 31. maj 2011 i overensstemmelse med årsregnskabsloven, tilpasset selskabets særlige karakter.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Bestyrelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hillerød, den 5. september 2011

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Carsten Blicher
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Salget af varme er 33.942 MWH, hvilket er 1.826 MWH mere i forhold til sidste år.

Regnskabet viser et overskud på 1.712.295 kr., hvilket er 1.962.295 kr. mere end det budgetterede resultat på -250.000 kr. Overskuddet overføres til modregning i næste års varmeregnskab.

Den endelige afregningspris for varme er sat til 640 kr. pr. MWH excl. moms. Dette er 45 kr. mindre end budgetteret. Nedsættelsen skyldes blandt andet, at prisen til køb af gas hos DONG har været mindre end budgetteret.

På ledningsnettet er der i årets løb lagt 192 meter ny hovedledning. Der er lagt / renoveret 95 meter stikledning.

I årets løb er alle varmemålere blev udskiftet.

Varmeværket har pr. 31/5 2011 i alt 1.388 forbrugere og et samlet rumareal på 579.972 m³, en forøgelse på 1.138 m³

Besøg varmeværkets hjemmeside på www.hundestedvarmevaerk.dk.

Anvendt regnskabspraksis

Det overordnede økonomiske princip er at selskabet, i henhold til varmeforsyningslovens bestemmelser, skal hvile i sig selv. Over-/underdækning for året indregnes i det efterfølgende års resultat. 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	20-25 år
Anlæg, ledningsnet mv.	10-20 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 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.

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 tab.

Værdipapirer

Værdipapirer måles til anskaffelsessum.

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 2010 - 31. maj 2011

Budget 2011/12 t.kr.		Note	Regnskab 2010/11 kr.	Budget 2010/11 t.kr.	Regnskab 2009/10 t.kr.
<u>28.304</u>	Varmebidrag	1	<u>30.356.928</u>	<u>28.671</u>	<u>27.315</u>
28.304	Varmebidrag		30.356.928	28.671	27.315
<u>22.682</u>	Produktionsomkostninger	2	<u>22.459.760</u>	<u>21.868</u>	<u>20.987</u>
5.622	Bruttoresultat		7.897.168	6.803	6.328
1.134	Lønninger m.v.		1.095.915	1.119	1.098
<u>3.600</u>	Distributions- og administrationsomkostninger	3	<u>2.500.551</u>	<u>3.209</u>	<u>2.698</u>
888	Resultat før afskrivninger og finansielle poster		4.300.702	2.475	2.532
1.869	Afskrivninger anlægsaktiver	4	1.889.433	1.759	1.803
215	Finansielle indtægter	5	354.505	245	434
<u>1.347</u>	Finansielle udgifter	6	<u>1.053.479</u>	<u>1.211</u>	<u>1.153</u>
<u><u>-2.113</u></u>	Årets resultat		<u><u>1.712.295</u></u>	<u><u>-250</u></u>	<u><u>10</u></u>
Resultatdisponering					
Det disponible beløb udgør:					
	Overført fra tidligere år		0		1.254
	Årets resultat		<u>1.712.295</u>		<u>10</u>
	Til disposition		<u><u>1.712.295</u></u>		<u><u>1.264</u></u>
Fordeles således:					
	Overført til over-/underdækning		1.712.295		1.264
	Overført resultat		<u>0</u>		<u>0</u>
	Disponeret		<u><u>1.712.295</u></u>		<u><u>1.264</u></u>

Balance
pr. 31. maj

	Note	2011 kr.	2010 t.kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Varmeværk		11.758.233	12.376
Anlæg		1.826.048	639
Ledningsnet mv.		13.805.049	11.320
Driftsmidler og inventar		<u>142.856</u>	<u>18</u>
Materielle anlægsaktiver	7	<u>27.532.186</u>	<u>24.353</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>27.532.186</u>	<u>24.353</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavende varmebidrag		3.760.754	1.813
Andre tilgodehavender		<u>61.867</u>	<u>140</u>
Tilgodehavender		<u>3.822.621</u>	<u>1.953</u>
Obligationer		<u>4.314.413</u>	<u>8.463</u>
Værdipapirer		<u>4.314.413</u>	<u>8.463</u>
Likvide beholdninger		<u>5.698.013</u>	<u>3.080</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>13.835.047</u>	<u>13.496</u>
Aktiver i alt		<u>41.367.233</u>	<u>37.849</u>

Balance
pr. 31. maj

	Note	2011 kr.	2010 t.kr.
Passiver			
Egenkapital			
Fri egenkapital 1. marts 1981		<u>712.453</u>	<u>712</u>
Egenkapital i alt	9	<u>712.453</u>	<u>712</u>
Hensættelser			
Hensættelse til over-/underdækning		<u>3.102.082</u>	<u>1.390</u>
Hensættelser i alt		<u>3.102.082</u>	<u>1.390</u>
Gældsforpligtelser			
Kommunekredit		24.397.753	27.683
Andre kreditinstitutter		<u>7.054.625</u>	<u>0</u>
Langfristet gæld		<u>31.452.378</u>	<u>27.683</u>
Kortfristet del af langfristet gæld		2.656.560	3.039
Skyldig tilbagebetaling varmebidrag		510.325	1.390
Leverandørgæld		1.513.426	2.897
Anden gæld		<u>1.420.009</u>	<u>738</u>
Kortfristet gæld		<u>6.100.320</u>	<u>8.064</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>37.552.698</u>	<u>35.747</u>
Passiver i alt		<u>41.367.233</u>	<u>37.849</u>
Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser mv.	10		

Noter

Budget 2011/12 t.kr.		Regnskab 2010/11 kr.	Budget 2010/11 t.kr.	Regnskab 2009/10 t.kr.
Note 1. Varmebidrag				
20.550	Solgte enheder	21.743.333	20.893	18.835
5.805	Rumafgift	5.792.155	5.791	5.786
744	Målerleje	744.554	742	743
1.000	Tillæg for manglende afkøling	1.871.352	1.000	1.724
5	Reguleringer tidligere år	390	5	-1
200	Antenneleje	201.163	240	228
<u>0</u>	Øvrige, diverse salg	<u>3.981</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>28.304</u>		<u>30.356.928</u>	<u>28.671</u>	<u>27.315</u>

Note 2. Produktionsomkostninger				
20.915	Gaskøb mv.	21.002.242	20.301	19.846
200	Vand	167.950	200	138
80	Kemikalier	41.783	90	63
250	Kedel	393.448	450	345
10	Øvrig vedligeholdelse	0	10	0
60	Forsikring	59.271	60	56
25	Småanskaffelser og værktøj	10.705	25	14
150	Serviceabonnement	112.148	75	70
10	Nitrogenanlæg	0	0	0
60	Kedelhal	0	60	0
260	Reparation og vedligeholdelse	146.840	55	17
100	SRO-anlæg	24.360	0	4
25	Skorsten	37.300	0	4
30	Vandbehandling	12.868	60	55
15	Ejendomsskatter og forsikring	9.587	10	9
5	Renovation	2.721	5	1
7	Rengøring	3.151	7	3
15	Udendørsanlæg	7.552	0	21
10	Sikkerhedsudstyr	14.377	5	3
380	El, Håndværkervej	386.457	380	329
30	Teknisk assistance	27.000	30	9
20	Kursusomkostninger	0	20	0
<u>25</u>	EDB-omkostninger	<u>0</u>	<u>25</u>	<u>0</u>
<u>22.682</u>		<u>22.459.760</u>	<u>21.868</u>	<u>20.987</u>

Noter

Budget 2011/12 t.kr.		Regnskab 2010/11 kr.	Budget 2010/11 t.kr.	Regnskab 2009/10 t.kr.
Note 3. Distributions- og administrationsomkostninger				
Distributionsomkostninger				
1.700	Reparation og vedligeholdelse, ledningsnet	1.062.225	1.250	1.019
300	Pumper, brønde mv.	36.303	120	0
130	Måleromkostninger	122.935	340	246
70	El, Amtsvejen mv.	87.252	40	43
60	Bildrift	42.610	38	29
25	Ledningsregistrering	47.422	25	60
80	Thermografering, alarm mv.	24.195	80	97
<u>15</u>	<u>Småanskaffelser, inkl. IT-omkostninger</u>	<u>7.115</u>	<u>15</u>	<u>11</u>
<u>2.380</u>		<u>1.430.057</u>	<u>1.908</u>	<u>1.505</u>
Administrationsomkostninger				
415	Gager mv. kontor	414.174	413	414
15	Kursus og møder	6.464	15	5
15	Personaleudgifter	9.425	15	11
25	Kontorartikler og tryksager	11.816	25	16
15	Småanskaffelser	0	15	8
5	Dataløn	3.935	5	3
22	Porto og gebyrer	19.474	22	18
35	Telefon	31.277	35	33
55	Inkassoomkostninger	19.819	15	13
20	Myndighedsbehandling/Energitilsyn	19.035	0	0
0	Tab på fordringer	74.016	25	72
130	IT-omkostninger	117.187	125	101
15	Juridisk assistance	0	15	13
95	Revision, rådgivning og regnskabsmæssig assistance	92.000	125	121
25	Konsulentbistand	0	25	5
105	Kontingenter	94.290	85	80
85	PSO/Energispareaktiviteter	48.662	205	178
75	Honorar formand/næstformand	68.000	68	68
25	Møder	24.993	25	22
3	Repræsentation	700	3	1
10	Generalforsamling	7.484	10	6
<u>30</u>	<u>Forbrugerinformation</u>	<u>7.743</u>	<u>30</u>	<u>5</u>
<u>1.220</u>		<u>1.070.494</u>	<u>1.301</u>	<u>1.193</u>
<u>3.600</u>		<u>2.500.551</u>	<u>3.209</u>	<u>2.698</u>

Noter

Budget 2011/12 t.kr.		Regnskab 2010/11 kr.	Budget 2010/11 t.kr.	Regnskab 2009/10 t.kr.
Note 4. Afskrivninger anlægsaktiver				
1.024	Afskrivninger, ledningsnet	1.126.644	1.089	1.151
36	Afskrivninger, driftsmidler	53.849	18	0
<u>809</u>	<u>Afskrivninger, varmeværk og produktionsanlæg</u>	<u>708.940</u>	<u>652</u>	<u>652</u>
<u>1.869</u>		<u>1.889.433</u>	<u>1.759</u>	<u>1.803</u>

Note 5. Finansielle indtægter				
<u>215</u>	<u>Renteindtægter m.m.</u>	<u>354.505</u>	<u>245</u>	<u>434</u>
<u>215</u>		<u>354.505</u>	<u>245</u>	<u>434</u>

Note 6. Finansielle udgifter				
1.147	Renteudgifter, anlægslån	992.035	1.011	1.058
<u>200</u>	<u>Indexregulering, anlægslån</u>	<u>61.444</u>	<u>200</u>	<u>95</u>
<u>1.347</u>		<u>1.053.479</u>	<u>1.211</u>	<u>1.153</u>

Note 7. Materielle anlægsaktiver

(kr.)	Varmeværk	Anlæg mv.	Ledningsnet mv.	Driftsmidler og inventar	I alt
Kostpris					
Saldo pr. 1/6 2010	15.196.172	691.267	23.670.151	120.900	39.678.490
Tilgang i årets løb	0	1.277.926	3.662.014	178.570	5.118.510
Andelshavernes tilslutningsafgift	0	0	-50.770		-50.770
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.550.600</u>	<u>0</u>	<u>1.550.600</u>
Kostpris pr. 31/5 2011	<u>15.196.172</u>	<u>1.969.193</u>	<u>25.730.795</u>	<u>299.470</u>	<u>43.195.630</u>
Af- og nedskrivninger					
Saldo pr. 1/6 2010	2.820.301	51.845	12.349.702	102.765	15.324.613
Årets afskrivninger	617.638	91.300	1.126.644	53.849	1.889.431
Akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.550.600</u>	<u>0</u>	<u>1.550.600</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31/5 2011	<u>3.437.939</u>	<u>143.145</u>	<u>11.925.746</u>	<u>156.614</u>	<u>15.663.444</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/5 2011	<u>11.758.233</u>	<u>1.826.048</u>	<u>13.805.049</u>	<u>142.856</u>	<u>27.532.186</u>
Afskrivningsprocent	<u>4-5% p.a.</u>	<u>5-10% p.a.</u>	<u>5-10% p.a.</u>	<u>20% p.a.</u>	

Anlægsudgifter før 1994/1995 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	166.875	447.044	289.970
2,5% Kommune Kredit 98 S 2020	284.991	754.784	537.514
5,0% Kommune Kredit 202 A 2022	3.869	3.985	3.342
3,0% Kommune Kredit 206 A 2015	736.616	746.928	736.616
5,0% Kommune Kredit 219 s 5 2030	72.812	74.268	72.812
4,0% Kommune Kredit 215 s 4 2029	1.647.159	1.621.628	1.647.159
4,0% Kommune Kredit 223s. 2022	<u>1.027.000</u>	<u>1.027.000</u>	<u>1.027.000</u>
	<u>3.939.322</u>	<u>4.675.637</u>	<u>4.314.413</u>

Note 9. Egenkapitaloppgørelse

	<u>Fri egenkapital</u>
Egenkapital pr. 1/6 2010	<u>712.453</u>
Egenkapital pr. 31/5 2011	<u>712.453</u>

Note 10. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser mv.

Til sikkerhed for gæld til Kommunekredit har Halsnæs Kommune afgivet kommunegaranti for hele gælden.