

Hundested Varmeværk A.m.b.a.

Håndværkervej 14, 3390 Hundested

CVR-nr. 32 72 03 15

Årsrapport for 2011/12

47. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. oktober 2012

.....

dirigent

Indholdsfortegnelse

Oplysninger om selskabet	1
Priser/forbrug	2
Budgetopfølgning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	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				
	2012/13	2011/12	2010/11	2009/10	2008/09
Salgspris - kr. pr. MWh ekskl. moms	710	685	640	585	624
Salgspris - kr. pr. MWh inkl. moms	887	856	800	731	780
Fast afgift - kr. pr. m ³ rum ekskl. moms	12,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Fast afgift - kr. pr. m ³ rum inkl. moms	15,00	12,50	12,50	12,50	12,50
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	3.400.000	3.460.360	4.164.077	4.082.529	3.702.183
Købspris naturgas incl. afgift - kr./m ³	5,900	5,815	5,079	4,943	5,315
Producerede/købte enheder i MWh	36.957	37.612	43.049	44.653	40.772
Solgte enheder i MWh	28.087	28.180	33.942	32.116	29.598
Rumindhold i m ³	578.165	576.165	579.972	578.834	575.843

Budgetopfølgning

Mængder og priser	Budget	Budget	Realiseret	Afvigelse	Realiseret
	2012/13	2011/12	2011/12	2011/12	2010/11
Antal stik	1.388	1.388	1.388	0	1.388
Salg af MWh	28.087	30.000	28.180	-1.820	33.942
Produktion af MWh	36.957	38.961	37.612	1.349	43.049
Tab i MWh	8.870	8.961	9.432	-471	9.107
Salgspris pr. MWh ekskl. moms	710	685	685	0	640
Købspris naturgas - kr. pr. m ³	5,900	5,700	5,815	-0,12	5,079
Køb naturgas - m ³	3.400.000	3.650.000	3.460.360	189.640	4.164.077

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juni 2011 - 31. maj 2012 for Hundested Varmeværk A.m.b.a..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven tilpasset selskabets særlige karakter.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hundested, den 28. august 2012

Bestyrelsen:

.....
Ole Riise
formand

.....
Verner Hansen

.....
Hardy Christoffersen

.....
Dan Nielsen

.....
Birgitte Benzon Bang

.....
Ole Lorentzen

.....
Elsebeth Wedel

Den uafhængige revisors erklæringer

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

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hundested Varmeværk A.m.b.a. for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven, tilpasset selskabets særlige karakter.

Bestyrelsens ansvar for årsregnskabet

Bestyrelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven tilpasset selskabets særlige karakter. Bestyrelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som bestyrelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om bestyrelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven, tilpasset selskabets særlige karakter.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Supplerende oplysninger vedrørende forståelse af revisionen

Selskabet har flere steder i regnskabet anført budgettal. Disse budgettal har ikke været underlagt revision.

Hillerød, den 28. august 2012

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Carsten Blicher
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Salget af varme blev 28.180 MWH, hvilket er 1820 MWH mindre i forhold til sidste år.

Regnskabet viser et underskud på 342.848 kr., hvilket er 1.770.152 kr. bedre end det budgetterede resultat på 2.113.000 kr. Det manglende underskud overføres til modregning i næste års varmeregnskab.

Den endelige afregningspris for varme er sat til 685 kr. pr. MWH excl. moms. Dette er det samme, som der er budgetteret med.

På ledningsnettet er der i årets løb lagt eller renoveret 212 meter ny hovedledning. Der er lagt eller renoveret 210 meter stikledning.

Varmeværket har pr. 31/5 2012 i alt 1.388 forbrugere og et samlet rumareal på 576.165 m³, en nedgang på 3.807 m³.

Besøg varmeværkets hjemmeside på www.hundestedvarmevaerk.dk.

Anvendt regnskabspraksis

Det overordnede økonomiske princip er at selskabet, i henhold til varmforsyningslovens 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 renovering 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 renoveringsarbejder som lånefinansieres anses 100 % som forbedring.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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 2011 - 31. maj 2012

Budget 2012/13 t.kr.		Note	Regnskab 2011/12 kr.	Budget 2011/12 t.kr.	Regnskab 2010/11 t.kr.
<u>28.550</u>	Varmebidrag	1	<u>27.207.878</u>	<u>28.304</u>	<u>30.356</u>
28.550	Varmebidrag		27.207.878	28.304	30.356
<u>22.089</u>	Produktionsomkostninger	2	<u>21.412.802</u>	<u>22.682</u>	<u>22.459</u>
6.461	Bruttoresultat		5.795.076	5.622	7.897
1.124	Lønninger m.v.		1.099.790	1.134	1.097
<u>4.546</u>	Distributions- og administrationsomkostninger	3	<u>2.324.998</u>	<u>3.600</u>	<u>2.500</u>
791	Resultat før afskrivninger og finansielle poster		2.370.288	888	4.300
1.896	Afskrivninger anlægsaktiver	4	1.831.549	1.869	1.890
204	Finansielle indtægter	5	351.476	215	355
<u>1.296</u>	Finansielle udgifter	6	<u>1.233.063</u>	<u>1.347</u>	<u>1.053</u>
<u><u>-2.197</u></u>	Årets resultat		<u><u>-342.848</u></u>	<u><u>-2.113</u></u>	<u><u>1.712</u></u>
Resultatdisponering					
Det disponible beløb udgør:					
	Årets resultat		<u>-342.848</u>		<u>1.712</u>
	Til disposition		<u><u>-342.848</u></u>		<u><u>1.712</u></u>
Fordeles således:					
	Overført til over-/underdækning		-342.848		1.712
	Overført resultat		<u>0</u>		<u>0</u>
	Disponeret		<u><u>-342.848</u></u>		<u><u>1.712</u></u>

Balance
pr. 31. maj

	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Varmeværk		11.140.595	11.758
Anlæg		1.683.210	1.826
Ledningsnet mv.		13.155.883	13.805
Driftsmidler og inventar		<u>107.142</u>	<u>143</u>
Materielle anlægsaktiver	7	<u>26.086.830</u>	<u>27.532</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>26.086.830</u>	<u>27.532</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavende varmebidrag		1.403.900	3.760
Andre tilgodehavender		<u>909.567</u>	<u>61</u>
Tilgodehavender		<u>2.313.467</u>	<u>3.821</u>
Obligationer		<u>3.528.011</u>	<u>4.315</u>
Værdipapirer		<u>3.528.011</u>	<u>4.315</u>
Likvide beholdninger		<u>7.870.420</u>	<u>5.698</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>13.711.898</u>	<u>13.834</u>
Aktiver i alt		<u><u>39.798.728</u></u>	<u><u>41.366</u></u>

Balance
pr. 31. maj

	Note	2012 kr.	2011 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			
Akkumuleret over-/underdækning		<u>2.759.234</u>	<u>3.102</u>
Hensættelser i alt		<u>2.759.234</u>	<u>3.102</u>
Gældsforpligtelser			
Kommunekredit	10	<u>29.227.575</u>	<u>31.452</u>
Langfristet gæld		<u>29.227.575</u>	<u>31.452</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	10	2.305.038	2.657
Skyldig tilbagebetaling varmebidrag		2.683.992	510
Leverandørgæld		1.332.026	1.514
Anden gæld		<u>778.410</u>	<u>1.419</u>
Kortfristet gæld		<u>7.099.466</u>	<u>6.100</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>36.327.041</u>	<u>37.552</u>
Passiver i alt		<u>39.798.728</u>	<u>41.366</u>
Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser mv.	11		

Noter

Budget 2012/13 t.kr.		Regnskab 2011/12 kr.	Budget 2011/12 t.kr.	Regnskab 2010/11 t.kr.
Note 1. Varmebidrag				
19.942	Solgte enheder	19.303.073	20.550	21.743
6.958	Rumafgift	5.778.817	5.805	5.792
747	Målerleje	746.532	744	745
700	Tillæg for manglende afkøling	1.180.439	1.000	1.871
3	Reguleringer tidligere år	-2.996	5	0
200	Antenneleje	204.123	200	201
0	Øvrige, diverse salg	-2.110	0	4
<u>28.550</u>		<u>27.207.878</u>	<u>28.304</u>	<u>30.356</u>

Note 2. Produktionsomkostninger				
20.170	Gaskøb mv.	20.122.006	20.915	21.002
80	Vand	55.617	200	168
55	Kemikalier og filtre	31.626	90	42
100	Kedel	241.348	250	393
100	Kedelhal	0	60	0
10	Øvrig vedligeholdelse	0	10	0
60	Forsikring	37.704	60	59
10	Småanskaffelser og værktøj	4.880	25	11
200	Serviceabonnement	159.919	150	112
5	Nitrogenanlæg	0	10	0
625	Reparation og vedligeholdelse	101.573	250	147
100	SRO-anlæg	179.562	100	24
10	Skorsten	6.200	25	37
20	Vandbehandling	30.381	30	13
15	Ejendomsskatter og forsikring	11.262	15	10
5	Renovation	3.313	5	3
4	Rengøring	524	7	3
15	Udendørsanlæg	9.326	15	8
5	Sikkerhedsudstyr	72	10	14
440	El, Håndværkervej	417.489	380	386
30	Teknisk assistance	0	30	27
10	Kursusomkostninger	0	20	0
20	EDB-omkostninger, styring	0	25	0
<u>22.089</u>		<u>21.412.802</u>	<u>22.682</u>	<u>22.459</u>

Noter

Budget 2012/13 t.kr.		Regnskab 2011/12 kr.	Budget 2011/12 t.kr.	Regnskab 2010/11 t.kr.
Note 3. Distributions- og administrationsomkostninger				
Distributionsomkostninger				
2.400	Reparation og vedligeholdelse, ledningsnet	1.076.724	1.700	1.064
0	Ingeniørassistance	11.661	0	0
550	Pumper, brønde mv.	0	300	36
20	Måleromkostninger	80.377	130	123
50	El, Amtsvejen mv.	-4.220	70	87
50	Bildrift	33.589	60	43
10	Ledningsregistrering	17.815	25	47
80	Thermografering, alarm mv.	87.752	80	24
30	Småanskaffelser, inkl. IT-omkostninger	9.902	15	7
<u>3.190</u>		<u>1.313.600</u>	<u>2.380</u>	<u>1.431</u>
Administrationsomkostninger				
421	Løn mv. kontor	428.381	415	414
15	Kursus og møder	7.202	15	6
15	Personaleudgifter	7.069	15	9
25	Kontorartikler og tryksager	27.407	25	12
10	Småanskaffelser	983	15	0
5	Dataløn	3.906	5	4
30	Porto og gebyrer	41.867	22	19
35	Telefon	31.477	35	31
55	Inkassoomkostninger	7.836	55	20
22	Myndighedsbehandling/Energitilsyn	21.104	20	19
0	Tab på fordringer	17.659	0	74
120	IT-omkostninger	105.579	130	117
10	Juridisk assistance	0	15	0
95	Revision, rådgivning og regnskabsmæssig assistance	96.500	95	92
15	Konsulentbistand	0	25	0
115	Kontingenter	101.294	105	94
220	PSO/Energispareaktiviteter	2.147	85	49
75	Honorar formand/næstformand	75.000	75	68
25	Møder	18.721	25	25
5	Repræsentation	625	3	1
10	Generalforsamling	11.302	10	7
33	Forbrugerinformation	5.339	30	8
<u>1.356</u>		<u>1.011.398</u>	<u>1.220</u>	<u>1.069</u>
<u>4.546</u>		<u>2.324.998</u>	<u>3.600</u>	<u>2.500</u>

Noter

Budget 2012/13 t.kr.		Regnskab 2011/12 kr.	Budget 2011/12 t.kr.	Regnskab 2010/11 t.kr.
Note 4. Afskrivninger anlægsaktiver				
1.094	Afskrivninger, ledningsnet	1.029.578	1.024	1.127
36	Afskrivninger, driftsmidler	35.714	36	54
<u>766</u>	<u>Afskrivninger, varmeværk og produktionsanlæg</u>	<u>766.257</u>	<u>809</u>	<u>709</u>
<u>1.896</u>		<u>1.831.549</u>	<u>1.869</u>	<u>1.890</u>

Note 5. Finansielle indtægter				
<u>204</u>	Renteindtægter m.m.	<u>351.476</u>	<u>215</u>	<u>355</u>
<u>204</u>		<u>351.476</u>	<u>215</u>	<u>355</u>

Note 6. Finansielle udgifter				
1.096	Renteudgifter, anlægslån	1.152.829	1.147	992
200	Indexregulering, anlægslån	76.311	200	61
<u>0</u>	<u>Amortiseringsomkostninger</u>	<u>3.923</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>1.296</u>		<u>1.233.063</u>	<u>1.347</u>	<u>1.053</u>

Note 7. Materielle anlægsaktiver

(kr.)	Varmeværk	Anlæg mv.	Ledningsnet mv.	Driftsmidler og inventar	I alt
Kostpris					
Saldo pr. 1/6 2011	15.196.172	1.969.193	25.730.795	299.470	43.195.630
Tilgang i årets løb	0	5.780	380.412	0	386.192
Andelshavernes tilslutningsafgift	0	0	0		0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris pr. 31/5 2012	<u>15.196.172</u>	<u>1.974.973</u>	<u>26.111.207</u>	<u>299.470</u>	<u>43.581.822</u>
Af- og nedskrivninger					
Saldo pr. 1/6 2011	3.437.939	143.145	11.925.746	156.614	15.663.444
Årets afskrivninger	<u>617.638</u>	<u>148.618</u>	<u>1.029.578</u>	<u>35.714</u>	<u>1.831.548</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31/5 2012	<u>4.055.577</u>	<u>291.763</u>	<u>12.955.324</u>	<u>192.328</u>	<u>17.494.992</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/5 2012	<u>11.140.595</u>	<u>1.683.210</u>	<u>13.155.883</u>	<u>107.142</u>	<u>26.086.830</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 1995/1996 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	134.876	374.688	234.368
2,5% Kommune Kredit 98 S 2020	237.055	662.570	447.104
3,0% Kommune Kredit 206 A 2015	544.928	554.464	544.928
5,0% Kommune Kredit 219 s 5 2030	70.127	72.932	70.127
4,0% Kommune Kredit 215 s 4 2029	1.273.186	1.278.088	1.273.186
4,0% Kommune Kredit 223s. 2022	<u>958.298</u>	<u>991.839</u>	<u>958.298</u>
	<u>3.218.470</u>	<u>3.934.581</u>	<u>3.528.011</u>

Note 9. Egenkapitalopgørelse

	<u>Fri egenkapital</u>
Egenkapital pr. 1/6 2011	<u>712.453</u>
Egenkapital pr. 31/5 2012	<u>712.453</u>

Note 10. Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder t.kr. 22.151 senere end 5 år fra balancedagen.

Note 11. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser mv.

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