



# *Nykøbing Sjælland Varmeværk a.m.b.a.*

*CVR-nr. 46 91 79 28*

**Årsrapport 2012/13**  
49. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 17/10 2013

---

**Dirigent**

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	17
Balance 30. juni	18
Pengestrømsopgørelse	20
Noter til årsrapporten	21

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 for Nykøbing Sjælland Varmeværk a.m.b.a.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2012/13.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Sj., den 2. oktober 2013

## Bestyrelse

Rene Pape  
formand

Holger Wittrock  
næstformand

Robert Krogsgaard  
sekretær

Ib Christiansen

Per Christiansen

Mikkel Henriksen

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Til andelshaverne i Nykøbing Sj. Varmeværk a.m.b.a.

Vi har revideret årsregnskabet for Nykøbing Sj. Varmeværk a.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for 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 vores revision 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, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for de 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens 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. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

## Supplerende oplysninger

Vi har ikke foretaget revision af det i ledelsesberetningen viste budget, og vi kan derfor ikke udtale os herom.

Holbæk, den 2. oktober 2013

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jette Jensen

statsautoriseret revisor



Benny Lundgaard

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Nykøbing Sjælland Varmeværk a.m.b.a.  
Billesvej 8-10  
4500 Nykøbing Sj.

## Bestyrelse

Rene Pape (formand)  
Holger Wittrock (næstformand)  
Robert Krogsgaard (sekretær)  
Ib Christiansen  
Per Christiansen  
Mikkel Henriksen

## Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Ahlgade 63  
4300 Holbæk

## Pengeinstitut

Danske Bank A/S  
Algade 21  
4500 Nykøbing Sj.

# Ledelsesberetning

## *Hovedaktivitet*

Fjernvarmeværkets hovedaktivitet består i produktion og salg af fjernvarme og el.

## *Udvikling i regnskabsåret*

### *Produktion*

Den totale årsproduktion har andraget 51.952 MWh svarende til en stigning på 6,6 % i forhold til sidste år. Samtidig er der produceret 4.536.800 kWh el, svarende til en stigning på 1,5 % i forhold til sidste år. Stigningen i varmeproduktionen er noget lavere end stigningen i graddagene på 18 %, hvilket er 1,9 % lavere end et normalår. Da graddagene forrige år var meget lavere end dette år og faldet i varmekonsumet heller ikke dengang svarede til faldet i graddagene, så er det naturligt at forbruget ikke i år vokser tilsvarende.

### *Forbrug*

Til ovennævnte produktion er anvendt 1.136.189 m<sup>3</sup> gas til el- og varmeproduktion på motorerne, 3.294.900 m<sup>3</sup> gas i naturgaskedelen, 1.911.110 kg træpiller, 1.059 kg bioolie samt 315.757 kWh el.

Det samlede gasforbrug var på 4.431.089 m<sup>3</sup>, en stigning på 12,4 %, mens træpilleforbruget er faldet med 5,4 % og bio-olieforbruget er elimineret, da naturgassen er mere rentabel. Træpilleforbruget falder, da kedlen har fået begrænset produktionen en smule af hensyn til dens godkendte mærkeeffekt.

### *Salg*

Varmesalget andrager 38.491 MWh inkl. eget forbrug, svarende til en stigning på 13 % i forhold til sidste år.

Tabet i målere og ledningsnet kan beregnes til 25,1 %, hvilket er en anelse mere end sidste år.

Den samlede cirkulerende vandmængde er opgjort til 1.212.041 m<sup>3</sup>, hvilket er en stigning på 6,3 % lige som produktionsstigningen.

Varmesalget udgør 34.039 MWh, og der er tilsluttet 5 nye forbrugere, således at der ved regnskabsårets afslutning var tilsluttet i alt 1843 forbrugere.

# Ledelsesberetning

## Resultat

Det endelige varmebidrag udgør kr. 19.032.594 plus faste afgifter, effektbidrag kr. 5.353.679 og abonnementsbidrag kr. 1.131,775 ekskl. moms.

Indtægterne ved statstilskud og el-salg fra de 5 motorer/generatorer i kraftvarmeværket udgør kr. 6.656.534.

Nettoindtægter fra salg af CO<sub>2</sub> kvoter, som er tilovers ved anvendelse af biobrændsel, samt diverse andre indtægter udgør kr. 1.439.733, heraf er kr. 1.024.234 dog engangsindtægter ved regulering af energiafgifter for 2005-2011.

Netto administrationsomkostningerne er over budgettet med et forbrug på kr. 2.023.699 mod sidste års 1.855.974. Afvigelsen skyldes særlig assistance til at opføre ovennævnte regulering af energiafgifter med kr. 160.649.

De samlede drifts-, distributions- og administrationsudgifter er opgjort til kr. 33.946.865 og resultat før afskrivninger og finansielle poster er herefter et underskud på kr. 739.929 mod et overskud på kr. 1.761.125 sidste år.

Varmeværkets lån er variabelt forrentede, og derfor afhængige af den generelle renteutvikling i markedet. CIBOR renten er nu ekstremt langt nede, og renteutgifterne er meget under budgettet med kr. 24.277 mod budgettet kr. 500.000, dog med en ekstraordinær renteindtægt fra SKAT på kr. 119.765. De manglende renteutgifter skyldes også en forsinket igangsættelse af solvarmebyggeriet, så byggelånsrenter ikke påvirker regnskabet væsentligt endnu.

Energipriserne i samfundet har været meget svingende over året med en svagt stigende tendens, og selv om naturgasforbruget er steget med 12,4 %, er den samlede pris for naturgas steget med hele 17,5 %. Omkostningerne til træpiller er stabile, hvor et mindre forbrug på 5,4 % gav et omkostningsfald på 6,5 %. Samtidig har elpriserne som forventet været ekstremt lave, og det har paradoksalt nok betydet at vi har næsten har kunnet fastholde de samlede el indtægter.

Da kraftvarmeværkerne blev opført, var elprisen sikret af en monopol-pris, men ved overgangen til frit el-marked indførte man i stedet en kompensation til kraftvarmeværkerne (gældende til og med 2018), så forudsætningerne for investeringerne er rimeligt til stede – lige som fx vindmøller og solpaneler får en højere garanteret elpris end markedet kan bære. Når elprisen er meget lav, udbetales der så en godtgørelse (såkaldt grundbeløb) på forskellen mellem den markeds-mæssige elpris og den pris vi gennemsnitligt ville have fået under elpris-monopolet. Det fine er, at vi får beløbet uanset om vi så producerer eller ej, så i indværende år har vi fået kr. 3.898.277 i grundbeløb mod kr. 3.049.371 sidste år.

Dette modsvarer af, at vi har brugt 2,4% mere gas til at producere el, men har tjent 36,9% mindre på salget af dette. De samlede indtægter fra produktion af el er faldet fra kr. 7.153.448 til kr. 6.656.534.



# Ledelsesberetning

Selvom der var budgetteret med et større underskud på kr. 1.429.116 er det faktiske underskud efter skat blevet kr. 573.206. Underskuddet er kun blevet bedre end forventet ved de ekstraordinære indtægter fra afgiftsregulering, uden hvilke det ville være værre end budgetteret. Bestyrelsen indstiller til at underskuddet overføres og modregnes i tidligere overskud, der er henlagt til fremtidige investeringer.

De tidligere år har der været stor tilgang i vores køb af energibesparelser, og vi har nu en del i overskud, hvorfor vi ikke har været meget aktive på denne front, så der er kun udbetalt ca. det halve med kr. 108.989.

## *Andre meddelelser*

### **Produktion Billesvej**

Der har i driftsåret ikke været større driftsforstyrrelser med gasmotorerne og gaskedlen. I forbindelse med service af motorerne har PonPower udført gasrampeeftersyn. Varmodan har udført oliekedel /gaskedel eftersyn, samt eftersyn af gaskedlens gasrampe og tæthedsprøvning af hovedgasinstallationen.

Vi har selv udskiftet produktionsmålere på alle produktionsanlæg.

Der er renoveret røggaskøler på gaskedlen, og udført en del af den nye LUFO, der skal forbedre udnyttelsen af gaskedlen yderligere.

Der er i dette driftsår udført emissionsmålinger på alle anlæg på Billesvej.

Vi har haft besøg af Sikkerhedsstyrelsen, som gennemgik vores gasmotoranlæg. Der kom et pålæg om at vores nøgle procedure til transformatorrum og bryderrum blev ændret og et pålæg om en tavlevisning som viser brydernes ind og udkobling, når der udføres arbejder i bryder rum. Disse mindre pålæg er udført.

På grund af motorernes længere stilstandsperioder, oplevede vi at stilstandsvarmesystemet trængte til en ændring. Vi udførte selv de ændringer der var nødvendige, blandt andet nye cirkulationspumper på motorstilstandsvarmen - et tiltag, der har medvirket til en nedsættelse af stilstandsvarmeforbruget i det sidste halve år på 53 MWh, fra 512 MWh til 459 MWh.

Vi har igen i år været med i nødforsyningskonceptet hos Energinet.dk. Den 18. marts 2013 var gasmarkedet presset på grund af det kolde forår i hele Nordeuropa, og der blev varslet Early Warning, det laveste advarselsniveau i forsyningsberedskabet. Den blev afblæst igen den 27. marts 2013. Den 30. april var den gal igen, gasforsyningsledningen fra Nordsøen var ude af drift, samtidigt med at Stenlille gaslager havde et meget reduceret udtræk... som der stod på hjemmesiden, *Stenlille har et ikke planlagt serviceluk.*

### **Fregatvej træpilleanlægget**

Pillefyret har kørt tilfredsstillende i år, og der har kun været et almindeligt vedligehold.

# Ledelsesberetning

Vi er spændt på om vores nye leverandør af piller kan levere en pille, vi kan bruge... den er trods alt noget billigere, men vi har kørt med dem siden sidst i maj måned, og foreløbig ser det fint ud (det gik dog galt efter regnskabsperiodens udløb, hvor han gik konkurs).

## Distribution

Vi har udført de almindelige vedligeholdelsesarbejder i brønde og omløb. Henrik har været på afkølingsjagt og har efterhånden fået en del anlæg i balance. Stikket ved Ofelia, Algade er renoveret, og samtidigt blev der monteret et ventil sæt til Grønneparken - en rigtig god idé, idet der den 19. januar 2013 kl. 6.30 kom en alarm om vandmangel på Billesvej. Vi havde den dag 3 utætheder, hvor den ene var ved Grønneparken.

De andre to var et "dødt" stik i en ombygning på Dr. Schadsvej og den anden var på Nordgårdsvej. En lang dag, både for vores forbrugere og os i driften. Trods et stort vandspild denne dag har vi totalt set nedsat spædevandsforbruget med 32 % i forhold til sidste år.

Vi har fået 5 nye forbrugere tilsluttet, Henrik og Klaus har været på ledningsregistreringskursus, Et nyt GNSS opmålingsudstyr er taget i brug og vil blive brugt flittigt i fremtiden.

GNSS, Global Navigation Satellite System, er et navigationssystem baseret på både det amerikanske GPS og det russiske GLONASS. De to satellitsystemer er ikke kompatible, men der er udviklet kombinerede modtagere, som udnytter begge systemer og således meget stabile og præcise.

## Administrationen

Stig har i år den 1. april, haft 25 jubilæum. Jubilæet blev holdt den 4. april, med familie, gode venner, tidligere og nuværende kollegaer. En hyggelig dag.

Der er i år udført selvevaluering af revisionsfirmaet Deloitte. Selvevalueringen vedrører varmeværkernes anmeldelse af budgetter og priseftersvisninger over en 3-årig periode. Dette skyldes, at det er Energitilsynets erfaring fra gennemgangen af varmevirksomheder i Midtjylland, at der forekommer fejl, som vil kunne korrigeres ved at se på fjernvarmeværkernes regnskabsaflæggelse over en periode. Det kan f.eks. dreje sig om vedvarende over- eller underdækninger på trods af nulbudgettering.

Varmeværket forpligtes til at lade en uafhængig revisor forestå selvevalueringens regnskabsmæssige del. Varmeværket har efter de nugældende regler pligt til at lade en revisor erklære sig om de årlige priseftersvisninger til Energitilsynet. Gennemgangen af Midtjylland har imidlertid også vist, at det kan være hensigtsmæssigt med en gennemgang og vurdering af regnskabsaflæggelsen, selvom denne er udført i samarbejde med varmeværkets sædvanlige revisor. Da vi allerede havde været igennem Energitilsynets mølle i forbindelse med tidligere overskud, var der ikke noget at finde hos os.

Der er også blevet arbejdet på et nyt mere ikonisk logo til varmeværket. Morten Buch blev bedt om at komme med nogle oplæg den 26. juni 2012 og efter en del forslag valgte bestyrelsen på julemødet den 14. december 2012 det nye logo. Logoet blev herefter præsenteret ved det første spadestik på Getsøvej den 11. juli 2013.

# Ledelsesberetning

## Solvarmeprojektet

Varmeåret startede med god nyhed den 11. juli 2012, hvor vi var meget tæt på en købsaftale om Getsøgård på baggrund af kommunens ekspropriationsbeslutning. Vi løb dog ind i Jordbrugskommissionen som først skulle give en dispensation til ophævelse af landbrugspligten, den kom den 13. december 2012, og købsaftalen for Getsøgård kunne så blive endeligt udarbejdet og godkendt af bestyrelsen den 17. januar 2013. Forinden er projektet d. 14. november 2012 sendt i EU-udbud, og ansøgninger om prækvalifikation kommer den 21. december 2012. Foråret 2013 starter med undersøgelse af økonomi med Kommune Kredit, Odsherred museum starter arkæologiske undersøgelser, Getsøgård bliver nedrevet og der renoveres rørlagt åløb, samt ny adgangsvej til Getsøvej nr. 17. De arkæologiske undersøgelser afslørede ikke særlige fund, og kunne afsluttes d. 12. april.

Der arbejdes med mange ideer med Sneglehuset rundt om tanken, som ændrer udseende af og til og størrelse bl.a. med en kælder til forberedelse for fremtidig produktion med en varmepumpe og med lige væg for nemmere rørføring nu og i fremtiden.

Der kommer styr på økonomien, kommunen godkender at give kommunegaranti. Kommunekredit fremsender lånetilbud, og en byggekredit på 44 mio. bliver godkendt af bestyrelsen.

Der kommer nedrivningstilladelse og byggetilladelse så vi kunne komme i gang med det indledende arbejde inden vinderne af udbuddene skal i gang. Byggestrøm bliver etableret, vandledning flyttes, vej til arbejdskørsel for tung trafik etableres samt oplagsplads og skur-by.

Samtidigt har vi været i gang med at udføre styrede underboringer under Odsherred-banen, samt Nyledsbakken. Det voldte en del bøvl med at komme under ved sløjfen på grund af stenfyldt undergrund i 8 meters dybde. Efter en del forgæves forsøg, hvor der bl.a. tabes et borehoved under nedkørslen fra Odsherredsvej, undersøges en ny føringsvej. Vi var så heldige, at ejeren af Nyledsbakken 55 siger ja til, at vi må lande i hans baghave, og opgrave hans indkørsel til transmissionsledningen. Der bliver i alt lavet 6 boringer til transmissionsledningen og tre boringer til trækør for fiber til styring. Vi startede den 18. april 2013 og sidste boring var den 5. juli 2013, i alt 990 m boringer og nogle meget store huller. Set i bakspejlet er det vist godt at vi ”tyvstartede” med det projekt, set i lyset af tidsplanen til næste år i marts – april, hvor solvarmeanlægget gerne skal kunne producere varme.

I maj blev EU-buddene på hovedkomponenterne, solfangerne og akkumuleringstanken, åbnet, og disse var heldigvis som forventede i forhold til budgettet, hvor vi dog har valgt en større tank end i det oprindelige budget.

I juni blev buddene på entreprenør- og svejsearbejder så åbnet, og der var en utrolig spredning i priserne, dog med de billigste priser under budgetforventningen.

Officielt første spadestik på byggegrunden på Getsøvej blev planlagt til den 11. juli 2013

# Ledelsesberetning

## **Annebergparken**

Et andet projekt, som der arbejdes med, er overtagelsen af varmekæret i Annebergparken. Der er en underskrevet hensigtserklæring fra den 4. juli 2012 om at arbejde videre med projektet, og COWI har udarbejdet en projektbeskrivelse i fællesskab mellem EON og varmekæret. Vi afventer yderligere mødeaktivitet med EON, idet projektet, som udgangspunkt, ikke kan etableres før solvarmeanlægget producerer varme i foråret 2014.

Det har alt i alt været et år præget af solvarmeprojektet, med mange møder og beslutninger. Det har været en spændende proces og alle, der har været involveret, skal have en tak for en stor interesse i at få anlægget til, at blive det bedste solvarmeanlæg.

Til sidst skal lyde en stor tak til personalet for den indsats de har ydet det forløbne år.

## *Den forventede udvikling*

Gaspriserne er over året steget en smule, og ligger i budgettet gennemsnitligt 11 øre/m<sup>3</sup> over sidste års budget.

El-markedet bekræftede at der kunne være mange penge at tjene på uforudsete hændelser i markedet, og da forventningen til elpriserne fortsat er lave, har vi besluttet ikke at fastlåse vores el-salg og el-salgpriser. Ligeledes har tidligere års delvise fastlåsning af gaskøbsprisen også kun betydet merudgifter, så vi har ikke fastlåst denne i det kommende år. Markedet for CO<sub>2</sub> kvoter er også ødelagt af det overskud af kvoter der er resultatet af afmatningen i Europa.

Vi har valgt at budgettere med et regnskab i balance, dvs. et overskud på kr. 6.205, med prisen på **1 MWh** varme fastsat til **kr. 631,25** mod tidligere kr. 612,50. Der er et stabilt udbud i markedet for energibesparelser, og da vi også modtager en del besparelser fra solvarmeanlægget, sænkes bidraget til **kr. 8,51 pr. MWh**, mens det udbetalte tilskud fastholdes på kr. 250,00 pr. sparet MW.

**Effektbidraget** (det faste arealbidrag) fastholdes på **kr. 21,25 pr. m<sup>2</sup>** boligareal hhv. 10,63 pr. m<sup>2</sup> erhvervsareal.

**Abonnementsbidraget** fastholdes på **kr. 750** – alle priser inkl. moms.

Samlet set vil den typiske forbruger opleve en årlig merudgift på kr. 290.

# Ledelsesberetning

## Budget 2013/14 (ekskl. moms)

Budgettet er lagt til efter bedste evne at leve op til de opridsede krav i varmforsyningsloven, med udpræget varmeproduktion på naturgas og træpiller, og aggressiv tilstedeværelse i el-rådigheds- og opreguleringsmarkedet, lige som det er forventet at solvarmeanlægget er klar til at producere varme i maj og juni 2014

		<u>DKK</u>
<b>Nettoomsætning</b>		
Varmesalg inkl. energisparebidrag	19.448.84	
Fast afgift	6.495.800	
Salg af el	6.324.000	
Salg og køb af CO <sub>2</sub> -kvoter	<u>202.400</u>	32.471.043
<b>Produktionsomkostninger</b>		
Køb af naturgas, bio-olie og træpiller	22.979.008	
Øvrige produktionsomkostninger	<u>7.653.186</u>	<u>30.632.194</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>1.838.849</b>
Administrationsomkostninger		<u>1.582.644</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>256.205</b>
<b>Finansielle udgifter</b>		
Renter af langfristet gæld	100.000	
Andre renteudgifter	<u>150.000</u>	<u>250.000</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>6.205</b>
Skat af årets resultat		<u>0</u>
<b>Budgetteret overskud</b>		<u><b>6.205</b></u>

# Ledelsesberetning

## *Investeringsplan*

Med gaskedlen i topform er der nu primært fokus på solvarmeanlægget og de afledte nye behov. Således planlægges at udskifte den nu 20 år gamle 4-hjulstrækker ladvogn, og en 8 år gammel varebil, der nu er i reparationsalderen, lige som yderligere en ladvogn afmeldes. Yderligere skal computerdelen af det 10 år gamle SRO-anlægge (Styring, Regulering og Overvågning) på varmekædet opgraderes til at kunne tale sammen med solvarmeanlægget,

Herudover kan det komme på tale at etablere nye hovedledninger til det nybyggeri, der måtte komme. I nye udstykninger og forsyningsområder er ledningerne omfattet af reglerne om betaling af byggemodningsbidrag og derfor omkostningsneutrale.

*På bestyrelsens vegne*

*Rene Pape*

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Nykøbing Sjælland Varmeværk a.m.b.a. er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten aflægges i DKK.

## *Resultatopgørelsen*

### *Nettoomsætning*

Nettoomsætningen ved salg af varme og el indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses for tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Varmebidrag omfatter årets faktiske salg af fjernvarme til forbrugerne. Regnskabsåret og varmeåret er sammenfaldende.

Salg af el omfatter årets faktiske produktion.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### *Produktionsomkostninger*

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. Regnskabsposten omfatter bl.a. køb af naturgas, bio-olie og træpiller, direkte løn og indirekte omkostninger såsom vedligeholdelse og afskrivninger på produktionsanlæg samt drift, administration og ledelse.

### *Distributionsomkostninger*

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gadeledningstab, vedligeholdelse af ledninger, målerudgifter, gager, autodrift samt afskrivninger mv.

# Regnskabspraksis

## *Administrationsomkostninger*

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontorholdsomkostninger, energisparaktiviteter samt afskrivninger mv.

## *Andre driftsindtægter/-omkostninger*

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til varmeværkets hovedaktivitet.

## *Finansielle poster*

Finansielle indtægter og udgifter indeholder renteindtægter og renteudgifter.

## **Balancen**

### *Materielle anlægsaktiver*

Grunde måles til kostpris. Der afskrives ikke på grunde.

Bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Udlejningsejendomme måles til kostpriser. Der foretages ikke afskrivninger.

Tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugperiode, der udgør:

Bygninger	50 år
Ledningsnet og produktionsanlæg	15-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Nyanskaffelser med en kostpris under DKK 20.000 omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

### *Nedskrivning af anlægsaktiver*

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation for værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien, dvs. den højeste værdi af aktivets netto-salgsspris og kapitalværdi, er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives i så tilfælde til denne lavere genindvindingsværdi.



# Regnskabspraksis

## *Varebeholdninger*

Varebeholdninger måles til kostpriser.

## *Tilgodehavender*

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svaret til pålydende værdi. Der hensættes til imødegåelse af forventede tab.

## *Egenkapital*

I overensstemmelse med vedtægterne har selskabet ikke en stamkapital. Egenkapitalen består af overførte resultater. Selskabet er omfattet af Varmeforsyningsloven, hvoraf det fremgår, at overskud og underskud skal indregnes i de kommende års priser. Egenkapitalen vil i overensstemmelse hermed indgå i denne beregning for de kommende år.

Grundlaget for beregning af de kommende års priser kan ikke udledes af årsrapporten.

## *Gældsforpligtelser*

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

## *Selskabsskat og udskudt skat*

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som tilgodehavender i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Udskudt skat indregnes i balancen som skatten af alle midlertidige forskelle. Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra en vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes at realiseres. Der beregnes ikke udskudt skat af overført resultat til indregning i kommende års priser.

## *Pengestrømsopgørelse*

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

# Regnskabspraksis

## *Pengestrøm fra driftsaktivitet*

Pengestrømme fra driftsaktiviteten præsenteres indirekte og opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter som af- og nedskrivninger, hensættelser samt ændring i driftskapitalen, renteindbetalinger og -udbetalinger, betalinger vedrørende ekstraordinære poster og betalt selskabsskat.

## *Pengestrøm fra investeringsaktivitet*

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

## *Pengestrøm fra finansieringsaktivitet*

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristet gæld samt udbyttebetaling til selskabsdeltagere.

## *Likvider*

Likvide midler består af posten "Likvide beholdninger" og "Bankgæld".

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2012/13	2011/12
<b>Nettoomsætning</b>	1	<b>32.174.582</b>	<b>33.020.407</b>
Produktionsomkostninger	2	22.537.549	21.298.896
<b>Bruttoresultat</b>		<b>9.637.033</b>	<b>11.721.511</b>
Distributionsomkostninger	3	9.981.291	9.457.356
Administrationsomkostninger	4	2.023.699	1.855.974
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>-2.367.957</b>	<b>408.181</b>
Andre driftsindtægter		1.628.028	1.352.944
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-739.929</b>	<b>1.761.125</b>
Finansielle indtægter	5	120.066	1.410
Finansielle udgifter	6	144.343	318.168
<b>Resultat før skat</b>		<b>-764.206</b>	<b>1.444.367</b>
Skat af årets resultat	7	-191.000	362.000
<b>Årets resultat</b>		<b>-573.206</b>	<b>1.082.367</b>
<b>Resultatdisponering</b>			
Overført fra tidligere år		9.243.036	8.160.669
Årets resultat		-573.206	1.082.367
<b>Til disposition</b>		<b>8.669.830</b>	<b>9.243.036</b>
som af bestyrelsen foreslås fordelt således:			
Overførsel til næste år		8.669.830	9.243.036
<b>Fordelt</b>		<b>8.669.830</b>	<b>9.243.036</b>

# Balance 30. juni

## Aktiver

	Note	2012/13	2011/12
Grunde og bygninger		7.675.079	7.817.620
Produktionsanlæg og maskiner		23.027.847	23.335.979
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		63.399	127.022
Materielle anlægsaktiver under opførelse		8.138.810	868.304
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b>38.905.135</b>	<b>32.148.925</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>38.905.135</b>	<b>32.148.925</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>247.444</b>	<b>285.226</b>
Tilgodehavender fra salg	9	1.997.918	963.104
Andre tilgodehavender		1.499.497	863.854
Periodeafgrænsningsposter		287.613	250.317
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.785.028</b>	<b>2.077.275</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>10.458.673</b>	<b>11.246</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>14.491.145</b>	<b>2.373.747</b>
<b>Aktiver</b>		<b>53.396.280</b>	<b>34.522.672</b>

## Balance 30. juni

### Passiver

	Note	2012/13	2011/12
Egenkapital:			
Saldo primo		9.243.036	8.160.669
Årets resultat		-573.206	1.082.367
<b>Egenkapital</b>		<b>8.669.830</b>	<b>9.243.036</b>
Hensættelse til udskudt skat	10	1.316.000	1.507.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.316.000</b>	<b>1.507.000</b>
Prioritetsgæld	11	35.556.255	15.426.075
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>35.556.255</b>	<b>15.426.075</b>
Kortfristet del af prioritetsgæld	11	1.869.820	1.869.820
Bankgæld		0	1.711.174
Skyldige årsafregninger		910.231	1.387.768
Kreditorer		4.596.727	2.898.148
Anden gæld		477.417	479.651
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>7.854.195</b>	<b>8.346.561</b>
<b>Gæld</b>		<b>43.410.450</b>	<b>23.772.636</b>
<b>Passiver</b>		<b>53.396.280</b>	<b>34.522.672</b>
Medarbejderforhold	12		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Sikkerhedsstillelser mv.	14		

# Pengestrømsopgørelse

	2012/13	2011/12
Årets resultat	-573.206	1.082.367
Årets afskrivninger	2.530.933	2.607.690
Ændring i hensættelse til udskudt skat	-191.000	362.000
	<b>1.766.727</b>	<b>4.052.057</b>
Ændring i varebeholdninger	37.782	155.010
Ændring i tilgodehavender	-1.707.753	-110.908
Ændring i skyldigt varmebidrag	-477.537	1.357.732
Ændring i kreditorer og skyldige udgifter	1.696.345	-660.234
<b>Kapitalfremskaffelse fra driften</b>	<b>1.315.564</b>	<b>4.793.657</b>
Produktionsanlæg og maskiner	-2.016.637	-46.629
Materielle anlægsaktiver under udførelse	-7.270.506	-552.384
<b>Kapitalanvendelse til investeringer</b>	<b>-9.287.143</b>	<b>-599.013</b>
Afdrag på gæld til Kommunekredit	-1.869.820	-1.869.820
Optagelse af nyt lån Kommunekredit	22.000.000	0
<b>Kapitalanvendelse til finansiering og afdrag</b>	<b>20.130.180</b>	<b>-1.869.820</b>
<b>Ændring i likvider og bankgæld</b>	<b>12.158.601</b>	<b>2.324.824</b>
Likvider og bankgæld 1. juli	-1.699.928	-4.024.752
<b>Likvider og bankgæld 30. juni</b>	<b>10.458.673</b>	<b>-1.699.928</b>
Likvider og bankgæld specificeres således:		
Likvider	10.458.673	11.246
Bankgæld	0	-1.711.174
<b>Likvider og bankgæld 30. juni</b>	<b>10.458.673</b>	<b>-1.699.928</b>

# Noter til årsrapporten

	2012/13	2011/12
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Varmesalg	20.164.369	20.504.398
Fast afgift	5.353.679	5.362.561
Salg af el	6.656.534	7.153.448
	<b>32.174.582</b>	<b>33.020.407</b>
<b>2 Produktionsomkostninger</b>		
Køb af naturgas, bio-olie og træpiller	26.075.759	23.300.013
Øvrige produktionsomkostninger	3.257.096	4.007.843
Afskrivninger	889.694	767.040
Overført ledningstab	-7.685.000	-6.776.000
	<b>22.537.549</b>	<b>21.298.896</b>
<b>3 Distributionsomkostninger</b>		
Øvrige distributionsomkostninger	682.466	868.120
Afskrivninger	1.613.825	1.813.236
Overført ledningstab	7.685.000	6.776.000
	<b>9.981.291</b>	<b>9.457.356</b>
<b>4 Administrationsomkostninger</b>		
Øvrige administrationsomkostninger	2.023.699	1.855.974
	<b>2.023.699</b>	<b>1.855.974</b>
<b>5 Finansielle indtægter</b>		
Renter af indestående i pengeinstitut	0	53
Andre renteindtægter	301	61
Rentegodtgørelse SKAT, refusion af energiafgifter af stilstandsvarme	118.127	0
Rentegodtgørelse, SKAT, selskabsskat	1.638	1.296
	<b>120.066</b>	<b>1.410</b>

# Noter til årsrapporten

	2012/13	2011/12	
<b>6 Finansielle udgifter</b>			
Renter langfristet gæld	39.839	242.873	
Andre renteudgifter	104.504	75.295	
	<b>144.343</b>	<b>318.168</b>	
<b>7 Skat af årets resultat</b>			
Betalt a conto skat indeværende regnskabsår	45.000	126.000	
Skat af skattepligtig indkomst for regnskabsåret	0	0	
Ændring i hensættelse til udskudt skat	-191.000	362.000	
<b>Skat af årets resultat</b>	<b>-191.000</b>	<b>362.000</b>	
<b>8 Materielle anlægsaktiver</b>			
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli	11.267.260	102.457.607	788.948
Årets tilgang	16.753	1.999.884	0
Kostpris 30. juni	11.284.013	104.457.491	788.948
Afskrivninger 1. juli	3.449.640	79.121.628	661.926
Årets afskrivning	159.294	2.308.016	63.623
Afskrivninger 30. juni	3.608.934	81.429.644	725.549
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>7.675.079</b>	<b>23.027.847</b>	<b>63.399</b>
		2012/13	2011/12
Afskrivninger er fordelt således:			
Produktionsomkostninger		889.694	767.040
Distributionsomkostninger		1.613.825	1.813.236
Andre driftsindtægter		27.414	27.414
		<b>2.530.933</b>	<b>2.607.690</b>



# Noter til årsrapporten

	2012/13	2011/12
<b>9 Tilgodehavende fra salg</b>		
Tilgodehavende fra salg	2.055.918	1.035.104
Hensættelse til tab på debitorer	-58.000	-72.000
	<b>1.997.918</b>	<b>963.104</b>
<b>10 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	2.210.000	2.207.000
Omsætningsaktiver	-15.000	-18.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-879.000	-682.000
	<b>1.316.000</b>	<b>1.507.000</b>
Aktuel skattesats	25%	25%
<b>11 Prioritetsgæld</b>		
Afdrag der forfalder 2-5 år	10.033.022	7.479.280
Afdrag der forfalder efter mere end 5 år	25.523.233	7.946.795
	<b>35.556.255</b>	<b>15.426.075</b>
Langfristet gæld	1.869.820	1.869.820
Afdrag der forfalder inden 1 år	1.869.820	1.869.820
	<b>37.426.075</b>	<b>17.295.895</b>
<b>12 Medarbejderforhold</b>		
Lønninger og gager	<b>3.053.938</b>	<b>2.658.124</b>
Heraf udgør vederlag til bestyrelsen	<b>72.240</b>	<b>70.415</b>
der er udgiftsført således:		
Produktionsomkostninger	1.985.816	2.008.011
Administrationsomkostninger	1.068.122	1.059.047
	<b>3.053.938</b>	<b>3.067.058</b>

# Noter til årsrapporten

	<u>2012/13</u>
<b>13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>	
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 12 måneder	<u>34.200</u>
Leasingforpligtelser fra operationel leasing:	
Samlede fremtidige leasingydelser:	
Inden for 1 år	13.680
Mellem 1 og 5 år	20.520
Efter 5 år	0
	<u>34.200</u>
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing:	
Forventede restværdier ved kontraktens udløb	<u>1.000</u>
<b>14 Sikkerhedsstillelser mv.</b>	
Til sikkerhed for gæld til Kommunekredit har Odsherred Kommune afgivet kommunegaranti.	

c:\users\dkjisp\pa\pwc archive temp\[årp 201213\pwc-dr03wqp].xlsx\noter juj/trp