

Nykøbing Sj. Varmeværk a.m.b.a.

Årsrapport for 2013/14

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 46 91 79 28

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/10 2014

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	13
Balance 30. juni	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	17
Noter til årsrapporten	18
Regnskabspraksis	23



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for Nykøbing Sj. Varmeværk a.m.b.a..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2013/14.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Sj., den 22. oktober 2014

Bestyrelse

Rene Pape formand	Holger Wittrock næstformand	Robert Krogsgaard
Ib Christiansen	Per Christiansen	Mikkel Henriksen
Arne Aagesen	Finn Hallberg	

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Nykøbing Sj. Varmeværk a.m.b.a.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nykøbing Sj. Varmeværk a.m.b.a. for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes 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 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 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

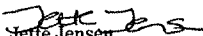
Udtalelse om ledelsesberetningen

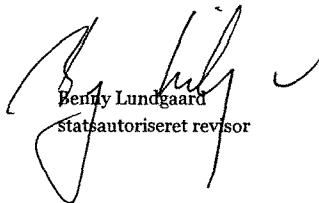
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holbæk, den 22. oktober 2014

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Jette Jensen
statsautoriseret revisor


Bernt Lynggaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nykøbing Sj. Varmeværk a.m.b.a. Billesvej 8-10 4500 Nykøbing Sj. CVR-nr.: 46 91 79 28 Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni Regnskabsår: 50. regnskabsår Hjemstedskommune: Odsherred
Bestyrelse	Rene Pape, formand Holger Wittrock Robert Krogsgaard Ib Christiansen Per Christiansen Mikkel Henriksen Arne Aagesen Finn Hallberg
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ahlgade 63 4300 Holbæk
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Algade 21 4500 Nykøbing Sj.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Nykøbing Sj. Varmeværk a.m.b.a. for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013/14 udviser et overskud på DKK 664.382, og selskabets balance pr. 30. juni 2014 udviser en egenkapital på DKK 9.334.213.

Produktion

Den totale årsproduktion har andraget 44.945 MWh svarende til et fald på 13,5 % i forhold til sidste år. Samtidig er der produceret 2.292.400 kWh el, svarende til et fald på 49,5 % i forhold til sidste år. Solvarmeanlægget nåede at være i drift i 5 dage af regnskabsåret, og producerede der 337 MWh til nettet. Der var i år 2478 graddage mod 3037 graddage i et normalår, svarende til 18,4% under normalen. Faldet i varmeproduktionen noget lavere end faldet i graddagene på 16 %. Da graddagene forrige år var meget højere end dette år og stigningen i varmekonsumet heller ikke dengang svarede til stigningen i graddagene, så er det naturligt at forbruget ikke i år falder tilsvarende. Forbruget af varmt vand er nogenlunde konstant uanset graddage og forbedret isolering, og modvirker en del af udsvingene.

Forbrug

Til ovennævnte produktion er anvendt 549.031 m³ gas til el- og varmeproduktion på motorerne, 2.840.914 m³ gas i naturgaskedelen, 1.873.540 kg træpiller, 0 kg bioolie samt 315.757 kWh el.

Det samlede gasforbrug var på 3.389.945 m³, et fald på 23,5 %, mens træpilleforbruget er faldet med 2 % og bio-olieforbruget er elimineret da naturgassen er mere rentabel.

Salg

Varmesalget andrager 32.901 MWh inkl. eget forbrug, svarende til et fald på 14,5 % i forhold til sidste år.

Tabet i målere og ledningsnet kan beregnes til 12.578 MWh, hvilket er en anelse mindre end sidste år.

Den samlede cirkulerende vandmængde er opgjort til 1.101.200 m³, hvilket er et fald på 9,1 %.

Varmesalget udgør 34.039 MWh, og der er tilsluttet 1 ny forbruger, således at der ved regnskabsårets afslutning var tilsluttet i alt 1844 forbrugere.

Ledelsesberetning

Resultat

Det endelige varmebidrag udgør kr. 16.689.606 plus faste afgifter, effektbidrag kr. 5.357.164 og abonnementsbidrag kr. 1.106.400 ekskl. moms.

Indtægterne ved statstilskud og el-salg fra de 5 motorer/generatorer i kraftvarmeverket udgør kr. 7.215.697.

Nettoomsætningen er i alt kr. 30.385.127

Produktionsomkostningerne kan opgøres til kr.18.928.841.

Distributionsomkostningerne er faldet til kr. 9.359.464 fra kr. 10.040.249.

Administrationsomkostningerne er som budgetteret med et forbrug på kr. 1.815.174 mod sidste års kr. 2.023.699.

De samlede produktions-, distributions- og administrationsudgifter er opgjort til kr. 29.513.815 og resultat før finansielle poster er herefter et overskud på kr. 871.312 mod et underskud på kr. 739.929 sidste år.

Varmeværkets lån er variabelt forrentede, og derfor afhængige af den generelle renteutvikling i markedet. CIBOR renten er nu ekstremt langt nede, og renteudgifterne er stadig under budgettet med kr. 161.930 mod budgetteret kr. 250.000.

Energipriserne i samfundet har været meget svingende over året med en svagt stigende tendens, og selvom naturgasforbruget er faldet med 23,5 %, er den samlede pris for naturgas kun faldet med 16,4 %. Omkostningerne til træpiller er faldet, men stabile, hvor et mindre forbrug på 2,0 % gav et omkostningsfald på 7,9 %.

Samtidig har elpriserne som forventet været ekstremt lave, og det har paradoksalt nok betydet at vi har kunnet forøge de samlede el indtægter.

Da kraftvarmeverkerne blev opført, var elprisen sikret af en monopol-pris, men ved overgangen til frit el-marked indførte man i stedet en kompensation til kraftvarmeverkerne (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 markedsdækkende 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. 4.535.363 i grundbeløb mod kr. 3.898.277 sidste år.

Dette modsvares 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 steget fra kr. 6.656.534 til kr. 7.215.697.

Selvom der var budgetteret med et resultat omkring kr. 0, er der, primært som følge af øgede eltilskud,

Ledelsesberetning

opnået et overskud på kr. 664.382.

Bestyrelsen indstiller til at overskuddet overføres.

Andre meddelelser

Produktion Billesvej

Ud over, at veksleren over motor 5 sprang læk og motoren blev vandfyldt den 11. september 2013, har der 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.

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

Renoveringen af gaskedlen er færdig og fungerer godt, dog har der været lidt ekstra støj fra røg-gassen i skorstensløbet. Der er foretaget lydmålinger i det tidlige forår, og installation af en lydæmper i skorstenen er klar til fyringssæsonen.

Fregatvej træpilleanlægget

Pillefyret har kørt tilfredsstillende i år og er ved at rette ind, men de alarmer, der har været, er som sædvanlig efter arbejdstid. Anlægget blev stoppet for sommeren den 26. juni 2014, da sol-varmeanlægget var i stabil drift.

Distribution

Vi har været forskånet for brud på ledningsnettet i år, og der er lavet løbende lækagekontrol i en vis udstrækning. Der er ikke blevet renoveret på ledningsnettet i år, men der har til gengæld været en del kvalitetskontrol på transmissionsledningen og fordelings ledninger i fangerfeltet. Hver og en svejsning er eftersat og lækagesøgt. Der tillige lavet stik til de nye Fakta og Aldi.

Administrationen

Der har været travlt med bogholderiet i forbindelse med solvarmeprojektet - byggemøder og informationsarbejde. Der har også været en del aktivitet med energibesparelser, i forbindelse med Odsherreds Erhvervsråds kampagne med Energi Tjek. Vi har holdt Varmens Dag den 2. februar og deltaget i Sustain Festival (energimesse) på gågaden den 7. juni.

En ny hjemmeside har set dagens lys.

Solvarmeprojektet

Det første spadestik til Getsøvej anlægget var den 11. juli 2013. I den forbindelse blev vores nye logo vist

Ledelsesberetning

frem og taget i brug.

Der afsluttes svejsning og reetablering af arbejdet ved den styrede underboring, og i midten af august starter svejsning af tank og udgravning af kælder. I slutningen af august starter arbejdet med resten af transmissionsledningen, og ender i kælderen på Billesvej i starten af marts 2014. Fordelingsnettet på solfangerfeltet opstartes den 6. januar 2014 samtidigt med at der svejses og graves på transmissionsledningen. Alt gravearbejde på transmissionsledning og fordelingsnet er slut den 8. april 2014.

Den 22. oktober bliver tanken løftet ned i svøbet af to kraner. Dagen efter lægges der kælderdek på kælderen og 5. november kommer den endelige byggetilladelse fra kommunen.

18. november 2013 startes der op på isolering og beklædning af tanken, og lidt senere kom orkanen Bodil fejende forbi, alt holdt heldigvis.

Den 10. december 2013 bliver Tjæreborg Industri valgt som det billigste bud på styringen af anlægget.

Efter jul og nytår starter Nydan op på rejsning af søjler til sneglehuset, og de præfabrikerede væg kassetter, den 12. februar er den sidste søjle rejst.

I starten af marts starter Nydan med den indvendige beklædning.

Den 19. marts er tanken fyldt med 6.000 m3 fjernvarmevand. Arcon Solar opstarter med fundamenter til solfangerne den 4. april 2014, og de første fangere ankommer den 7. april 2014.

Den 15. juni 2014 sættes vand på fordelingsnettet, og anlægget sættes i drift den 23. juni 2014, 11 mdr. efter det første spadestik.

Der arbejdes herefter på færdiggørelse af bygningen i ferie fart, og helt frem til indvielsen den 6. september.

Solvarmeprojektet - Økonomien

I februar 2014 har vi modtaget priser på de sidste underentrepriser på byggearbejder, og vi fremsender anmodning om regulering af kommunegarantien til det endelige niveau, kr. 65 mio.

Vi havde tilbage i februar 2013 holdt et møde med kommunen og kommunekredit, hvor det oprindelige skrabe projekt blev brugt som grundlag for ansøgning til kommunekredit, og hvor vi havde spurgt, om man behøvede et opdateret projekt med kendte og forventede forandringer af størrelse og form indarbejdet, men fik at vide at det ikke var nødvendigt, og at man bare kunne regulere garantien til den endelige størrelse når det færdige niveau var kendt, når blot kommunen var orienteret undervejs.

Med kommunens 2 repræsentanter i bestyrelsen med formål at varetage kommunens økonomiske interesser, specielt i forhold til kommunegarantien, var der ingen i bestyrelsen, der undervejs fandt at

Ledelsesberetning

kommunen ikke var orienteret, men da ansøgningen skulle behandles, blev det af flere betragtet som en væsentlig budgetoverskridelse i.s.f. et – fortrinsvis – bevidst forandret projekt.

Efter nogle redegørelser og en fornyet behandling lykkedes det dog at hæve kommunegarantien, og vi har alle lært at kommunikationen i sådanne tilfælde skal være noget tættere.

Om den endelige anlægssum kan oplyses (hvor nogle forhold allerede var nævnt i forrige beretning):

Arbejdet med projekteringen af det runde solfangeranlæg viser, at det vil være meget dyrt at udvide dette på et senere tidspunkt, så det besluttes at færdigprojektere og anlægge dette med sin maksimalstørrelse ift. byens og fremtidige forsyningsområders behov.

Bestyrelsen er med investeringer som denne nødt til at tænke op til 50 år ud i fremtiden (ledningsnettets holdbarhed). Regeringen udmeldte forskellige nye afgifter og en fremrykkelse af tidspunktet for afskaffelse af fossile brændsler i Danmark, og med det runde maskinhus, "sneglehuset", er det ikke muligt senere at udvide dette på en æstetisk forsvarlig måde, så vi valgte at projektere yderligere en stor kælder til forventede fremtidige varmepumper og elkedler til regulering i et elmarked, der mere og mere reagerer som vinden blæser (pga. stor vindmølleforsyning). Kælderen ville tillige gøre det muligt at nedsænke akkumuleringstanken, så denne kunne blive større og derved muliggøre en bedre udnyttelse af solenergien. Endelig blev det besluttet at føre ekstra transmissionsledninger fra kælderen og ud i feltet, så fremtidige forsyningsområder let kunne tilkøbes.

Regionstog havde ikke accepteret at transmissionsledningen føres over banen parallelt med broen over Oddenvej, men kræver denne ført under banen, og dette nødvendiggør en lang styret underboring, som bliver tilbudt til kr. 2 mio.

Arkæologerne accepterer ikke at vi graver transmissionsledningen ned langs gravhøjen, så der skal ske endnu en underboring til kr. 1 mio.

Arbejdet på grunden afslører at en eksisterende drænledning er defekt og må omlægges, merpris kr. 350.000.

Maj/juni 2013 løber borefirmaet ind i store problemer med sten under jernbanen, og vi må flytte boringen. Ekstraarbejder løber op i kr. 800.000.

Vi modtog tilbud på solfangerne iht. EU udbudet, og vores "gamle" leverandør er dyrest på kr., men har en højere garanteret ydelse, så levetidsomkostningerne er lavest, så denne bliver valgt igen. Prisen er nu kr. 27 mio, en stigning på kr. 2.5 mio. pga. det større anlæg og en bedre fordeling i cirklen.

August 2013 vælges beklædning til tanken. Vi får produceret en mere glat plade, så den ikke kommer til at ligne en overdimensioneret kornsilo. Merpris kr. 250.000.

Oktober 2013 og fremefter er jorden meget våd, og der skal anvendes lejede jernplader for at kunne arbejde. Der kommer stadigt flere regninger på alle mulige fælles ydelser, der ikke har været med i

Ledelsesberetning

udbudene, og således kun kan betales af bygherre, herunder sikkerhedsorganisation, skurby, renholdelse af området, etablering af adgangsveje, vandafledning m.v.

Prisændringen fra kr. 44 til kr. 65 mio. kan herefter opdeles i 5 hovedårsager:

Arkitektur: Større solfangeranlæg, bedre fordelingsnet samt "sneglehus" med rampe, skolestue m.v. isf. et blikskur	kr.	5 mio.
Fremtidssikring: Kælder og større, mere kompliceret tank og fuld integration med styringen på Billesvej, ekstra fordelingsrør	kr.	5 mio.
Myndighedskrav: Underboringer, tilbud	kr.	3 mio.
Uforudsete omkostninger: Sten ved boring, defekt dræn og vandløb, bygherreydelser/byggemodning og ekstraomkostninger ved EU-udbud	kr.	5 mio.
Uden for projekt: Omkostninger til forskønnelse/reablering af udenoms-arealer, færefolde m.v.	kr.	3 mio.
I alt	kr.	21 mio.

Annebergparken

Der er nu udarbejdet et fælles projekt efter varmemforsyningsloven, og dette er fremsendt til kommunen som varmeplanmyndighed, men der er endnu ikke modtaget svar på behandlingen.

Det har alt i alt været endnu et år præget af solvarmeprojektet, med mange møder og beslutninger.

Nu hvor alle planerne og tegningerne rent faktisk blev til stål, træ og beton har vores medarbejdere med stor ildhu deltaget i og kontrolleret opbygningen, så de kender hver en krog, ledning og svejsning, og anlægget bliver overvåget, passet og plejet som var det deres eget "barn", og jeg håber at alle forbrugerne vil anerkende dette og også være med til at passe lige så godt på anlægget, når man lægger vejen forbi.

Det har været en spændende proces med et fantastisk stykke arbejde udført af en masse dygtige håndværkere og medarbejdere, og alle, der har været involveret i såvel opbygning som fremvisninger og alle arrangementerne, skal have en tak for den kæmpe arbejdsindsats og den store interesse i at få anlægget til at blive det bedste solvarmeanlæg.

Den forventede udvikling

Gaspriserne er over året faldet en smule, og konkurrencen på det danske gaskmarked er steget, så det er samtidigt lykkedes at få forhandlet en attraktiv gaskontrakt.

El-markedet opererer stadig med meget lave priser, og indtægterne skal baseres på rådighedsbetaling og opregulering ved uforudsete hændelser i markedet. Tillige modtager vi betaling for at være afbrydelige i forhold til gassen, da vi både skaffer varme med pillefyret og kan opstarte på olie. Markedet for CO2 kvoter er også ødelagt af det overskud af kvoter der er resultatet af afmatningen i Europa. Fremadrettet får vi dog gradvist tildelt væsentligt færre gratis CO2 kvoter, og det vil ikke vare mange år før vi skal til at købe kvoter til produktionen.

Ledelsesberetning

Med solvarmeanlægget skal der gerne produceres op mod 10.000 MWh, og dette sker med meget lave direkte produktionsomkostninger, mens anlægget skal afskrives og forrentes uanset hvor meget varme der bliver aftaget.

Vi valgt at budgettere med et regnskab i rimelig balance, dvs. et overskud på kr. 168.000, med prisen på 1 MWh varme fastsat til kr. 556,25 mod tidligere kr. 631,25. Der er et stabilt udbud i markedet for energibesparelser, men da kravet til fremskaffelse af besparelser er steget, hæves bidraget til kr. 9,25 pr. MWh, mens det udbetalte tilskud fastholdes på kr. 250,00 pr. sparet MW.

Effektbidraget (det faste arealbidrag) stiger til kr. 24,38 pr. m2 boligareal hhv. 12,19 pr. m2 erhvervsareal.

Abonnementsbidraget er ikke steget i mange år, og reguleres nu til kr. 812,50 – alle priser inkl. moms.

Samlet set vil en standard forbruger (130m2 og 18,1MWh) opleve en årlig besparelse på kr. 875.

Budget 2014/15 (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 i vinter- og ydersæsoner, primært sol-varme henover sommeren og aggressiv tilstedeværelse i el-rådigheds- og opreguleringsmarkedet.

		<u>TDKK</u>
Nettoomsætning		
Varmesalg inkl. energisparebidrag	15.834	
Fast afgift	7.388	
Salg af el	5.555	
Salg og køb af CO2-kvoter	<u>0</u>	28.777
Produktionsomkostninger		
Køb af naturgas, bio-olie og træpiller	17.512	
Øvrige produktionsomkostninger	<u>8.269</u>	<u>25.871</u>
Bruttoresultat		2.996
Administrationsomkostninger		<u>1.814</u>
Resultat før finansielle poster		1.182
Finansielle udgifter		
Renter af langfristet gæld	1.200	
Andre renteudgifter	<u>150</u>	<u>1.350</u>
Resultat før skat		168
Skat af årets resultat		<u>0</u>
Budgetteret overskud		<u>168</u>

Ledelsesberetning

Investeringsplan

Efter færdiggørelsen af den tekniske del af solvarmeanlægget henstår kun etablering af de ydre rammer med anlæg af spiseligt græs mellem solfangerne, indhegning og let tilplantning, så der kan udsættes får og udarbejdes de krævede plejeplaner for området.

Der bliver også tid til at gennemføre trinvis renovering af nogle af de rørstrækninger, der for 20-25 år siden ved den seneste hovedrenovering var for nye til at indgå i denne.

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2013/14 DKK	2012/13 DKK
Nettoomsætning	1	30.385.127	32.174.584
Produktionsomkostninger	2	-18.928.841	-22.479.391
Bruttoresultat		11.456.286	9.695.193
Distributionsomkostninger	3	-9.359.464	-10.040.249
Administrationsomkostninger	4	-1.815.174	-2.023.701
Resultat af ordinær primær drift		281.648	-2.368.757
Andre driftsindtægter		367.894	1.440.533
Udlejningsejendommenes drift		221.770	188.294
Resultat før finansielle poster		871.312	-739.930
Finansielle indtægter	5	0	120.066
Finansielle omkostninger	6	-161.930	-144.342
Resultat før skat		709.382	-764.206
Skat af årets resultat	7	-45.000	191.000
Årets resultat		664.382	-573.206

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		664.382	-573.206
		664.382	-573.206

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2013/14 DKK	2012/13 DKK
Grunde og bygninger		22.480.820	7.675.079
Produktionsanlæg og maskiner		68.065.355	23.027.847
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		415.241	63.399
Materielle anlægsaktiver under udførelse		285.112	8.138.810
Materielle anlægsaktiver	8	91.246.528	38.905.135
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.000	1.000
Finansielle anlægsaktiver		1.000	1.000
Anlægsaktiver		91.247.528	38.906.135
Varebeholdninger	9	270.723	247.444
Tilgodehavender fra salg		1.313.413	1.997.918
Andre tilgodehavender		7.041.171	1.453.498
Selskabsskat		45.000	45.000
Periodeafgrænsningsposter		282.076	287.613
Tilgodehavender		8.681.660	3.784.029
Likvide beholdninger		8.160	10.458.673
Omsætningsaktiver		8.960.543	14.490.146
Aktiver		100.208.071	53.396.281

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2013/14 DKK	2012/13 DKK
Overført resultat		9.334.213	8.669.832
Egenkapital		9.334.213	8.669.832
Hensættelse til udskudt skat	10	1.361.000	1.316.000
Hensatte forpligtelser		1.361.000	1.316.000
Gæld til realkreditinstitutter		74.576.435	35.556.255
Langfristede gældsforpligtelser	11	74.576.435	35.556.255
Gæld til realkreditinstitutter	11	3.979.820	1.869.820
Kreditinstitutter		3.689.261	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.619.852	910.231
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.176.309	4.609.226
Anden gæld		471.181	464.917
Kortfristede gældsforpligtelser		14.936.423	7.854.194
Gældsforpligtelser		89.512.858	43.410.449
Passiver		100.208.071	53.396.281
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Medarbejderforhold	13		

Egenkapitalopgørelse

	Overført resultat DKK	I alt DKK
2013/14		
Egenkapital 1. juli	8.669.831	8.669.831
Årets resultat	664.382	664.382
Egenkapital 30. juni	9.334.213	9.334.213
2012/13		
Egenkapital 1. juli	9.243.038	9.243.038
Årets resultat	-573.206	-573.206
Egenkapital 30. juni	8.669.832	8.669.832

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2013/14 DKK	2012/13 DKK
Årets resultat		664.382	-573.206
Reguleringer	14	2.677.049	2.364.209
Ændring i driftskapital	15	-3.637.943	-406.162
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-296.512	1.384.841
Renteindbetalinger og lignende		0	120.066
Renteudbetalinger og lignende		-161.930	-144.342
Pengestrømme fra ordinær drift		-458.442	1.360.565
Betalt selskabsskat		0	-45.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-458.442	1.315.565
Køb af materielle anlægsaktiver		-54.811.512	-9.287.144
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-54.811.512	-9.287.144
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.869.820	-1.869.820
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		43.000.000	22.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		41.130.180	20.130.180
Ændring i likvider		-14.139.774	12.158.601
Likvider 1. juli		10.458.673	-1.699.928
Likvider 30. juni		-3.681.101	10.458.673
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.160	10.458.673
Kassekredit		-3.689.261	0
Likvider 30. juni		-3.681.101	10.458.673

Noter til årsrapporten

	2013/14 DKK	2012/13 DKK
1 Nettoomsætning		
Forbrugsafgift	16.687.482	19.032.594
Effektbidrag/faste afgifter	6.465.688	6.460.159
Salg af el	7.215.697	6.656.536
Gebyrer	16.260	25.295
	30.385.127	32.174.584
2 Produktionsomkostninger		
Køb af naturgas, bio-olie og træpiller	21.936.301	26.078.839
Øvrige omkostninger	3.151.534	3.195.858
Afskrivninger	825.006	889.694
Overførsel ledningstab	-6.984.000	-7.685.000
	18.928.841	22.479.391
3 Distributionsomkostninger		
Overført ledningstab	6.984.000	7.685.000
Af og nedskrivninger, distribution	1.587.699	1.613.825
Øvrige omkostninger	787.765	741.424
	9.359.464	10.040.249
4 Administrationsomkostninger		
Øvrige omkostninger	1.815.174	2.023.701
	1.815.174	2.023.701
5 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	120.066
	0	120.066

Noter til årsrapporten

	2013/14 DKK	2012/13 DKK
6 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	161.930	144.342
	<u>161.930</u>	<u>144.342</u>

7 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	45.000	-191.000
	<u>45.000</u>	<u>-191.000</u>

8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK
Kostpris 1. juli	11.284.013	104.457.491	788.948	8.138.810
Tilgang i årets løb	14.965.035	47.267.937	432.238	175.112
Afgang i årets løb	0	0	-376.238	-8.028.810
Kostpris 30. juni	<u>26.249.048</u>	<u>151.725.428</u>	<u>844.948</u>	<u>285.112</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	3.608.934	81.429.644	725.549	0
Årets afskrivninger	159.294	2.230.429	80.396	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-376.238	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>3.768.228</u>	<u>83.660.073</u>	<u>429.707</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>22.480.820</u>	<u>68.065.355</u>	<u>415.241</u>	<u>285.112</u>

	2013/14 DKK	2012/13 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	855.006	889.694
Distributionsomkostninger	1.587.699	1.613.825
	<u>2.442.705</u>	<u>2.503.519</u>

Noter til årsrapporten

	2013/14 DKK	2012/13 DKK
9 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	270.723	247.444
	<u>270.723</u>	<u>247.444</u>

10 Hensættelse til udskudt skat

Materielle anlægsaktiver	3.840.000	2.210.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	0	-15.000
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-2.479.000	-879.000
	<u>1.361.000</u>	<u>1.316.000</u>

Udskudt skat er afsat med 23,3% svarende til den aktuelle skattesats.

11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	58.217.155	25.523.233
Mellem 1 og 5 år	16.359.280	10.033.022
Langfristet del	74.576.435	35.556.255
Inden for 1 år	3.979.820	1.869.820
	<u>78.556.255</u>	<u>37.426.075</u>

Noter til årsrapporten

	2013/14 DKK	2012/13 DKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	13.680	13.680
Mellem 1 og 5 år	6.840	20.520
	<u>20.520</u>	<u>34.200</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 18 mdr.	20.520	34.200
Sikkerhedsstillelser mv.		
Til sikkerhed for gæld til Kommunekredit har Odsherred Kommune afgivet kommunegaranti.		

13 Medarbejderforhold

Lønninger	2.661.247	2.629.025
Pensioner	318.115	312.760
Andre omkostninger til social sikring	52.528	46.677
Andre personaleomkostninger	129.874	106.273
	<u>3.161.764</u>	<u>3.094.735</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	1.516.296	1.495.108
Distributionsomkostninger	494.827	490.708
Administrationsomkostninger	1.150.641	1.108.919
	<u>3.161.764</u>	<u>3.094.735</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>6</u>

Noter til årsrapporten

	2013/14 DKK	2012/13 DKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	-120.066
Finansielle omkostninger	161.930	144.342
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.470.119	2.530.933
Skat af årets resultat	45.000	-191.000
	<u>2.677.049</u>	<u>2.364.209</u>
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-23.279	37.782
Ændring i tilgodehavender	-4.897.631	-1.662.754
Ændring i leverandører m.v.	1.282.967	1.218.810
	<u>-3.637.943</u>	<u>-406.162</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Nykøbing Sj. Varmeværk a.m.b.a. for 2013/14 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2013/14 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Regnskabspraksis

Nettoomsætningen indregnes eksklusivt 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.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, energispareaktiviteter samt afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt 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.

Regnskabspraxis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.600 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Regnskabspraxis

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 beregningen af de kommende års priser kan ikke udledes af årsrapporten.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

