

Nibe Varmeværk a.m.b.a.
Hobrovej 46
9240 Nibe

CVR-nummer:68 72 60 18

ÅRSRAPPORT
1. juli 2013 - 30. juni 2014

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 20. oktober 2014

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning og forretningsførers erklæring om assistance	3
Den uafhængige revisors erklæring.....	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8

Årsregnskab 1. juli 2013 - 30. juni 2014

Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter.....	14

LEDELSESPÅTEGNING OG FORRETNINGSFØRERS ERKLÆRING

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven, bortset fra de tilføjelser der er nødvendige for at opfylde varmeforsyningsloven.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med vedtægterne og lov om varmeforsyning. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. 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 for perioden 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nibe, den 8. september 2014

Bestyrelse

Benny Rinfeldt
Formand

Tage Nielsen

Kristian Jørgensen

Claus Sørensen

Ole Johansen

Forretningsførerens erklæring om assistance

På grundlag af virksomhedens bogføring og øvrige oplysninger modtaget fra virksomhedens ledelse har vi ydet assistance med opstilling af årsregnskabet for Nibe Varmeværk a.m.b.a for regnskabsåret 2013/14. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven, bortset fra de tilføjelser der er nødvendige for at opfylde varmeforsyningsloven.

Ledelsen har ansvaret for årsregnskabet.

Vi har tilrettelagt og udført vores arbejde i overensstemmelse med den internationale standard om assistance med regnskabsopstilling og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi har ikke revideret eller udført review af årsregnskabet og udtrykker derfor ikke nogen grad af sikkerhed derom.

Nibe, den 8. september 2014

Skoda & partner

Registreret revisionsanpartsselskab

Claus Skoda
Forretningsfører

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til andelshaverne i Nibe Varmeværk a.m.b.a.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nibe Varmeværk a.m.b.a. for perioden 1. juli 2013 - 30. juni 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af varmemforsyningsloven.

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 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 ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 for perioden 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med de tilpasninger, der følger af varmemforsyningsloven.

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

Aalborg, den 8. oktober 2014

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Frank Nørgaard
Statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Nibe Varmeværk a.m.b.a. Hobrovej 46 9240 Nibe
	Telefon: 98 35 14 09 Telefax: 98 -3 51 70 4 Hjemmeside: www.nibevarmevaerk.dk E-mail: nibe@nibevarmevaerk.dk
	CVR-nr.: 68 72 60 18
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Benny Rinfeldt, formand Tage Nielsen Kristian Jørgensen Claus Sørensen Ole Johansen
Advokat	Pedersen & Jespersen – Nibe
Revision	Redmark – Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes i Nibe Idræts- og KulturCenter.

HOVED- OG NØGLETAL

HOVEDTAL

Nettoomsætning	35.875.116	37.863.342
Resultat af ordinær drift	3.013.925	2.161.747-
Resultat af finansielle poster	111.021-	126.381-
Årets resultat før reguleringer	2.902.904	1.632.083-
Anlægsaktiver	7.805.557	7.834.062
Anlægsfinansiering	2.887.833	3.459.147
Akkumuleret overdækning	1.151.147	-1.551.757
Balancesum	16.713.318	15.034.618
Egenkapital	3.210.567	3.210.567

NØGLETAL i %

Solgt enheder	36.453,58	41.831,30
Afregningspris pr. MWH	465,00	450,00

LEDELSESBERETNING

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i produktion og salg af varme til andelshaverne samt produktion og salg af el til det frie marked.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før årsregulering blev et overskud på kr. 2.902.904.

Årets resultat før årsregulering anses som tilfredsstillende, idet der var budgetteret med et overskud på kr. 1.500.000. Afregningsprisen i årsopgørelse blev på kr. 465 pr. MWH mod budgetteret kr. 525. Resultatafgivelsen kan i væsentlig omfang henføres til udviklingen i el- og gaspriserne.

Årets resultat på kr. 200.000 anvendes således:

Tilbageførsel af henlæggelse til jordkøb	-300.000
Henlagt til investering i ny gasmotor	500.000
I alt	200.000

Den forventede udvikling

Der er budgetteret med en varmepris på kr. 525 pr. MWH i budgettet 2014/15.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Nibe Varmeværk a.m.b.a. for 2013/14 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse A samt regnskabsbestemmelserne i lov om varmeforsyning.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

"Hvile i sig selv" - princippet

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv" - princip i henhold til varmeforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmeforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmeforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el produceret på selskabets eget kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste afgifter. I nettoomsætningen indregnes desuden andre offentlige ydelser, der knytter sig til produktion eller levering af el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabsårets afslutning.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger ved produktion af varme og el, herunder brændselsomkostninger og køb af varme hos eksternt leverandør. Varmetab ved produktion indgår og ledningstab i distributionsnet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger.

BALANCEN

Anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til anskaffelsesværdi med fradrag af afskrivninger.

Tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til anskaffelsesværdi med fradrag af afskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	<u>Brugstid</u>
Bygninger	20 år
Kedelanlæg	20 år
Målere	10 år
Lavtemperaturvekslere	10 år
Varebiler	7 år
Ledningsnet	10 år
Gasmotorer	7 - 15 år
Akkumuleringstank	10 år

Afskrivning på anlægsaktiver påbegyndes, når de tages i brug.

Tilslutningsafgifter fra nye forbrugere modregnes i ledningsnet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i Dansk Fjernvarmes Projektselskab a.m.b.a måles til kostpris. I tilfælde hvor kostpris overstiger nettorealisationseværdien nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Den frie egenkapital er opgjort i henhold til bekendtgørelse fra Energitilsynet.

Henlæggelser

Varmeforsyningsloven åbner mulighed for at foretage henlæggelser til fremtidige nyinvesteringer og istandsættelser. Henlæggelser er beregnet på baggrund af investeringsplan.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 24,5 pct.

Gældsforpligtelser

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor der hverken er kurstab eller kursgevinst, svarer amortiseret kostpris i al væsentlighed til nominel restgæld.

Periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealisationseværdi..

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2013 - 30. JUNI 2014

	2013/14	2012/13
1 Nettoomsætning.....	35.875.116	37.863.342
2 Produktionsomkostninger.....	27.584.949-	34.268.200-
Vedligeholdelse af ledningsnet og målere.....	1.011.905-	1.137.835-
Andre eksterne omkostninger.....	1.505.531-	1.693.117-
Personaleomkostninger.....	1.473.784-	1.480.620-
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.....	1.285.022-	1.445.317-
DRIFTSRESULTAT	3.013.925	2.161.747-
Andre finansielle indtægter.....	80.726	29.946
Andre finansielle omkostninger.....	191.747-	156.327-
RESULTAT FØR ÅRSREGULERINGER	2.902.904	2.288.128-
Regulering egenkapital jf. bekendtgørelse fra Energistyrelsen	0	796.045
Regulering af Co2 kvoter tidligere år	0	140.000-
Årets over-/ underdækning	-2.702.904	1.632.083
RESULTAT FØR SKAT	200.000	0
Skat af årets resultat.....	0	0
ÅRETS RESULTAT	200.000	0
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Tilbageførsel af henlæggelse til jordkøb	-300.000	0
Henlagt til ny gasmotor	500.000	0
DISPONERET I ALT	200.000	0

BALANCE PR. 30. JUNI 2014
 AKTIVER

	2014	2013
3 Grunde og bygninger	320.000	352.500
3 Produktionsanlæg og maskiner	1.079.438	1.421.760
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.316.573	4.590.389
3 Andre investeringsaktiver	1.078.196	1.347.746
Materielle anlægsaktiver	7.794.207	7.712.395
Aktier m.v.	11.350	121.667
Finansielle anlægsaktiver	11.350	121.667
ANLÆGSAKTIVER	7.805.557	7.834.062
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	932.064	2.294.464
Forudbetalte omkostninger	139.543	152.604
Tilgodehavender	1.071.607	2.447.068
Likvide beholdninger	7.836.154	4.753.488
OMSÆTNINGSAKTIVER	8.907.761	7.200.556
AKTIVER	16.713.318	15.034.618

BALANCE PR. 30. JUNI 2014
PASSIVER

	2014	2013
Egenkapital pr. 1. marts 1981	3.210.567	3.210.567
EGENKAPITAL	3.210.567	3.210.567
4 Andre henlæggelser	925.000	2.975.000
HENLÆGGELSER I ALT	925.000	2.975.000
Kreditinstitutter.....	2.887.833	3.459.147
Langfristede gældsforpligtelser	2.887.833	3.459.147
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	2.868.886	4.421.445
Afregningskonto forbrugere	5.405.254	519.083
Anden gæld.....	264.631	449.376
5 Overdækning til indregning i næste års priser	1.151.147	0
Kortfristede gældsforpligtelser	9.689.918	5.389.904
GÆLDSFORPLIGTELSE R	12.577.751	8.849.051
PASSIVER	16.713.318	15.034.618
6 Skatteforhold		

Der er ikke stillet sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.

NOTER

	2013/14	2012/13
1 Nettoomsætning		
Forbrugsafgift	16.950.914	18.824.067
Effektafgift.....	6.126.122	5.726.224
Faste afgifter	1.955.789	1.942.827
Gebyrer	32.270	42.215
Regulering af forbrug	35.923-	7.821
Salg af el	10.374.294	11.189.309
Tilskud afbrydelighed.....	473.650	140.879
Energinet - auktion afbrydelig	2.000-	10.000-
Nettoomsætning i alt.....	35.875.116	37.863.342
2 Produktionsomkostninger		
Gasforbrug el- og varmeproduktion	26.282.510	31.992.668
Refusion naturgasafgift.....	641.484-	505.148-
Refusion metanafgift	157.644-	0
Køb af spædevand og kemikalier	483.824	477.089
Vandforbrug.....	30.118	47.929
Gebyr energistyrelsen	44.678	26.589
LRQA, årsverifikation	0	366.288
Neas Energy - Swap kontrakt	252.901	0
Vedligeholdelse motorer.....	379.933	1.070.346
Vedligeholdelse i øvrigt.....	539.314	569.611
Serviceabonnent motorer	65.871	59.398
Øvrige driftsomkostninger - fittings, jernrør m.v.	304.928	163.430
Produktionsomkostninger i alt	27.584.949	34.268.200

NOTER

	Grund bygninger	Målere og ledningsnet	Gasmotorer og andre anlæg	Lavtemperatur vekslere
3 Materielle anlægsaktiver				
Kostpris, primo	4.076.653	14.969.197	8.704.115	2.695.496
Tilgang i årets løb	0	450.000	3.243.156	0
Afgang i årets løb	0	0	74.335-	0
Anvendt henlæggelser	0	450.000-	1.800.000-	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. juni 2014	4.076.653	14.969.197	10.072.936	2.695.496
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo	3.724.153-	13.547.437-	4.113.725-	1.347.750-
Årets af-/nedskrivninger ...	32.500-	342.322-	642.638-	269.550-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 30. juni 2014	3.756.653-	13.889.759-	4.756.363-	1.617.300-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver i alt.....	320.000	1.079.438	5.316.573	1.078.196
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
4 Henlæggelser				
Henlæggelse til jordkøb			0	300.000
Henlæggelse til målere			425.000	875.000
Henlæggelse til gasmotorer			500.000	1.800.000
			<hr/>	<hr/>
Henlæggelser i alt.....			925.000	2.975.000
			<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTER

5 Overdækning til indregning i næste års priser		
Indregnet i budget 2014/15	151.147	0
Indregnes i budget 2015/16	1.000.000	0
	<hr/>	<hr/>
Overdækning i alt	1.151.147	0
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

6 Skatteforhold

Selskabet er ved overtagelse af kraftvarmedelen fra Elsam A/S blevet skattepligtig fra 01.07.06. På grund af store skattemæssige afskrivningssaldi på anlægsaktiver bliver der ikke tale om skattebetaling, hverken i år og formentlig heller ikke i de nærmest kommende år.

Der påhviler ingen udskudte skatter, idet den skattemæssige værdi af anlægsaktiver overstiger den bogførte værdi.

Skatteaktivet er ikke medtaget i balancen.