

# ÅRSRAPPORT 2017/18

CVR-NR 69 99 57 13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25 / 9 - 2018.

Dirigent: \_\_\_\_\_  
Thomas Colstrup

## Indholdsfortegnelse

---

Ledelsespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors påtegning .....	4
Selskabsoplysninger .....	6
Ledelsesberetning .....	7
Nøgletalsoversigt .....	12
Regnskabspraksis .....	13
Resultatopgørelse 1. juni 2017 – 31. maj 2018 .....	17
Balance pr. 31. maj 2018 .....	18
Pengestrømsopgørelse pr. 31. maj 2018 .....	20
Noter .....	21

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 for Næstved Varmeværk A.m.b.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 21. august 2018

### Direktion

Jens Andersen  
direktør

### Bestyrelse

Lindy Nymark Christensen  
Formand

Kristoffer Petersen  
Næstformand

Jens Møller

Peter Frederiksen

Birgit Rasmussen

Lars Fischer

Hanne Sørensen

# Den uafhængige revisors påtegning

---

## Til kapitalejerne i Næstved Varmeværk A.m.b.A.

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Næstved Varmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.05.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2017 - 31.05.2018 er i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Revisionen har ikke omfattet de i årsrapporten anførte budgettal.

### 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og oprettholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet be-

svigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 21.08.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56

Erik Lynge Skovgaard Jensen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne10089

Preben Bøgeskov Eriksen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne23370

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Næstved Varmeværk A.m.b.A. (pr. 1/6-2018 ændret til Næstved Fjernvarme A.m.b.A.) Maglemølle 62, 4700 Næstved Telefon: 55 72 56 65 Hjemmeside: <a href="http://www.naestvedfjernvarme.dk">www.naestvedfjernvarme.dk</a> E-mail: <a href="mailto:info@naestvedfjernvarme.dk">info@naestvedfjernvarme.dk</a> CVR-nr.: 69995713 Regnskabsperiode: 1. juni - 31. maj Regnskabsår: 53. regnskabsår Hjemstedskommune: Næstved
<b>Bestyrelse</b>	Lindy Nymark Christensen, formand Kristoffer Petersen, næstformand Jens Møller Peter Frederiksen Lars Fischer Birgit Rasmussen Hanne Sørensen
<b>Direktion</b>	Jens Andersen
<b>Advokat</b>	Advodan Nygade 9 4700 Næstved  Bech-Bruun Advokatfirma Værkmestergade 2 8000 Århus C
<b>Revision</b>	Deloitte Weidekampsgade 6 2300 København S
<b>Hovedbank</b>	Nordea Danmark A/S Axeltorv 2 4700 Næstved

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktiviteter

Næstved Varmeværk er et forbrugerejet fjernvarmeforsyningssselskab med det formål at etablere fjernvarmeanlæg samt, gennem disse anlæg, at drive fjernvarmeforsyning i Næstved Kommune til forsyning af andelshavernes ejendomme med varme og varmt brugsvand.

Forsyningsområdet er fastlagt i henhold til Kommunens varmeplan og efterfølgende projektforslag.

Selskabet har i dag seks naturgasfyrede fjernvarmecentraler, tre boosterstationer, to vekslerstationer og en drifts- og administrationsbygning.

Fra vekslerstationerne på Åderupvej og Sct. Jørgens Park fordeles varmen fra Affalds- og Kraftvarmeværket på Ydernæs, som tilsammen har en kapacitet på 50 MW.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 223.918 kr. Der var forventet et underskud på 19,6 mio.kr. Det bedre resultat på 19,4 mio.kr. betragter vi som tilfredsstillende. I forhold til budgettet skyldes det bedre resultat blandt andet, at affaldsvarmeleverandøren har tilbagebetalt 10 mio.kr. vedrørende sidste varmeår, da vi har betalt for meget i aconto. Fra 1. januar 2018 har vi betalt 82 kr./GJ i aconto. Vi budgetterede med en pris på 85 kr./GJ, hvilket giver en mindreudgift på 1,4 mio.kr. til varmekøb. Et mindre ledningstab end forventet har også givet en mindreudgift på ca. 0.9 mio.kr. Der udover har der været mindreudgifter på en række kapitalomkostninger som for eksempel personale, ledningsvedligeholdelse, energibesparelser og finansieringsomkostninger på i alt 6,9 mio.kr.

Det gode resultat tilhører selskabets kunder og skal give sig udslag i lavere varmepriser året efter. Sammenlagt skylder Næstved Varmeværk kunderne 24,3 mio.kr.

For at bevare en stabil udvikling i varmeprisen har Næstved Varmeværk valgt, at henlægge 10,4 mio.kr. til fremtidige investeringer i budget 2018/19.

Sammenlagt betyder det at varmeprisen i 2018/19 er uændret i forhold til 2017/18.

Vi har derfor fortsat en meget konkurrencedygtig varmepris i Næstved, som er den laveste i 18 år.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Affaldsvarmeleverandøren har søgt om tilladelse til at indregne omkostninger til forrentning af egenkapital i varmeprisen, som endnu ikke er afklaret.

Omkostning til forrentning af egenkapitalen hos affaldsvarmeleverandøren er indregnet i regnskabet.

### Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen har i indeværende regnskabsår afholdt 8 bestyrelsesmøder, 1 strategiseminar og behandlet 89 sager.

Næstved Varmeværk er medlem af organisationerne Dansk Fjernvarme, Danish Board of District Heating (DBDH), DFF-EDB, Dansk Fjernvarmes Handelsselskab (DFH), Foreningen Danske Kraftvarmeværker og Næstved Erhverv. Medlemmer af bestyrelsen har deltaget i en række arrangementer og generalforsamlinger under disse organisationer.

Med henblik på ændring af selskabets vedtægter har bestyrelsen ligeledes afholdt to ekstra generalforsamlinger i det forgangne år.

## Ledelsesberetning

---

### **Motivationstarif og fjernvarmeeftersyn**

Kunder der har en returtemperatur på over 50 grader har sammenlagt betalt 1,2 mio.kr. i motivationstarif. 534 ejendomme betaler motivationstarif.

Disse kunder tilbyder vi et gratis fjernvarmeeftersyn, hvor vi gennemgår og fejlfinder på kundens installation med henblik på nedsættelse af returtemperaturen. I indeværende varmeår har vi gennemført 139 eftersyn.

I det kommende år har vi afsat yderligere ressourcer til rådgivning og vejledning til vores kunder med henblik på at forbedre udnyttelsen af energien. Ved bedre udnyttelse af energien får den enkelte kunde en billigere varmeregning samtidig med, at vi som selskab får forbedret kapaciteten i rørsystemet og får et mindre ledningstab.

I samarbejde med Næstved Kommune indgår fjernvarmeeftersyn i EU-projektet "Bæredygtig grøn byudvikling i Næstved", hvorved vi opnår tilskud til aktiviteten.

### **Garantiprovision kommunegaranterede lån**

I henhold til ændret praksis på området er alle landets kommuner begyndt at opkræve garantiprovision for de lån kommunerne garanterer. Næstved Kommune har valgt at opkræve 0,5% for alle lån både eksisterende og fremtidige lån.

Med den nuværende låneportefølje giver det en årlig ekstra omkostning på 1,1 mio. kr.

Vi overvåger renteutviklingen og vurderer løbende om låneoplægning er rentabelt.

### **IT-sikkerhed og persondataloven**

Vi mærker truslen fra hacker-angreb, som truer forsyningsikkerheden og øger risikoen for store økonomiske tab. Vi har derfor valgt, at investere flere ressourcer i at højne it-sikkerheden i virksomheden.

I maj måned 2018 trådte en persondatalov i kraft. Det betyder, at kravene til behandling af f.eks. målerdata og persondata blev strammet. Med god vejledning fra vores brancheorganisation har vi i den forbindelse udarbejdet forskellige databehandleraftaler og privatlivspolitikker, som vi skal efterleve.

Privatlivspolitikken er offentliggjort på vores hjemmeside og beskriver, hvorledes vi behandler kundernes data.

### **Kommunikation og PR**

Det er et erklæret mål, at vores varmepris skal være blandt den billigste 1/3 af alle fjernvarmeværker i Danmark. En af måderne, at få en lavere varmepris på, er ved at udvide kundeunderlaget. Modsat tidligere, hvor der var tilslutningspligt til fjernvarme, er tilslutning til fjernvarme baseret på rene konkurrencevilkår.

Det er derfor vigtigt, at Næstved Varmeværk fastholder sit stærke varemærke, image og netværk i Næstved, så vi kan tiltrække nye kunder.

Opbygning af et stærkt varemærke sker på flere måder. Vi holder åbent hus ved KulturNatten, hvor kommende såvel som eksisterende kunder kan besøge en af vores centraler.

Vi modtager også gerne besøg fra foreninger, skoler og andre interessentgrupper, som vil vide noget om fjernvarmen i Næstved.



## Ledelsesberetning

---

For at profilere fjernvarmen, skabe et godt image og gode rammer for netværk har vi indgået sponsorater med Næstved Boldklub og Næstved Basketball Klub.

### **Anlægsarbejdet og udvidelse af fjernvarmeområdet.**

Vi oplever stor byggeaktivitet i vores eksisterende fjernvarmeområde, hvor der sker en fortætning af bygningerne i centrum af byen og derved flere kvadratmeter, der skal opvarmes med fjernvarme.

Derudover har vi også udvidet fjernvarmeområdet med Klosterlunden og Agerhønevej.

Udvidelsen med de nye områder er sket i fuld konkurrence med andre alternative energikilder, hvor bygherren har valgt fjernvarme, som den bedste opvarmningsform. Det er efter vores opfattelse den bedste indikation af, at vi har et godt, brugervenligt og prisbilligt produkt.

I september 2017 gennemførte vi til dato selskabets mest teknisk komplicerede anlægsopgave. På grund af elektrificering af jernbanen skulle broen på Østre Ringvej hæves. Vi blev derfor pålagt, at fjerne fjernvarmeledningen i vejbroen og anlægge en ny ledningsbro ved siden af den eksisterende.

### **Kundetilfredshed**

I fortsættelse af vores tidligere positive undersøgelser om kundernes tilfredshed med Næstved Varmeværk har vi gennemført en mere detaljeret og kvalificeret undersøgelse med brugergruppeinterview udført af et uafhængigt konsulentfirma.

Deltagerne i brugergrupperne er et udsnit af nye kunder, som er tilsluttet Næstved Varmeværk indenfor de sidste 2 år.

Deltagerne i undersøgelsen peger på nogle emner, som Næstved Varmeværk skal gøre bedre for at opnå en højere tilfredshed blandt kunderne. Emnerne vil indgå i vores fremtidige strategiarbejde og daglige arbejdstilrettelæggelse.

### **Etablering af driftsselskab**

Vi har undersøgt de juridiske og skattemæssige forhold med henblik på at etablere et driftsselskab med det formål, at kunne samarbejde med andre fjernvarmeselskaber.

Undersøgelsen viste, at vi desværre ikke kan etablere selskabet indenfor de eksisterende lovgivningsrammer uden at det ville medføre skattepligt og derved stor skatteomkostning for Næstved Varmeværk.

Vi er bekendt med, at regeringen generelt har en politik om, at fjernvarmeselskaber under alle omstændigheder skal gøres skattepligtige i nærmeste fremtid. Vi afventer nu situationen inden vi foretager os yderligere.

## Ledelsesberetning

---

### **Ny drifts- og administrationsbygning**

I juni måned 2018 flyttede vi ind i vores nye drifts- og administrationsbygning på Maglemølle. Byggeriet er stort set forløbet planmæssigt. Der udestår dog nogle enkelte mindre fejl og mangler, som forventes udbedret indenfor den nærmeste fremtid.

Indflytningen blev markeret med en indbudt reception den 24. august 2018 og åbent hus den 15. september 2018.

Med disse nye faciliteter er Næstved Varmeværk godt rustet til fremtiden. Byggeriet udgør 2.820 m<sup>2</sup>.

Næstved Varmeværk står overfor et stort vækstpotentiale, som kræver en større medarbejderstab, der ikke kunne rummes i vores gamle faciliteter.

Næstved Varmeværk er i dag en succesfuld virksomhed. En succes som er skabt af dygtige og kvalificerede medarbejdere. Hvis Næstved Varmeværk fortsat skal være en eftertragtet virksomhed til glæde for vores andelshavere, skal vi til stadighed kunne tiltrække kvalificerede medarbejdere. Med byggeriet af ny drifts- og administrationsbygning vil Næstved Varmeværk kunne tilbyde moderne og tidssvarende arbejdsforhold og stå stærkt i den fremtidige konkurrence om kvalificeret arbejdskraft.

Bestyrelsen er ikke i tvivl om, at investeringen i dette byggeri, hvor alle selskabets aktiviteter samles på ét sted, tjenes hjem igen i form af driftsoptimering, højere produktivitet og rekruttering af de dygtigste medarbejdere.

Byggeriet giver også bedre mulighed for at modtage skoleklasser og andre interesserede organisationer, hvor vi kan fortælle den gode historie om fjernvarme. Med denne aktivitet ønsker vi at pleje Næstved Varmeværks netværk og image og derved tiltrække nye kunder.

### **Øvrige lovpligtige oplysninger**

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning.

Selskabet har ikke betydningsfulde videns ressourcer, som den fremtidige indtjening er afhængig af.

Selskabets påvirkning på det eksterne miljø er minimal. Der er således ikke indført ekstraordinære foranstaltninger for afhjælpning af miljøskader, udover hvad der normalt kan forventes af denne type selskab i branchen.

Selskabet har ikke forsknings- og udviklingsaktiviteter eller filialer i udlandet.

Selskabet har ikke særlige risici ud over almindeligt forekommende risici inden for branchen.

I året har der ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling af regnskabstal. Med hensyn til indregning af ekstraordinær afregning fra vores energileverandør er der redegjort herfor andetsteds i denne beretning.

## Ledelsesberetning

---

### Den forventede udvikling

I vores nuværende forsyningsområde er alle ejendomme stort set tilsluttet fjernvarmesystemet. Vi mærker en positiv byggeaktivitet indenfor vores forsyningsområde, hvorfor vi forventer en øget tilslutning af nye kunder i nærmeste fremtid.

Næstved Kommune har godkendt det af Næstved Varmeværk udarbejdet projektforslag om udvidelse af fjernvarmeområdet, hvor vi konverterer 1.657 ejendomme i Næstved by fra naturgas til fjernvarme. Projektet medvirker til at nedbringe CO<sub>2</sub>-udslippet med 25.000 tons. Projektet er udarbejdet i overensstemmelse med Næstved Kommunes varmeplan og Kommunens ønske om at nedbringe CO<sub>2</sub>-udslippet i Næstved.

Over en 5-årig periode skal der investeres 216 mio.kr. i nyt ledningsanlæg, dertil kommer investering i brugeranlæg i det omfang kunderne vælger, at Næstved Varmeværk skal stå for den investering.

For at beskytte vores nuværende kunder imod investeringsrisikoen forlanger vi mellem 40 og 65% forhåndstilslutning før vi starter de enkelte etaper.

Ejeren af naturgasnettet Energinet DK har valgt, at klage over Næstved Kommunes godkendelse af projektforslaget til Energiklagenævnet. Det forventes, at Energiklagenævnet træffer en afgørelse inden udgangen af 2018. Energiklagenævnet har netop truffet afgørelse i 2 andre lignende sager til fordel for fjernvarmeselskaberne. Vi er derfor fortrøstningsfulde om at vores sag også får et positivt udfald.

Fjernvarmen udgør 52% af byens varmebehov i dag. Det er fortsat Næstved Kommunes mål, at fjernvarmen inden udgangen af 2035 skal udgøre 90% af varmforsyningen i Næstved.

Ud over at udvidelse af fjernvarmeområdet vil præge fremtiden vil ændring af vores varmeproduktion også være et emne der skal analyseres nærmere.

98% af varmeproduktionen dækkes i dag af affald. I skrivende stund arbejder lovgivere meget med reguleringen af affalds- og fjernvarmesektoren og afgiftssystemet, der skal understøtte den grønne omstilling. Meget tyder på, at el-drevet varmepumper bliver den nye produktionsform, der er mest bæredygtig og rentabelt.

Vi undersøger derfor forskellige produktionsscenarier, der enten skal supplere eller helt erstatte den eksisterende affaldsvarme indenfor de næste 5 år.

## Nøgletalsoversigt

Nøgletal (ekskl. moms)		2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Nettoomsætning	t.kr.	108.775	101.569	91.589	115.946	118.072
Resultat af ordinær drift	t.kr.	4.658	3.192	3.454	3.010	2.697
Finansielle poster	t.kr.	-5.073	-3.583	-3.766	-3.292	-2.956
Årets resultat	t.kr.	0	0	0	0	0
Balancesum	t.kr.	302.325	277.744	209.587	200.705	174.654
Investeringer i mat. anlægsakt.	t.kr.	70.008	45.839	68.004	16.070	31.218
Egenkapital	t.kr.	10.953	10.953	10.953	10.953	10.954
Soliditetsgrad		3,6%	3,9%	5,2%	5,5%	5,6%
<b>Tariffer, salg</b>						
Målerbidrag, standardhus	kr./stk.	350,00	350,00	350,00	350,00	300,00
Pris, fast bidrag (under 300 m <sup>2</sup> )	kr./m <sup>2</sup>	20,80	20,80	20,80	20,80	20,80
Pris, variabelt bidrag	kr./MWh	390,80	390,80	421,20	488,00	464,00
Standardhus, 130 m <sup>2</sup> m.moms	kr.	12.661	12.661	13.348	14.859	14.253
<b>Enhedspriser, brændselskøb</b>						
Naturgas, egenproduktion	kr./Nm <sup>3</sup>	5,22	5,24	5,18	5,61	5,80
Naturgas, egenproduktion	kr./MWh	486	480	475	513	571
Affaldsvarme inkl. reguleringer	kr./MWh	272	277	227	380	392
<b>Salg og produktion</b>						
Samlet salg	MWh	200.621	196.357	187.992	173.892	170.711
Naturgas til egenproduktion	Nm <sup>3</sup>	1.007.838	519.373	691.988	393.968	209.923
Køb af varme, affald	MWh	234.687	234.296	220.311	210.595	211.444
Samlet produktion	MWh	245.505	239.966	227.862	214.903	213.576
Nettab	MWh	44.884	43.609	39.870	41.011	42.865
Nettab i procent		18%	18%	18%	19%	20%
Graddage, normalår 3.037	dage	2.731	2.700	2.665	2.621	2.476
<b>Tekniske data</b>						
Årlige energibesparelser <sup>1)</sup>	MWh	4.958	9.287	13.103	3.659	5.932
Akk. Energibesparelser	MWh	53.682	48.725	39.438	26.334	22.675
Internt el-forbrug	MWh	868	797	785	820	765
Spædevand	Nm <sup>3</sup>	2.636	3.370	3.546	2.463	4.495
Hovedledninger	kanal km	108,6	107,9	105,3	98,9	94,6
Stikledninger	kanal km	78,1	77,4	73,2	68,0	66,7
<b>Kundedata</b>						
Samlet kvadratmeter	m <sup>2</sup>	1.873.653	1.847.981	1.748.412	1.733.211	1.725.108
Årets nettotilgang	m <sup>2</sup>	25.672	99.569	15.201	8.103	18.248
Antal kunder (målere)	stk.	5.149	5.141	4.555	3.971	3.954
Årets nettotilgang	stk.	8	586	584	17	93
Varmemesterordning – Model A	stk.	231	142	15		
Tilslutningsanlæg – Model B	stk.	1.674	1.591	1.035	804	288
Motivationstarif - tillæg	ejd.	534	575	846	906	451
Motivationstarif – fradrag	ejd.	151	139			

1) opgøres pr. kalenderår.

## Regnskabspraksis

---

### Regnskabsgrundlag

Næstved Varmeværk A.m.b.A. er som A.m.b.A. omfattet af årsregnskabslovens bestemmelser om aflæggelse af årsrapport for regnskabsklasse A-virksomheder.

Med henblik på at øge årsrapportens informationsværdi har Næstved Varmeværk A.m.b.A., i lighed med tidligere år ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2017/18, valgt at følge udvalgte bestemmelser for regnskabsklasse C med de tilpasninger, der følger af bekendtgørelse om driftsmæssige afskrivninger og henlæggelser til nye investeringer ifølge lov om varmforsyning.

### Hensættelse til reguleringsmæssige overdækninger.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen udgør henlæggelser til planlagte investeringer i henhold til investeringsplan. Henlæggelser til planlagte investeringer omkostningsføres efter varmforsyningsloven med op til 20% årligt af den forventede anlægssum. Der kan i en periode på op til 5 år før de planlagte investeringer henlægges maksimalt 75% af den forventede anlægssum. Henlæggelsen modregnes efter varmforsyningsloven i anlæggets anskaffelsessum ved idriftsættelsen.

I årsregnskabet indgår henlæggelserne som reguleringsmæssige over-/underdækninger.

I årsregnskabet modregnes henlæggelser på idriftsatte anlæg i kostprisen for de pågældende investeringer, der ligger til grund for de foretagne henlæggelser i tidligere regnskabsår.

Såfremt de planlagte investeringer ikke gennemføres, tilbageføres "hensættelser til reguleringsmæssige overdækninger" i årets nettoomsætning.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varme m.m. indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført.

Dette anses at være 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.

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

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Den reguleringsmæssige over- og underdækning indregnes i balancen som henholdsvis gæld eller tilgodehavende.

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. Regnskabsposten omfatter bl.a. køb af gas og varme, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger på produktionsanlæg samt drift, administration og ledelse af centraler m.v.

## Regnskabspraksis

---

### Distributionsomkostninger

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

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontorholdsomkostninger, energispareraktiviteter samt afskrivninger m.v.

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, indekstillelæge på anlægslån samt afskrivning på aktiveret kurstab på anlægslån optaget før 1/6 2003.

### Skatter

Varmeværket er ikke omfattet af skattepligt.

### 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører. Tilslutningsbidrag fradrages i kostprisen.

Der indregnes ikke renter i kostprisen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles efter annuitetsmetoden, svarende til afvikling af lån:

Grunde og bygninger	20 år
Ledninger og produktionsanlæg	20 år
Målere	12 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningen starter i regnskabsåret efter ibrugtagning af aktivet.

Kurstab på lån optaget/omlagt før 1. juni 2003 er aktiveret og afskrives over lånets løbetid i forhold til rentetilskrivningen i de enkelte år.

Materielle anlægsaktiver, under opførelse, måles til anskaffelsespris og omkostninger indtil balancedagen.

#### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 salgspris og kapitalværdi, er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives i så tilfælde til denne lavere genindvindingsværdi.

## Regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til nominel værdi.

### Obligationsbeholdning

Obligationsbeholdningen er optaget til anskaffelseskurs.

### Varebeholdninger

Varebeholdningen måles til kostpris, opgjort efter FIFO metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelserne.

### Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter optaget efter 1. juni 2003, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Fastforrentede lån optaget før 1. juni 2003 er indregnet til nominel værdi.

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

### Mellemregning med kunderne

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv" princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at periodens over- eller underdækning, opgjort som periodens resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos kunderne ved indregning i efterfølgende års priser. Periodens over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt under omsætningen i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med kunden og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

## Regnskabspraksis

---

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som årets resultat, reguleret for ikke-kontante driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

### Beregning af nøgletal.

Soliditetsgrad:  $\text{Egenkapitalen} * 100 / \text{Aktiver}$

Nettab:  $\text{Samlet produktion} - \text{samlet salg.}$

Nettab i procent:  $\text{Nettab} * 100 / \text{samlet produktion.}$

Varmeudgift standardhus:  $\text{Målerbidrag} + (18.100 \text{ kWh} * \text{pris pr. kWh}) + (130 \text{ m}^2 * \text{pris pr. m}^2).$



## Resultatopgørelse 1. juni 2017 – 31. maj 2018

---

<b>RESULTATOPGØRELSE</b>	Note	<b>Regnskab 2017/18</b>	<b>Regnskab 2016/17</b>	<b>Urevideret Budget 2018/19</b>
Nettoomsætning	1	108.774.784	101.569.729	109.485.466
Produktionsomkostninger	2	-64.312.159	-62.479.926	-76.997.058
<b>Bruttoresultat</b>		<b>44.462.625</b>	<b>39.089.803</b>	<b>32.488.408</b>
Distributionsomkostninger	3	-31.584.135	-27.828.106	-41.000.410
Administrationsomkostninger	4	-8.220.277	-8.069.491	-9.573.113
<b>Resultat af ordinær drift</b>		<b>4.658.213</b>	<b>3.192.206</b>	<b>-18.085.115</b>
Andre driftsindtægter	5	414.970	390.712	310.000
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>5.073.183</b>	<b>3.582.918</b>	<b>-17.775.115</b>
Finansielle indtægter	6	119.881	335.993	30.000
Finansielle omkostninger	7	-5.193.064	-3.918.911	-6.600.330
<b>Årets resultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-24.345.445</b>
 <b>REGNSKABSDISPONERING</b>				
Årets resultat foreslås:				
<b>Overført til egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Balance pr. 31. maj 2018

<b>Aktiver</b>	Note	<b>Ultimo</b>	<b>Primo</b>
Grunde og bygninger		17.290.748	18.263.415
Produktionsanlæg og maskiner		211.297.635	203.621.935
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.655.783	2.646.900
Materielle anlægsaktiver under opførelse		61.768.694	11.597.165
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b>294.012.860</b>	<b>236.129.415</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>294.012.860</b>	<b>236.129.415</b>
Beholdning, tilslutningsanlæg		519.903	435.076
<b>Varebeholdning i alt</b>		<b>519.903</b>	<b>435.077</b>
Tilgodehavender hos kunder m.m.		3.081.545	3.795.268
Andre tilgodehavender	9	4.554.304	326.654
<b>Tilgodehavender</b>		<b>7.635.849</b>	<b>4.121.922</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>10</b>	<b>156.827</b>	<b>37.057.964</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>8.312.579</b>	<b>41.614.963</b>
<b>Aktiver</b>		<b>302.325.439</b>	<b>277.744.378</b>

## Balance pr. 31. maj (fortsat)

<b>PASSIVER</b>	Note	<b>Ultimo</b>	<b>Primo</b>
<b>Egenkapital</b>	11	<b>10.953.367</b>	<b>10.953.367</b>
Gæld til realkreditinstitutter	12	197.048.423	144.074.424
Mellemregning med kunderne	15	0	4.950.363
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>197.048.423</b>	<b>149.024.787</b>
Gæld til realkreditinstitutter	12	13.277.300	49.828.804
Skyldige tilbagebetalinger til kunder m.m.		8.255.915	6.857.013
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13	13.781.370	16.120.578
Anden gæld	14	11.063.619	11.640.829
Mellemregning med kunderne	15	47.945.445	33.319.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>94.323.649</b>	<b>117.766.224</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>291.372.072</b>	<b>266.791.011</b>
<b>Passiver</b>		<b>302.325.439</b>	<b>277.744.378</b>

### Noter:

- Note 16 – medarbejderforhold
- Note 17 – eventualforpligtelser
- Note 18 – nærtstående parter
- Note 19 – ejendomsfortegnelse
- Note 20 – investeringer

## Pengestrømsopgørelse pr. 31. maj 2018

	<b>Regnskab 2017/18</b>	<b>Regnskab 2016/17</b>
Årets resultat	0	0
Årets over-/underdækning	-223.918	-5.393.129
Årets afskrivninger	12.098.525	10.565.108
Årets henlæggelser	9.900.000	19.880.000
Henlæggelser anvendt i året	0	-6.180.000
Regulering kurstab før 1. juni 2003	0	1.581
Ændringer i varebeholdning og kortfristede tilgodehavender	2.008.526	-3.028.950
Ændringer i kortfristet gæld	-6.963.566	-1.946.717
<b>I alt driftsaktivitet</b>	<b>16.819.567</b>	<b>13.897.893</b>
Anlægsinvesteringer	-70.169.198	-45.838.725
Avance v/salg af anlægsaktiver	26.000	20.000
<b>I alt investeringsaktivitet</b>	<b>-70.143.198</b>	<b>-45.818.725</b>
Afdrag på lån	-51.565.055	-9.872.924
Lånoptagelse	67.987.549	75.009.858
<b>I alt finansieringsaktivitet</b>	<b>16.422.494</b>	<b>65.136.934</b>
Ændring likviditet	-36.901.137	33.216.101
Likvider, primo	37.057.964	3.841.863
<b>Likvider, ultimo</b>	<b>156.827</b>	<b>37.057.964</b>

## Noter

	<b>Regnskab 2017/18</b>	<b>Regnskab 2016/17</b>	<b>Urevideret Budget 2018/19</b>
<b>Note 1 - nettoomsætning</b>			
Effektbidrag	33.529.964	32.197.057	33.960.056
Målerbidrag	1.907.913	1.798.434	1.904.900
Variabelt bidrag	78.427.299	76.760.004	80.320.534
Incitamentsbidrag	1.136.545	1.397.948	0
Varmemesterordning – Model A	465.381	168.633	527.896
Tilslutningsanlæg – Model B	2.098.757	1.739.886	2.141.080
Indslusningsbidrag	983.368	2.494.638	981.000
Konverteringsrabat	-98.361	-500.000	0
Årets henlæggelser, distribution	-7.425.000	-16.455.000	-10.350.000
Årets henlæggelser, administration	-2.475.000	-3.425.000	0
Årets over/underdækning	223.918	5.393.129	0
	<b>108.774.784</b>	<b>101.569.729</b>	<b>109.485.466</b>

<b>Note 2 - produktionsomkostninger</b>			
Varmekøb, affald	73.685.149	69.868.474	79.956.048
Varmekøb, regulering tidligere år	-9.880.353	-4.975.980	0
Brændselskøb, naturgas	5.254.355	2.723.132	5.540.468
EL	301.175	301.853	330.000
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	1.656.298	1.433.088	2.115.000
Forsikringer, IT, teknisk assistance	202.288	199.150	327.000
Autodrift	68.352	50.028	73.600
Lokaleomkostninger	1.053.189	809.275	1.340.010
Personaleomkostninger	4.314.597	3.499.253	4.168.605
Afskrivninger	2.107.408	2.524.969	3.913.067
Ledningstab	-14.450.299	-13.953.316	-20.766.740
	<b>64.312.159</b>	<b>62.479.926</b>	<b>76.997.058</b>

<b>Note 3 - distributionsomkostninger</b>			
Vedligeholdelse af ledningsnet	987.137	480.773	2.010.000
Vedligeholdelse af afregningsmålere	280.768	127.228	490.000
Vand og el	509.868	558.831	670.000
Vedligeholdelse af tilslutningsanlæg	59.623	90.189	150.000
Forsikringer, IT og teknisk assistance	736.989	854.014	835.000
Autodrift	149.933	109.738	156.400
Lokaleomkostninger	137.918	105.977	175.478
Personaleomkostninger	4.584.260	3.717.956	4.506.600
Afskrivninger	9.687.340	7.830.085	11.240.192
Ledningstab	14.450.299	13.953.315	20.766.740
	<b>31.584.135</b>	<b>27.828.106</b>	<b>41.000.410</b>

## Noter

	Regnskab 2017/18	Regnskab 2016/17	Urevideret Budget 2018/19
<b>Note 4 - administrationsomkostninger</b>			
Bestyrelseshonorar	310.000	310.000	325.000
Bestyrelsesaktiviteter	70.493	151.466	95.000
Generalforsamling	126.977	33.665	50.000
Kundeinformation	280.044	149.854	330.000
Sponsorater	82.500	90.800	165.000
Energibesparelser	2.681.853	2.584.683	3.900.000
Tab på debitorer	-10.628	329.593	0
IT og PBS	455.843	531.124	545.000
Lovpligtig revision	73.700	66.000	70.000
Administration i øvrigt	1.417.749	1.282.084	1.335.000
Autodrift	2.205	1.614	0
Lokaleomkostninger	62.690	48.171	79.763
Personaleomkostninger	2.337.074	2.260.383	2.591.295
Afskrivninger	329.777	230.054	87.055
	<b>8.220.277</b>	<b>8.069.491</b>	<b>9.573.113</b>
<b>Note 5 - andre driftsindtægter</b>			
Gebyrer	170.385	225.674	145.000
Udlejning	162.747	158.007	165.000
Andre driftsindtægter	81.838	7.031	0
	<b>414.970</b>	<b>390.712</b>	<b>310.000</b>
<b>Note 6 - finansielle indtægter</b>			
Kunder	48.006	71.397	30.000
Realkreditlån	44.976	10.640	0
Obligationer inkl. kursregulering	26.531	253.414	0
Andre finansielle indtægter	368	542	0
	<b>119.881</b>	<b>335.993</b>	<b>30.000</b>
<b>Note 7 - finansielle omkostninger</b>			
Obligationer inkl. kursregulering	320.677	99	0
Realkreditlån	4.730.290	3.771.114	6.600.330
Pengeinstitutter	142.097	146.118	
Afskrivning kurstab Realkreditlån (lån optaget før 1/6-03)	0	1.581	
	<b>5.193.064</b>	<b>3.918.911</b>	<b>6.600.330</b>

## Noter

### Note 8 - materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Ledningsnet og produktionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Kurstab anlægs lån optaget før 1/6-03	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. juni	37.513.750	359.575.842	6.851.984	61.210.735	11.597.165	476.749.476
Tilgang i årets løb	0	7.367.134	1.898.897	0	60.741.939	70.007.970
Overførsler i årets løb	0	10.570.410	0	0	-10.570.410	0
Modregnede henlæggelser	0	0	0	0	0	0
Subtotal, årets investeringer	0	17.937.544	1.898.897	0	50.171.529	70.007.970
Nedskrivning	0	0	0	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	-152.545	-61.210.735	0	-61.363.280
Kostpris 31. maj	37.513.750	377.513.386	8.598.336	0	61.768.694	485.394.166
Ned- og afskrivninger 1. juni	19.250.335	155.953.907	4.205.084	61.210.735	0	240.620.061
Årets afskrivninger	972.667	10.261.844	890.014	0	0	12.124.525
Afskrivninger på nedskrevne aktiver	0	0	0	0	0	0
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-152.545	-61.210.735	0	-61.363.280
Ned- og afskrivninger 31. maj	20.223.002	166.215.751	4.942.553	0	0	191.381.306
<b>Regnskabsværdi 31. maj</b>	<b>17.290.748</b>	<b>211.297.635</b>	<b>3.655.783</b>	<b>0</b>	<b>61.768.694</b>	<b>294.012.860</b>

Årets afskrivninger er fordelt således

Produktionsomkostninger	2.107.408
Distributionsomkostninger	9.687.340
Administrationsomkostninger	329.777
Finansielle omkostninger	0
	<u>12.124.525</u>

	Ultimo	Ultimo
<b>Note 9 - andre tilgodehavender</b>		
Moms mv.	4.205.585	0
Øvrige	348.719	326.654
	<b>4.554.304</b>	<b>326.654</b>

### Note 10 - likvide beholdninger

Obligationsbeholdning	0	24.978.994
Kontant	16.541	10.901
Bankindestående	140.286	12.068.069
	<b>156.827</b>	<b>37.057.964</b>

### Note 11 - egenkapital

Opsamlet kapital før 1981	10.953.367	10.953.367
	<b>10.953.367</b>	<b>10.953.367</b>

## Noter

### Note 12 - gæld til realkreditinstitutter

	<b>Ultimo</b>	<b>Primo</b>
Efter 5 år	141.878.943	101.972.333
Mellem 1 og 5 år	55.169.480	42.102.091
Langfristet del	197.048.423	144.074.424
Inden for 1 år	13.277.300	49.828.805
	<b>210.325.723</b>	<b>193.903.229</b>

#### Specifikation:

Midlertidig byggekredit, 0,5%	2.083	40.001.763
Kommunekredit, 0,78%, 2024	6.280.200	7.168.645
Kommunekredit, 2,59%, 2025	4.812.539	5.386.858
Kommunekredit, 0,96%, 2026	3.800.474	4.179.069
Kommunekredit, 2,69%, 2027	9.450.628	10.260.797
Kommunekredit, 2,84%, 2028	8.879.506	9.544.276
Kommunekredit, 0,30%, 2028 1) (målere)	9.499.489	10.388.699
Kommunekredit, 2,87%, 2029	10.315.717	11.039.701
Kommunekredit, variabel %, 2032	16.711.013	17.714.215
Kommunekredit, variabel %, 2032	2.396.720	2.540.601
Nordea kredit, 3,11%, renteswap, 2033 2)	7.742.896	8.240.178
Nordea kredit, 1,99%, renteswap, 2034 2)	27.866.618	29.547.402
Kommunekredit, 1,48%, 2035 1)	13.627.525	14.283.727
Kommunekredit, 0,63%, 2036 1)	22.465.001	23.607.298
Kommunekredit, 1,19%, 2037 1)	66.475.314	0
	<b>210.325.723</b>	<b>193.903.229</b>

I tillæg til renten til Kommunekredit betales garantiprovision til Næstved Kommune på 0,5%

1) justeres med et tillæg/fradrag fastsat af Kommunekredit

2) markedsværdien af renteswap udgør -3.789.833 kr.

### Note 13 - leverandører af varer og tjenesteydelser

Samlekonto kreditorer	13.186.656	15.473.330
Andre skyldige omkostninger	594.714	647.248
	<b>13.781.370</b>	<b>16.120.578</b>

### Note 14 - anden gæld

Moms	0	868.929
Skyldige offentlige ydelser	55.494	47.821
Feriepengeforpligtelser	1.917.602	1.721.556
Deposita	32.121	31.535
Periodeafgrænsningsposter	0	1.969
Skyldige renter	1.021.402	932.019
Mellemværende, energileverandør	8.037.000	8.037.000
	<b>11.063.619</b>	<b>11.640.829</b>



## Noter

	Ultimo	Primo
<b>Note 15 - mellemregning med kunder</b>		
Overført tidligere år	24.569.363	29.962.492
Årets over-/underdækning	-223.918	-5.393.129
<b>Samlet over-/underdækning</b>	<b>24.345.445</b>	<b>24.569.363</b>
Henlæggelser jf. VFL tidligere år	13.700.000	0
Årets henlæggelser	9.900.000	19.880.000
Modregnet årets investeringer	0	-6.180.000
<b>Samlet henlæggelse</b>	<b>23.600.000</b>	<b>13.700.000</b>
	<b>47.945.445</b>	<b>38.269.363</b>

	Regnskab 2017/18	Regnskab 2016/17	Urevideret Budget 2018/19
<b>Note 16 – medarbejderforhold</b>			
Lønninger	8.916.936	7.485.627	8.895.500
Lønninger, direktion	1.166.667	1.116.333	1.286.000
Pensioner	586.378	491.012	500.000
Andre omkostninger	565.949	384.620	585.000
	<b>11.235.930</b>	<b>9.477.592</b>	<b>11.266.500</b>

Ovenstående post er omkostningsført under følgende poster:

Produktionsomkostninger	4.314.597	3.499.253	4.168.605
Distributionsomkostninger	4.584.260	3.717.956	4.506.600
Administrationsomkostninger	2.337.073	2.260.383	2.591.295
	<b>11.235.930</b>	<b>9.477.592</b>	<b>11.266.500</b>

<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>17</b>	<b>15</b>	<b>15</b>
---	-----------	-----------	-----------

## Noter

### Note 17 – eventualforpligtelser

Der verserer på balancedagen en uoverensstemmelse med varmelieferandør AffaldPlus, tidligere Fasan. Sagen er indbragt for Energitilsynet og afgørelse afventes.

Mellemværende er søgt beregnet og indregnet i årsregnskabet, således at eventuel tabt sag ikke vil påvirke regnskabet eller varmeprisen yderligere.

### Note 18 – nærtstående parter

#### Bestyrelsesmedlemmer:

	Valgt første gang	Genvalgt
Formand Lindy Nymark Christensen, Fåborgvej 20, 4700 Næstved	28.09.2011	27.09.2016
Jens Møller, Svingelen 6, 4700 Næstved	03.11.2011	27.09.2016
Lars Fischer, Morelvej 19, 4700 Næstved	28.09.2011	27.09.2016
Peter Frederiksen, Præstøvej 35, 4700 Næstved	28.09.2011	26.09.2017
Kristoffer Petersen, Skyttevænget 10, 4700 Næstved	28.09.2011	26.09.2017
Birgit Rasmussen, Åbakken 8, 4700 Næstved	22.09.2015	26.09.2017
Hanne Sørensen, Grønlandsvej 19, 4700 Næstved	01.01.2018	Udpeget af byrådet.

De bestyrelsesmedlemmer der vælges på generalforsamlingen, er valgt for en 2-årig periode.

#### Transaktioner med nærtstående parter

Ud over udbetaling af honorar og refusion af afholdte udgifter i selskabets tjeneste har der ikke været transaktioner mellem nærtstående parter og selskabet.

### Note 19 – ejendomsfortegnelse

Anvendelse	Effekt MW	Adresse	Seneste ejendomsværdi	Heraf grundværdi
Kedelcentral	4	Ringstedgade (leje)	0	0 kr.
Kedelcentral	13	H.C. Andersens vej 28	1.600.000	461.900 kr.
Kedelcentral	15	Ejlersvej 24-28	1.800.000	294.200 kr.
Kedelcentral	8	Østre Ringvej 98	3.750.000	161.600 kr.
Kedelcentral	30	Åderupvej 22-24	8.150.000	636.000 kr.
Kedelcentral	39	Kanalvej 9	7.750.000	6.013.000 kr.
Grund		Magle mølle 62	1.064.300	1.064.300 kr.
	<b>108</b>		<b>24.114.300</b>	<b>8.631.000 kr.</b>

## Noter

### Note 20 - Anlægsinvesteringer

	<b>Realiseret 2017/18</b>	<b>Akkumuleret forbrug</b>	<b>Urevideret 2018/19</b>
<b>Ledning og produktionsanlæg</b>			
Jernbanekrydsning, Præstøvej	5.908.255	6.450.882	0
Olieoprens., Dyssegårdsparken	374.366	2.783.354	0
Tilslutningsanlæg, Model A	1.700.460	1.700.460	1.500.000
Tilslutningsanlæg, Model B	733.611	733.611	900.000
Omlægning, Ferskenparken 69	389.780	389.780	0
Slagkildevej	678.197	688.370	0
VUC, Teatergade	518.904	518.904	0
Maglemølle, stikledning	1.064.867	1.064.867	0
Målepunkt, Hvedevænget	129.444	129.444	0
Slidlag	760.450	760.450	800.000
Slidlag, Dyssegårdsparken			500.000
Renovering, hovedledninger	33.459	33.459	0
Renovering, stikledninger	1.121.462	1.121.462	1.500.000
Renovering, præbrønde	1.075.925	1.075.925	500.000
Nyanlæg, stikledninger	930.418	939.092	1.500.000
Etablering område 38	-237.500	-237.500	0
Skovsyrevej, renovering			2.000.000
Stik, Blomstergården			385.000
Stik, Sneppevej			750.000
Stik, Rolighedsvej ungdom			250.000
Tilslutningsbidrag - afsluttet	-245.737	-291.288	-300.000
<b>Subtotal, ledninger og brønde</b>	<b>14.936.361</b>	<b>17.861.272</b>	<b>10.285.000</b>
Renovering, SJV	76.272	76.272	0
<b>Subtotal, produktionsanlæg</b>	<b>76.272</b>	<b>76.272</b>	<b>0</b>
	<b>15.012.633</b>	<b>17.937.544</b>	<b>10.285.000</b>
<b>Lånefinansieres</b>		<b>17.937.544</b>	<b>10.285.000</b>
<b>Andre anlæg og driftsmateriel</b>			
Indkøb af målere	131.414	131.414	50.000
Nye ventiler			780.000
Ny IT-plattform	712.615	712.615	1.000.000
Bil, målerafdeling - ny	233.867	233.867	0
Bil, ledningsvogn - udskiftning	346.670	346.670	300.000
Indkøb af truck			300.000
Anlægskartotek, ledninger			150.000
IT-anskaffelser	135.548	135.548	250.000
Småanskaffelser, adm.	112.796	112.796	200.000
Småanskaffelser, drift	225.987	225.987	300.000
	<b>1.898.897</b>	<b>1.898.897</b>	<b>3.330.000</b>

## Noter

### Note 20 – Anlægsinvesteringer - fortsat

	<b>Realiseret 2017/18</b>	<b>Akkumuleret forbrug</b>	<b>Urevideret Budget 2018/19</b>
<b>Under udførelse</b>			
Drifts- og administrationsbygning	50.684.112	59.356.366	65.000.000
Bygherrelev. og inventar	54.940	54.940	3.500.000
Østre Kapel	62.354	62.354	1.000.000
Energidistrikt 43	62.588	62.588	500.000
Klosterlunden, etape I	3.217.860	3.217.860	8.900.000
Skyttemarken (Fasanvej)	370.769	370.769	2.500.000
Produktionsmålere	152.245	152.245	500.000
Agerhønevej	442.889	442.889	1.500.000
Lupinhaven, stik	18.833	18.833	315.000
Møntergade, stik	33.062	33.062	265.000
Rolighedsvej, stik boldbanen	9.687	9.687	150.000
Ferskenvej, stik	36.418	36.418	769.000
Tilslutningsbidrag	-587.864	-587.864	
Byggemodningsbidrag	-1.461.453	-1.461.453	
	<b>53.096.440</b>	<b>61.768.694</b>	<b>84.899.000</b>
	<b>70.007.970</b>	<b>81.605.135</b>	<b>98.514.000</b>