

FJERNVARME

KLIENTENS ARKIV



EN STABIL VARMEKILDE



Årsrapport for 2007/08

CVR-nr. 69 99 57 13



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på varmeværkets ordinære generalforsamling, den 28/09 2008

Dirigent

NÆSTVED VARMEVÆRK
A. m. b. A.

Åderupvej 22-24, 4700 Næstved
Tlf. 55 72 56 65. Fax 55 73 98 06

e-mail: naestved.varmevaerk@post3.tele.dk



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning	2
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Nøgletalsoversigt	7
Regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj	11
Balance 31. maj	12
Noter til årsrapporten	14



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2007 - 31. maj 2008 for Næstved Varmeværk A.m.b.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Vi finder endvidere den samlede præsentation af årsrapporten retvisende. Årsrapporten giver derfor efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af selskabets aktiviteter.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 6. august 2008

Direktion

B. Smith Hansen
Direktør

Bestyrelse

Mogens Blom
Formand

Jørgen Nielsen

Jørgen Frederiksen
Næstformand

Leif Sigaard

Hans Henrik de Lichtenberg

Bjarne Larsen

Michael Keis

Den uafhængige revisors påtegning

Til andelshaverne i Næstved Varmeværk A.m.b.A.

Vi har revideret årsrapporten for Næstved Varmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. juni 2007 - 31. maj 2008 omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsrapporten aflægges efter den danske årsregnskabslov.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med den danske årsregnskabslov. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsrapporten på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandards. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsrapporten. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved denne risikovurdering overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse og aflæggelse af en årsrapport, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

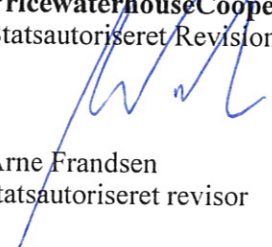
Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2008 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2007 - 31. maj 2008 i overensstemmelse med den danske årsregnskabslov.

Næstved, den 6. august 2008

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab


Arne Frandsen
statsautoriseret revisor


Morten K. Nielsen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet

Næstved Varmeværk A.m.b.A.
Åderupvej 22
4700 Næstved

Telefon: 55 72 56 65
Telefax: 55 73 98 06
Hjemmeside: www.naestved-varme.dk
E-mail: info@naestved-varme.dk

CVR-nr.: 69 99 57 13
Regnskabsperiode: 1. juni - 31. maj
Regnskabsår: 43. regnskabsår
Hjemstedskommune: Næstved

Bestyrelse

Mogens Blom, formand
Jørgen Frederiksen, næstformand
Hans Henrik de Lichtenberg
Jørgen Nielsen
Leif Sigaard
Bjarne Larsen
Michael Keis

Direktion

B. Smith Hansen

Advokat

Dreist Advokater
Advokat Lars Urup
Farvergade 15, 1.
4700 Næstved

Bech-Bruun Advokatfirma
Frue Kirkeplads 4
8100 Århus C

Revision

PricewaterhouseCoopers
Toldbuen 1
4700 Næstved

Bank

Max Bank
Jernbanegade 9
4700 Næstved

DiBa Bank
Axeltorv 4
4700 Næstved

Danske Bank
Hjultorv 18
4700 Næstved

Jyske Bank
Østergade 2
4700 Næstved

Nordea
Axeltorv 2
4700 Næstved

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Næstved Varmeværk er et forbrugerejet fjernvarmeforsyningselskab 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 kommunens varmeplan. Hertil kan der komme områder, der af Næstved Byråd besluttet overført fra naturgasområde til fjernvarmeforsyning. I 2007 godkendte Næstved Byråd, at området mellem Kanalvej og Vordingborgvej overflyttes fra naturgas til fjernvarmeområde.

Varmerørnet har i dag fem naturgasfyrede fjernvarmecentraler, tre boosterstationer og to vekslerstationer.

Fra vekslerstationerne på Åderupvej-Centralen og Sct. Jørgens Park fordeles varmen fra Affalds- og Kraftvarmerørnet på Ydernæs.

Hovedledningsnet og stikledninger er efter Varmerørnets GIS-ledningsregistreringssystem opgjort til henholdsvis 83 km og 59 km.

Pr. 1. juni 2007 var der tilsluttet 3.737 ejendomme mod sidste regnskabsår 3.696. Omregnet giver det ca. 17.782 boligenheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i regnskabsåret 2007/08 tilsluttet 41 ejendomme med en effekt på ca. 0,8 MW. Den samlede tilsluttede radiator effekt er således på ca. 134.071 MW.

Regnskabsåret 2007/08 udviser ifølge varmeforsyningsloven et overskud på kr. 487.903. Med sidste års overførte overskud kr. 795.043 giver det kr. 1.282.946, som i henhold til varmeforsyningsloven skal indregnes i kommende års budget.

Varmesalget har været godt 10% mindre end budgetteret, hvilket skyldes den milde vinter med ca. 13% færre graddage end normalåret.

I forbindelse med uenighed med I/S FASAN vedrørende beregning af kraftvarmeprisen og et nu indgået forlig, har Varmerørnet indregnet ca. 5,9 mio. kr. i varmepriserne for det nu afsluttede regnskabsår 2007/08.

Den kontraktbestemte kraftvarmepris med I/S FASAN reguleres efter naturgasprisen. Grundet de kraftigt stigende energipriser, herunder også naturgasprisen, træder et af Energitilsynet fastsat prisloft for affaldsforbrændingsanlæg i kraft. Affaldsforbrændingsanlæggets udgifter fordeles på henholdsvis affalds- og varmesiden. I/S FASAN har for kalenderåret 2007 beregnet en omkostningsbestemt varmepris på kr. 102,18 pr. GJ, hvilket er en del lavere end den kontraktbestemte.

Ledelsesberetning

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Da der ved regnskabsårets afslutning endnu ikke er beregnet en omkostningsbestemt varmepris for Varmeværkets regnskabsår, har bestyrelsen for Varmeværket besluttet at benytte den af I/S FASAN beregnede pris på kr. 102,18 pr. GJ i henhold til årsrapporten for 2007.

Den lavere kraftvarmepris har bevirket, at Varmeværket har kunnet anmelde nye lavere varmepriser for 2007/08.

Under punktet ”usikkerhed ved indregning og måling – CO₂-kvoter”, er der redegjort for det indgåede forlig.

Idet acontoraterne fastsættes ud fra normalåret, er der tilbagebetalt ca. kr. 17,6 mio. inkl. moms til forbrugerne og opkrævet yderligere ca. kr. 1,3 mio. inkl. moms.

Regnskabsopstillingen følger årsregnskabsloven, på baggrund af Dansk Fjernvarmes funktionsopdelte standardkontoplan. Regulering i henhold til varmforsyningsloven fremgår af regnskabs note 14. Varmepriserne beregnes som tidligere ud fra varmforsyningslovens regler.

Investeringen i det afsluttede regnskabsår beløber sig til ca. kr. 14 mio. efter modregning af tilslutningsbidrag.

I forbindelse med anlægsarbejder i regnskabsåret 2007/08 har Varmeværket optaget annuitetslån i KommuneKredit, nominel kr. 17.946.000.

Usikkerhed ved indregning og måling – CO₂-kvoter

I forbindelse med I/S FASAN's køb af Næstved Kraftvarmeværk fra Energi E2 har I/S FASAN overtaget den kontrakt og de forpligtelser, der har været mellem Næstved Varmeværk og Energi E2.

Ved overtagelsen er der udarbejdet en aftale af 30. juni 2002 mellem Næstved Varmeværk og I/S FASAN.

Umiddelbart efter I/S FASAN's overtagelse af Kraftvarmeværket 1. januar 2004 opstod der uenighed med hensyn til beregning af kraftvarmeprisen, som beregnes og reguleres efter naturgasprisen.

Overgang fra et tariffaseret afregningssystem for naturgas til Det Frie Gasmarked har kompliceret sagen. Idet I/S FASAN i foråret 2007 indledte en voldgiftssag mod Varmeværket anbefalede Varmeværkets advokat, at man søgte en forligsmæssig løsning. Forliget kom i stand i marts 2007. Idet Varmeværket i perioden 1. januar 2004 til 31. maj 2006 overfor I/S FASAN har afregnet kraftvarmen efter det billigste tariffsystem (Gammel Rotterdam) blev det opgjort, at Varmeværket skyldte I/S FASAN ca. 11,8 mio. kr. I beløbet er modregnet ca. 2 mio. kr. for overskydende CO₂-kvoter, som I/S FASAN skyldte Varmeværket.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling – CO₂-kvoter (fortsat)

Der blev i regnskabsåret 2006/07 medtaget ca. 5,9 mio. kr. Ligeledes er der i det nu afsluttede regnskabsår 2007/08 medtaget ca. 5,9 mio. kr. Det samlede beløb på ca. 11,8 mio. kr. overfor I/S FASAN er således afviklet.

Som anført under ”Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold” er kraftvarmeprisen fra I/S FASAN nu baseret på prisloftet – Den omkostningsbestemte pris. Da fordeling af omkostningerne til henholdsvis affalds- og varmesiden kan være problematisk, har Varmeværket anmodet Energitilsynet om at vurdere den af I/S FASAN beregnede fordeling. Dette for at sikre en korrekt afregningspris for kraftvarmen.

Den forventede udvikling

Som anført under ”Hovedaktiviteter” er området mellem Vordingborgvej og Kanalvej overført til fjernvarmeområde.

På møde i foråret 2008 med Udvalget for Teknik og Miljø blev det besluttet at undersøge, om andre områder kan være interessante med hensyn til fjernvarmeforsyning og dermed også for større afsætning af affaldsvarme.

Bestyrelsen for Varmeværket har efterfølgende besluttet at lade udarbejde projektforslag for Centralsygehuset og Stenlængegårdens område.

Varmeværkets to centraler på henholdsvis Åderupvej og Kanalvej er omfattet af CO₂-kvoteforskriften. På grund af tildeling af gratis CO₂-kvoter samt overførsel af overskydende kvoter fra I/S FASAN, har Varmeværket ikke haft udgifter i forbindelse med udledning af CO₂.



Nøgletalsoversigt

	<u>2007/08</u>	<u>2006/07</u>	<u>2005/06</u>	<u>2004/05</u>	<u>2003/04</u>
Nøgletal (ekskl. moms)					
Effektbidrag (kW)	130.239	129.096	127.534	125.750	122.872
Pris (kr./kW)	211	233	229	218	218
Variabel bidrag (MWh)	167.037	148.428	181.039	170.670	167.036
Pris (kr./MWh)	512	561	500	432	432
Køb af naturgas (1.000 m ³)	373	185	1.380	579	1.937
Pris (kr./m ³)	6,08	8,97	5,19	4,72	3,76
Køb af varme (MWh)	201.496	184.136	206.334	204.691	185.373
Pris (kr./MWh)	368	408	373	288	278

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Næstved Varmeværk A.m.b.A. for 2007/08 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder. Fra regnskabsklasse C er tilvalgt anvendelse af reglerne om beskrivelse af den forventede udvikling i ledelsesberetningen.

I forbindelse med overgang til aflæggelse af årsrapport efter årsregnskabsloven valgte selskabet at anvende bestemmelserne efter klasse B virksomheder, selv om omsætningsstørrelse og aktivsum ville fordre aflæggelse efter bestemmelserne for klasse C virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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

Produktionsomkostninger

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

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, energispareaktiviteter samt afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Regnskabspraksis

Finansielle poster

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

Skatter

Varmeværket er ikke omfattet 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 klart 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 lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

Bygninger m.v. på Kanalvej er opført på lejet grund. Lejemålet kan fra udlejeres side tidligst opsiges 31. december 2015.

Aktiver med en anskaffelsessum på under kr. 50.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

EDB hardware og software omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Målere samt installation af disse omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kurstab på lån optaget/omlagt før overgang til aflæggelse af årsrapport efter årsregnskabsloven 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 balancen.

Regnskabspraksis

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 nettosalgspris og kapitalværdi, er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives i så tilfælde til denne lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

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 forpligtelsen.

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 renteomkostning over låneperioden.

Fastforrentede lån optaget før overgang til aflæggelse af årsrapport efter årsregnskabsloven 1. juni 2003 er indregnet til nominal værdi.

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



Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

	Note	2007/08	2006/07
Nettoomsætning	1	114.142.617	114.603.050
Produktionsomkostninger	2	-67.186.795	-66.170.632
Bruttoresultat		46.955.822	48.432.418
Distributionsomkostninger	3	-29.438.310	-29.982.237
Administrationsomkostninger	4	-4.825.981	-4.716.136
Resultat af ordinær primær drift		12.691.531	13.734.045
Andre driftsindtægter	5	176.069	2.150.788
Resultat før finansielle poster		12.867.600	15.884.833
Finansielle indtægter	6	2.195.424	1.430.638
Finansielle omkostninger	7	-5.831.974	-6.963.770
Årets resultat		9.231.050	10.351.701

Resultatdisponering

Årets resultat foreslås:

Overført til konto for overført resultat	9.231.050	10.351.701
---	------------------	-------------------



Balance 31. maj

Aktiver

	Note	2008	2007
Grunde og bygninger		12.682.029	11.547.843
Produktionsanlæg og maskiner		137.442.130	135.747.095
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		670.814	264.175
Kurstab anlægslån optaget før 1. juni 2003		3.613.628	5.024.498
Materielle anlægsaktiver under udførelse		5.923.395	4.397.229
Materielle anlægsaktiver	8	160.331.996	156.980.840
Anlægsaktiver		160.331.996	156.980.840
Varebeholdninger		193.206	204.299
Tilgodehavender hos forbrugere m.m.		1.569.693	1.432.610
Andre tilgodehavender		2.249.253	1.286.239
Periodeafgrænsningsposter	9	196.547	190.746
Tilgodehavender		4.015.493	2.909.595
Likvide beholdninger		46.484.012	34.644.294
Omsætningsaktiver		50.692.711	37.758.188
Aktiver		211.024.707	194.739.028



Balance 31. maj

Passiver

	Note	2008	2007
Overført resultat		68.969.085	59.738.035
Egenkapital	10	68.969.085	59.738.035
Gæld til realkreditinstitutter		96.548.534	92.497.627
Langfristede gældsforpligtelser	11	96.548.534	92.497.627
Gæld til realkreditinstitutter	11	12.195.103	11.310.680
Skyldige tilbagebetalinger til forbrugere m.m.		17.644.677	13.706.283
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.744.044	14.824.445
Anden gæld		2.923.264	2.661.958
Kortfristede gældsforpligtelser		45.507.088	42.503.366
Gældsforpligtelser		142.055.622	135.000.993
Passiver		211.024.707	194.739.028
Medarbejderforhold	12		
Nærtstående parter	13		
Oplysninger i henhold til varmeforsyningsloven	14		



Noter til årsrapporten

	2007/08	2006/07
1 Nettoomsætning		
Effektbidrag	27.424.343	30.053.542
Målerbidrag	1.232.535	1.217.247
Variabel bidrag	85.485.739	83.332.261
	114.142.617	114.603.050
2 Produktionsomkostninger		
Produktion (herunder køb af naturgas)	4.481.899	3.724.479
Køb af varme	74.119.941	75.178.758
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	2.121.276	2.144.864
El	341.952	293.952
Driftsledelse	843.610	921.350
Øvrig styring	469.637	450.707
Miljø, forskning og udvikling	170.288	156.150
Overførsel af ledningstab	-15.361.808	-16.699.628
	67.186.795	66.170.632
3 Distributionsomkostninger		
Ledninger	8.935.860	8.498.448
Brønde	995.098	820.495
Målerudgifter	1.544.763	1.542.414
Måleraflæsning	241.166	225.340
El	221.039	328.489
Driftsledelse	838.470	603.414
Øvrig styring	319.028	295.165
Ledningstegning	422.295	401.196
Miljø, forskning og udvikling	558.783	567.648
Overførsel af ledningstab	15.361.808	16.699.628
	29.438.310	29.982.237



Noter til årsrapporten

	2007/08	2006/07
4 Administrationsomkostninger		
Bestyrelse, generalforsamling m.m.	456.271	442.244
Ledelse	317.279	311.157
Forbrugerinformation	245.151	257.774
Administration	1.131.424	1.009.958
IT-omkostninger	639.755	666.029
Fotokopiering	50.206	41.435
Revision og regnskabsassistance	116.900	103.500
Øvrige	491.181	742.829
PSO/Engergibesparelser	1.377.814	1.141.210
	4.825.981	4.716.136
5 Andre driftsindtægter		
Gebyrer	88.715	94.855
Udlejning	85.503	83.013
Andre driftsindtægter	1.851	3.336
Salg af co2-kvoter	0	1.969.584
	176.069	2.150.788
6 Finansielle indtægter		
Forbrugere	47.713	45.036
Pengeinstitutter	2.082.527	1.311.330
Andre finansielle indtægter	65.184	74.272
	2.195.424	1.430.638



Noter til årsrapporten

	2007/08	2006/07
7 Finansielle omkostninger		
Realkreditlån	4.421.104	4.023.212
Afskrivning kurstab Realkreditlån (lån optaget før 1/6-03)	1.410.870	1.665.297
Kreditorer	0	1.275.261
	5.831.974	6.963.770

8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Ledninger og produktionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Kurstab anlægslån optaget før 1/6-03	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris 1. juni	17.245.966	273.860.913	2.228.617	61.210.734	4.397.229
Tilgang i årets løb	1.483.053	6.222.661	598.582	0	5.479.784
Afgang i årets løb	0	0	-336.429	0	0
Overførsler i årets løb	0	3.953.618	0	0	-3.953.618
Kostpris 31. maj	18.729.019	284.037.192	2.490.770	61.210.734	5.923.395
Ned- og afskrivninger 1. juni	5.698.123	138.113.818	1.964.442	56.186.236	0
Årets afskrivninger	348.867	8.481.244	165.055	1.410.870	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-309.541	0	0
Ned- og afskrivninger 31. maj	6.046.990	146.595.062	1.819.956	57.597.106	0
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	12.682.029	137.442.130	670.814	3.613.628	5.923.395
Årets afskrivninger er fordelt således:					
Produktionsomkostninger	760.043				
Distributionsomkostninger	8.172.839				
Administrationsomkostninger	62.283				
Finansielle omkostninger	1.410.870				
	10.406.035				



Noter til årsrapporten

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger som f.eks. forsikringspræmier, abonnementer og renter.

10 Egenkapital

2007/08

Overført resultat 1. juni	59.738.035
Årets resultat	9.231.050
Egenkapital 31. maj	68.969.085

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:

	2008	2007
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	51.267.783	44.865.227
Mellem 1 og 5 år	45.280.751	47.632.400
Langfristet del	96.548.534	92.497.627
Inden for 1 år	12.195.103	11.310.680
	108.743.637	103.808.307



Noter til årsrapporten

	2007/08	2006/07
12 Medarbejderforhold		
Lønninger	6.348.437	5.936.025
Pensioner	380.713	345.402
Andre omkostninger til social sikring	103.192	89.009
	6.832.342	6.370.436
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	2.552.374	2.379.819
Distributionsomkostninger	2.711.898	2.528.558
Administrationsomkostninger	1.568.070	1.462.059
	6.832.342	6.370.436
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	13	13

13 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Mogens Blom, Lyngbakken 15, 4700 Næstved
Jørgen Frederiksen, Fuglebakkevej 107, 3. tv.,
2000 Frederiksberg
Hans Henrik de Lichtenberg, Skipperlodden 19,
4736 Karrebæksminde
Jørgen Nielsen, Æblevænget 18 E, 4700 Næstved
Leif Sigaard, Førslevvej 8, 4700 Næstved
Bjarne Larsen, Skyttevænget 11, 4700 Næstved
Michael Keis, Kildehøjvej 8, 4733 Tappernøje
Børge Smith Hansen, Benløse By 22 A, 4100 Ringsted

Grundlag

Bestyrelsesformand
Bestyrelsesnæstformand

Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Direktør

Transaktioner

Bortset fra normalt ledelsesvederlag har der i årets løb ikke været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere eller andre nærtstående parter.



Noter til årsrapporten

2007/08

14 Oplysninger i henhold til varmemforsyningsloven

Resultat ifølge varmemforsyningsloven

Årets regnskabsmæssige resultat	9.231.050
Med tillæg af:	
Årets af- og nedskrivninger på grunde og bygninger	348.867
Årets af- og nedskrivninger på ledninger og produktionsanlæg	8.481.244
Årets af- og nedskrivninger på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	165.055
Afskrivning, kurstab indeholdt i finansielle omkostninger	1.410.870
Indeksering indeholdt i finansielle omkostninger til anlægslån	209.603
Regulering hensat forpligtelse	-5.901.568
	13.945.121
Med fradrag af afskrivninger ifølge varmemforsyningsloven:	
Årets af- og nedskrivninger på centraler, ledningsnet m.m.	-13.082.560
Årets af- og nedskrivninger på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-165.055
Udgiftsført indekstillaeg på restgæld anlægslån	-209.603
Årets resultat ifølge varmemforsyningsloven	487.903
Overført overskudssaldo 1. juni	795.043
Overskudssaldo 31. maj	1.282.946

der overføres til næste års budget og regnskab i henhold til varmemforsyningslovens bestemmelser.

Noter til årsrapporten

14 Oplysninger i henhold til varmemforsyningsloven (fortsat)

Afstemning af anlægsaktiver og egenkapital ifølge varmemforsyningsloven og årsregnskabsloven

	Saldo 31. maj ifølge ÅRL	Saldo 31. maj ifølge VFL	Forskel
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	670.814	670.814	0
Øvrige anlægsaktiver	159.661.182	107.103.302	52.557.880
Anlægsaktiver	160.331.996	107.774.116	52.557.880
Mellemregning med forbrugerne	0	-1.282.946	1.282.946
Andre omsætningsaktiver	50.692.711	50.692.711	0
Omsætningsaktiver	50.692.711	49.409.765	1.282.946
Aktiver	211.024.707	157.183.881	53.840.826
Overført resultat primo	59.738.035	15.128.259	44.609.776
Årets resultat	9.231.050	0	9.231.050
Egenkapital	68.969.085	15.128.259	53.840.826
Hensatte forpligtelser	0		0
Langfristede gældsforpligtelser	96.548.534	96.548.534	0
Kortfristede gældsforpligtelser	45.507.088	45.507.088	0
Gæld	142.055.622	142.055.622	0
Passiver	211.024.707	157.183.881	53.840.826

Noter til årsrapporten

2007/08

14 Oplysninger i henhold til varmemforsyningsloven (fortsat)

Anlægsaktiver ifølge VFL

Saldo 1. juni	107.264.542
Tilgang i året	14.666.311
Afgang i året	-26.892
Tilslutningsbidrag i året	-882.230
Årets afskrivninger	-13.247.615
	107.774.116