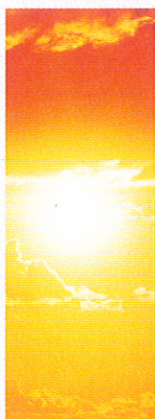


FJERNVARME



EN STABIL VARMEKILDE



ÅRSRAPPORT 2010/11

CVR-NR 69 99 57 13



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

Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors påtegning.....	4
Selskabsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning.....	7
Nøgletalsoversigt	10
Regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. juni – 31. maj.....	14
Balance 31. maj.....	15
Noter.....	17



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2010 - 31. maj 2011 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 2011 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2010/11.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 6. september 2011

Direktion

Jens Andersen
direktør

Bestyrelse

Jørgen Frederiksen
Formand

Hans Henrik de Lichtenberg
Næstformand

Jørgen Nielsen

Michael Keis

Bjarne Larsen

Nils Bodholdt

Per Andersen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den / 2011.

Dirigent:



Den uafhængige revisors påtegning

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

Vi har revideret årsregnskabet og ledelsesberetningen for Næstved Varmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 1. juni 2010 - 31. maj 2011. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet og ledelsesberetningen aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar

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

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og ledelsesberetningen 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 årsregnskabet og ledelsesberetningen ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet og ledelsesberetningen. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og ledelsesberetningen, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede samt for udarbejdelse af en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse, 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 årsregnskabet og ledelsesberetningen.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.



Den uafhængige revisors påtegning

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2011 samt at resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2010 - 31. maj 2011 er i overensstemmelse med årsregnskabsloven, samt at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Næstved, den 6. september 2011

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Arne Frandsen
statsautoriseret revisor

Morten K. Nielsen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet

Næstved Varmeværk A.m.b.A.
Åderupvej 22-24, 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.: 69995713
Regnskabsperiode: 1. juni - 31. maj
Regnskabsår: 46. regnskabsår
Hjemstedskommune: Næstved

Bestyrelse

Jørgen Frederiksen, formand
Hans Henrik de Lichtenberg, næstformand
Jørgen Nielsen
Michael Keis
Bjarne Larsen
Nils Bodholdt
Per Andersen

Direktion

Jens Andersen

Advokat

Urup Advokatfirma
Hjultorv 18, 1.
4700 Næstved

Bech-Bruun Advokatfirma
Frue Kirkeplads 4
8100 Århus C

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerskab
Toldbuen 1
4700 Næstved

Bank

Max Bank
Femøvej 3
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 til Kommunens varmeplan og efterfølgende projektforslag.

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

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

Hovedledningsnet og stikledninger er opgjort til henholdsvis 84,8 km. og 61,7 km.

Pr. 31. maj 2011 var der 3.813 forbrugere mod sidste regnskabsår 3.800.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 5.356.293 kr. mod et forventet underskud på 1.754.599 kr., hvilket bestyrelsen betragter som yderst tilfredsstillende. Det gode resultat er årsag til at varmepriisen for 2011/12 forbliver uændret i forhold til 2010/11.

Afvigelsen i forhold til budgettet kan hovedsageligt henføres til et øget varmesalg, mindre enhedspris på den indkøbte kraftvarme, regulering af varmeprisen fra tidligere år, mindre gaskøb, samt mindre omkostninger til energibesparende foranstaltninger.

Regnskabsåret 2010/11 udviser ifølge varmeforsyningsloven et overskud på 337.168 kr. Med sidste års overførte overskud 6.793.164 kr. giver det 7.130.332 kr., som i henhold til varmeforsyningsloven skal indregnes i næste års budget.

Der er i regnskabsåret 2010/11 tilsluttet 13 ejendomme med en effekt på ca. 271 kW. Den samlede tilsluttede radiator effekt er nu på 137.617 kW.

Varmesalget har været ca. 3,5% større end budgetteret, hvilket skyldes den kolde vinter med flere graddage end normalåret.

Næstved Varmeværk har den 26. maj 2008 indbragt en sag for Energitilsynet vedrørende beregningsmetode for den omkostningsbestemte varmepris, der betales til AffaldPlus. Trods adskillige rykkere er sagen endnu ikke afgjort.



Ledelsesberetning

De fleste krav fra AffaldPlus er af forsigtighedsgrunde indregnet i varmeregnskabet over for forbrugerne, således at en vunden sag på alle punkter vil påvirke følgende år gunstigt.

Regnskabsopstillingen følger årsregnskabsloven, på baggrund af Dansk Fjernvarmes funktionsopdelte standardkontoplan. Regulering i henhold til vareforsyningsloven fremgår af regnskabets note 19. Varmepriserne beregnes som tidligere ud fra vareforsyningslovens regler.

Investeringen i det afsluttede regnskabsår beløber sig til 16,5 mio. kr. incl. tilslutningsbidrag. Der er ikke optaget lån i regnskabsperioden.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er som anført under "Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold" usikkerhed omkring AffaldPlus' beregning af den omkostningsbestemte varmepris samt krav om påstået underdækning, som er forskellen mellem den omkostningsbestemte pris og kontraktprisen.

Som det fremgår under punktet "Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold", er Varmeværket stort set dækket ind, såfremt AffaldPlus skulle vinde sagen.

Varmeværkets to centraler på henholdsvis Åderupvej og Kanalvej er omfattet af CO₂-kvotelovgivningen.

På grund af tildeling af gratis CO₂-kvoter samt overførsel af overskydende kvoter fra AffaldPlus har Varmeværket ikke haft udgifter i forbindelse med udledning af CO₂.

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen har i regnskabsperioden arbejdet meget med de organisatoriske forhold, som først og fremmest har handlet om indkøring af en ny bestyrelse og besættelse af direktørstillingen. Selskabets tidligere formand Mogens Blom gik af kort før sidste generalforsamling og blev erstattet af Jørgen Frederiksen, som har været medlem af bestyrelsen siden 1984.

Selskabets mangeårige direktør B. Smith Hansen fratrådte den 30. september 2010 og blev erstattet af Jens Andersen. I den anledning afholdt bestyrelsen en velbesøgt "goddag og farvel" reception.

I bestræbelserne på at effektivisere selskabets drift har bestyrelsen iværksat en række aktiviteter som bedre likviditetsanbringelse, ændret inkassoprocedure, projekt omkring nedbringelse af returtemperatur og ændret procedure for hjemtagelse af lån.

Bestyrelsen var i januar måned 2011 på virksomhedsbesøg for at besigtige forskellige varmeværker og de teknikker, der anvendes for at producere varme. Bestyrelsen har også deltaget i forskellige kursusaktiviteter, landsmøde, mødeaktivitet vedrørende biomasseværk, rundvisning på egne anlæg og affaldsbrændingsanlægget mv.



Ledelsesberetning

I fortsættelse af handlingsplan 2010, som er udarbejdet i samarbejde med Affaldplus. Har bestyrelsen arbejdet meget med planerne omkring udvidelse af varmemarkedet og etablering af ny produktionskapacitet. Efter regnskabsårets udløb har bestyrelsen således fremsendt projektforslag til etablering af et biomasseværk på Maglemølle ved Næstved Havn.

I 2010 lykkedes det efter mange års tilløb, at lave en aftale med Næstved Sygehus om at levere varme. En aftale som dels nedbringer CO2-udslippet med 800 ton om året og som giver et positivt dækningsbidrag til varmeværkets økonomi. Dertil kommer, at affaldsforbrændingsanlægget udnyttes bedre, hvorved produktionsprisen på varme vil falde.

To forbrugere har udvist stor interesse for Varmeværkets daglige arbejde og procedure for afholdelse af generalforsamling.

Med hensyn til afholdelse af generalforsamling har en enkelt forbruger indklaget selskabet for Erhvervs- og selskabsstyrelsen for ulovligt valg af bestyrelse. Erhvervs- og selskabsstyrelsen har afvist sagen.

Forbrugeren klager over, at en afdeling i et boligselskab betragtes som en selvstændig juridisk enhed. Bestyrelsen har noteret sig klagen. I forbindelse med en generel revision af vedtægterne vil blandt andet dette forhold blive præciseret.

Forhøjelse af bestyrelseshonoraret i regnskabsperioden har medført meget negativ presseomtale af Næstved Varmeværk og fjernet fokus fra varmeværkets strategi.

Som konsekvens heraf har bestyrelsen annulleret den tidligere beslutning om forhøjelse af bestyrelseshonoraret med tilbagevirkende kraft.

Efter årsregnskabs afslutning er der på den ekstraordinære generalforsamling den 18. august 2011 vedrørende vedtægtsændringer vedtaget et mistillidsvotum til bestyrelsen. Bestyrelsen valgte derfor at tilbagekalde forslaget omkring vedtægtsændringer, samt projektforslaget til etablering af et biomasseværk på Maglemølle ved Næstved Havn.

Den forventede udvikling

I forlængelse af det førmtalte mistillidsvotum til bestyrelsen på den ekstraordinære generalforsamling har bestyrelsen valgt, at fratræde ved den kommende generalforsamling, hvorfor der skal vælges en ny bestyrelse.

Hvilken strategi den nye bestyrelse vil vælge er af gode grunde ukendt, hvorfor der ikke kan siges noget om den forventede udvikling af selskabet.



Nøgletalsoversigt

	2010/11	2009/10	2008/09	2007/08	2006/07
Nøgletal (ekskl. Moms)					
Målerbidrag, standardhus					
Pris (kr./måler)	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00
Effektbidrag (kW)	134.577	133.379	131.701	130.239	129.096
Pris (kr./kW)	219,56	219,56	219,56	210,57	232,80
Variabel bidrag (MWh)	190.639	190.965	170.955	167.037	148.428
Pris (kr./MWh)	484,39	493,89	492,37	512,06	562,32
Køb af naturgas (1.000 m3)	737	750	384	373	185
Pris (kr./m3)	5,49	5,44	6,08	6,08	8,97
Køb af varme (MWh)	220.647	222.521	207.013	201.496	184.136
Pris (kr./MWh)	361	357	375	368	408
Varmeudgift standardhus på 130 m2 incl. moms hele kr.					
Næstved Varmeværk's beregningsmetode, Effekt 12,1 kW	14.655	14.870	14.836	15.145	16.619
Energitilsynets' beregningsmetode, Effekt 19,0 kW	16.549	16.764	16.729	16.961	18.626

Vores brancheforening Dansk Fjernvarme har kontaktet Energitilsynet med henblik på at ændre Energitilsynets opgørelsesmetode, således at der kan laves en bedre sammenligning mellem varmekværker, der beregner fastbidraget efter m2 og de ganske få varmekværker, der beregner fastbidraget efter installeret effekt, som er tilfældet for Næstved Varmeværk.

Beregningen Næstved Varmeværk foretager, svarer til en faktisk hustand på 130 m2 i vores forsyningsområde, hvor den gennemsnitligt installeret effekt er 12,1 kW.



Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Næstved Varmeværk A.m.b.A. for 2010/11 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, selvom omsætningsstørrelse og aktivsum ville fordre aflæggelse efter bestemmelserne for klasse C virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år, dog er sammenligningstal for note 16 ændret, så det er sammenligneligt med fordelingsprincippet for 2010/11.

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.

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.



Regnskabspraksis

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, indekstillaeg 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 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 udlejers side tidligst opsiges 31. december 2015.

Aktiver med en anskaffessum 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 balance-dagen.



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

Obligationsbeholdning

Obligationsbeholdningen er optaget til anskaffelseskurs.

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 nominel værdi.

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



Resultatopgørelse 1. juni – 31. maj

	Note	2010/11	2009/10
Nettoomsætning	1	123.108.536	124.863.808
Produktionsomkostninger	2	-77.079.115	-75.413.013
Bruttoresultat		46.029.421	49.450.795
Distributionsomkostninger	3	-30.214.582	-30.434.578
Administrationsomkostninger	4	-5.946.658	-5.760.505
Resultat af ordinær drift		9.868.181	13.255.712
Andre driftsindtægter	5	361.050	258.331
Resultat før finansielle poster		10.229.231	13.514.043
Finansielle indtægter	6	334.878	836.318
Finansielle omkostninger	7	-5.207.816	-5.841.053
Årets resultat		5.356.293	8.509.308

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås:

Overført til konto for overført resultat	5.356.293	8.509.308
---	------------------	------------------



Balance 31. maj

AKTIVER

	Note	2010/11	2009/10
Grunde og bygninger		17.556.408	16.622.163
Produktionsanlæg og maskiner		145.692.069	147.809.566
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		586.051	751.421
Kurstab anlægslån optaget før 1. juni 2003		871.114	1.526.971
Materielle anlægsaktiver under opførsel		9.530.334	2.424.539
Materielle anlægsaktiver	8	174.235.976	169.134.660
Anlægsaktiver		174.235.976	169.134.660
Tilgodehavender forbrugere m.m.	9	6.169.588	10.913.859
Andre tilgodehavender	10	5.903.960	125.022
Tilgodehavender		12.073.548	11.038.881
Likvide beholdninger	11	21.052.591	37.307.287
Omsætningsaktiver		33.126.139	48.346.168
Aktiver		207.362.115	217.480.828



Balance 31. maj (fortsat)

PASSIVER

	Note	2010/11	2009/10
Overført resultat		86.445.801	81.089.509
Egenkapital	12	86.445.801	81.089.509
Gæld til realkreditinstitutter		84.956.442	100.070.306
Langfristede gældsforpligtelser	13	84.956.442	100.070.306
Gæld til realkreditinstitutter	13	14.547.373	13.260.052
Skyldige tilbagebetalinger til forbrugere m.m.		2.146.974	5.534.513
Leverandør af varer og tjenesteydelser	14	15.506.233	11.877.248
Anden gæld	15	3.759.292	5.649.200
Kortfristede gældsforpligtelser		35.959.872	36.321.013
Gældsforpligtelser		120.916.314	136.391.319
Passiver		207.362.115	217.480.828

Noter:

Note 16 – medarbejderforhold

Note 17 – eventualforpligtelser

Note 18 – nærtstående parter

Note 19 – oplysninger i henhold til varmeforsyningsloven



Noter

Note 1 - nettoomsætning	2010/11	2009/10
Effektbidrag	29.547.783	29.284.623
Målerbidrag	1.255.887	1.250.214
Variabelt bidrag	92.304.866	94.328.971
	123.108.536	124.863.808

Note 2 - produktionsomkostninger		
Produktion (herunder køb af naturgas)	7.028.126	6.474.405
Køb af varme	81.673.059	79.506.694
Køb af varme, regulering tidligere år	-2.062.353	629
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	3.607.503	3.248.442
El	367.229	382.038
Driftsledelse	1.012.131	873.883
Øvrig styring	612.595	530.954
Miljø, forskning og udvikling	194.464	186.861
Overførsel af ledningstab	-15.353.639	-15.790.893
	77.079.115	75.413.013

Note 3 - distributionsomkostninger		
Ledninger	9.191.832	8.962.971
Brønde	1.074.088	1.178.150
Målerudgifter	1.781.507	2.102.679
Måleraflæsning	287.943	267.493
El	466.565	318.270
Driftsledelse	577.730	523.702
Øvrig styring	451.210	361.007
Ledningstegning	590.856	501.524
Miljø, forskning og udvikling	439.212	427.889
Overførsel af ledningstab	15.353.639	15.790.893
	30.214.582	30.434.578



Note 4 - administrationsomkostninger	2010/11	2009/10
Bestyrelse, generalforsamling m.m.	236.038	175.831
Honorar, bestyrelsen	310.000	310.000
Ledelse	445.868	354.080
Forbrugerinformation	273.556	268.703
Administration	1.395.387	1.291.814
Tab på debitorer	141.748	500.123
IT-omkostninger	747.447	702.103
Fotokopiering	53.668	66.024
Revision	118.915	119.385
Juridisk assistance	318.700	155.316
Konsulentbistand og teknisk assistance	360.804	271.623
Øvrige	203.952	189.775
PSO/Energibesparelser	1.340.575	1.355.728
	5.946.658	5.760.505

Note 5 - andre driftsindtægter		
Gebyrer	210.327	125.503
Udlejning	132.328	128.474
Andre driftsindtægter	18.395	4.354
	361.050	258.331

Note 6 - finansielle indtægter		
Forbrugere	37.879	79.083
Pengeinstitutter	192.521	741.708
Obligationer	77.747	0
Andre finansielle indtægter	26.731	15.527
	334.878	836.318

Note 7 - finansielle omkostninger		
Realkreditlån	4.484.959	4.852.876
Afskrivning kurstab Realkreditlån (lån optaget før 1. juni 2003)	655.857	917.559
Kurstab Realkreditlån (lån optaget efter 1. juni 2003)	67.000	70.618
	5.207.816	5.841.053



Note 8 – materielle anlægsaktiver

	Grund og bygninger	Ledning og produktions-anlæg	Andre anlæg, driftsma-teriel og inventar	Kurstab anlægslån optaget før 1/6-03	Materielle anlægsaktiver under udførsel	I alt
Kostpris 1. juni	23.691.011	310.297.783	2.821.863	61.210.735	2.424.539	400.445.931
Tilgang i årets løb	719.784	6.944.884	104.314	0	8.712.115	16.481.097
Afgang i årets løb	0	0	-131.189	0	0	-131.189
Overførsler i årets løb	1.214.033	392.287	0	0	-1.606.320	0
Kostpris 31. maj	25.624.828	317.634.954	2.794.988	61.210.735	9.530.334	416.795.839
Ned- og afskrivninger 1. juni	7.068.848	162.488.217	2.070.442	59.683.764	0	231.311.271
Årets afskrivninger	999.572	9.454.668	269.684	655.857	0	11.379.781
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-131.189	0	0	-131.189
Ned- og afskrivninger 31. maj	8.068.420	171.942.885	2.208.937	60.339.621	0	242.559.863
Regnskabsmæssig værdi 31. maj	17.556.408	145.692.069	586.051	871.114	9.530.334	174.235.976

Årets afskrivninger er fordelt således

Produktionsomkostninger	1.414.798
Distributionsomkostninger	9.268.443
Administrationsomkostninger	40.683
Finansielle omkostninger	655.857
	<u>11.379.781</u>

Note 9 - tilgodehavender forbrugere

	2010/11	2009/10
Tilgodehavender forbrugere m.m.	6.559.588	11.363.859
Hensættelse til tab	-390.000	-450.000
	6.169.588	10.913.859

Note 10 - andre tilgodehavender

AffaldPlus, varmeår 2009/10	1.906.151	0
AffaldPlus, varmeår 2010/11	3.808.726	0
Øvrige	189.083	125.022
	5.903.960	125.022



Note 11 - likvide beholdninger	2010/11	2009/10
Obligationsbeholdning	14.911.554	0
Kontant	13.291	12.627
Bankindestående	6.127.746	37.294.660
	21.052.591	37.307.287

Note 12 - egenkapital		
Overført resultat 1. juni	81.089.508	72.580.201
Årets resultat	5.356.293	8.509.308
	86.445.801	81.089.509

Note 13 - gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	53.241.712	60.558.586
Mellem 1 og 5 år	31.714.730	39.511.720
Langfristet del	84.956.442	100.070.306
Inden for 1 år	14.547.373	13.260.052
	99.503.815	113.330.358

Specifikation:

KommuneKredit, 2,50%, 2015	8.150.313	9.450.069
KommuneKredit, 2,99%, 2011	4.974.333	9.806.220
KommuneKredit, 3,19%, 2014	6.552.482	8.295.619
KommuneKredit, 2,99%, 2011	1.596.416	3.147.116
KommuneKredit, 3,33%, 2016	9.983.626	11.611.956
KommuneKredit, 3,00%, 2024	11.582.752	12.186.473
KommuneKredit, 4,00%, 2025	8.463.952	8.887.712
KommuneKredit, 3,00%, 2026	6.042.431	6.301.378
KommuneKredit, 4,00%, 2027	14.413.611	14.954.941
KommuneKredit, 4,00%, 2028	12.927.725	13.367.521
KommuneKredit, 4,00%, 2029	14.816.174	15.321.353
	99.503.815	113.330.358

Faste lån 1. juni	113.330.358
Optagelse af lån i perioden	0
Indekstillæg	144.983
Afdrag på kurstab	67.000
Årets afdrag på lån	-14.038.527
	99.503.815



Note 14 - Leverandører af varer og tjenesteydelser	2010/11	2009/10
Samlekonto kreditorer	15.273.733	11.226.457
Andre skyldige omkostninger	232.500	650.791
	15.506.233	11.877.248

Note 15 - anden gæld		
Moms	663.121	2.130.917
Skyldige offentlige ydelser	45.220	297.120
Feriepengeforpligtelse	1.252.651	1.224.508
Deposita	28.361	27.884
Skyldige renter	1.769.939	1.968.771
	3.759.292	5.649.200

Note 16 – medarbejderforhold		
Lønninger	7.276.909	7.126.763
Pensioner	471.259	458.399
Andre omkostninger	320.490	171.041
	8.068.658	7.756.203

Ovenstående post er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	2.808.328	2.699.688
Distributionsomkostninger	2.983.849	2.868.418
Administrationsomkostninger	2.276.481	2.188.097
	8.068.658	7.756.203

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	13	13
---	-----------	-----------



Note 17 – Eventualforpligtelser

Der verserer på balancedagen en uoverensstemmelse med varmelieferandør AffaldPlus, tidligere Fasan.

AffaldPlus har opkrævet ekstrabetaling for 2007/08, hvor kravet ikke er anerkendt af Varmeværket. Der er diskussion om flere elementer i aflagte varmeregnskaber. Sagen er indbragt for Energitisynet og afgørelse afventes.

Som følge af usikkerhed om afgørelsen er det meste af det af AffaldPlus krævede beløb indregnet i Varmeværkets årsrapport, og en eventuel tabt sag på alle punkter vil medføre en merudgift i størrelsesordenen 3,4 mio.kr.

Note 18 – Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse:

Jørgen Frederiksen, Fuglebakkevej 107,3. tv., 2000 Frederiksberg
Hans Henrik de Lichtenberg, Skipperlødden 19, 4736 Karrebæksminde
Jørgen Nielsen, Æblevænget 18 E, 4700 Næstved
Michael Keis, Kildehøjvej 8, 4733 Tappernøje
Bjarne Larsen, Skyttevænget 11, 4700 Næstved
Nils Bodholdt, Bag Bakkerne 37, 4700 Næstved
Per Andersen, Bogensevej 37,2. 4700 Næstved
Jens Andersen, Abrikosvej 50, 4700 Næstved

Grundlag

Formand
Næstformand
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Direktør

Bestyrelsesændringer i regnskabsåret

Der er ikke sket ændringer i bestyrelsens sammensætning i løbet af regnskabsperioden.

Transaktioner

Der er udbetalt 9.500 kr. til Advodan v/ Hans Henrik de Lichtenberg for udfærdigelse af direktørkontrakt. Der udover har der i årets løb ikke været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere eller andre nærtstående parter.



Note 19 - Oplysninger i henhold til varmemforsyningsloven

Resultat ifølge varmemforsyningsloven

2010/11

2009/10

Årets resultat

5.356.293

8.509.308

Med tillæg af:

Årets af- og nedskrivninger på grunde og bygninger

999.572

634.729

Årets af- og nedskrivninger på ledninger og
produktionsanlæg

9.454.668

9.547.257

Hensættelse til tab på debitorer

-60.000

350.000

10.394.240

10.531.986

Med fradrag af afskrivninger ifølge varmemforsyningsloven:

Årets af- og nedskrivninger på centraler, ledningsnet m.m.

-15.413.365

-14.183.892

-15.413.365

-14.183.892

Årets resultat ifølge varmemforsyningsloven

337.168

4.857.402

Overført overskudssaldo 1. juni

6.793.164

1.935.762

Overskudssaldo 31. maj

7.130.332

6.793.164

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



Note 19 - Oplysninger i henhold til varmforsyningsloven (fortsat)

Afstemning af anlægsaktiver og egenkapital ifølge varmforsyningsloven og årsregnskabsloven

	Saldo 31. maj ifølge ÅRL	Saldo 31. maj ifølge VFL	Forskel
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	586.051	586.051	0
Øvrige anlægsaktiver	173.649.925	109.072.712	64.577.213
Anlægsaktiver	174.235.976	109.658.763	64.577.213
Andre omsætningsaktiver	33.126.139	33.516.139	-390.000
Omsætningsaktiver	33.126.139	33.516.139	-390.000
Aktiver	207.362.115	143.174.902	64.187.213
Overført resultat primo	81.089.508	15.128.256	65.961.252
Årets resultat	5.356.293	0	5.356.293
Egenkapital	86.445.801	15.128.256	71.317.545
Hensatte forpligtelser	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	84.956.442	84.956.442	0
Mellemregning med forbrugerne	0	7.130.332	-7.130.332
Andre kortfristede gældsforpligtelser	35.959.872	35.959.872	0
Kortfristede gældsforpligtelser	35.959.872	43.090.204	-7.130.332
Gæld	120.916.314	128.046.646	-7.130.332
Passiver	207.362.115	143.174.902	64.187.213



Note 19 - Oplysninger i henhold til varmemforsyningsloven (fortsat)

Anlægsår	Anlægs- udgift	Akk. afskrivn. pr. 31/5 2010	Årets afskrivninger	Akk. afskrivn. pr. 31/5 2011	Bogført værdi pr. 31/5 2011
81/82 til 89/90	211.377.663	211.377.663	0	211.377.663	0
90/91	19.956.174	19.956.174	0	19.956.174	0
91/92	15.864.106	13.422.856	2.441.250	15.864.106	0
92/93	15.371.828	12.646.940	966.484	13.613.424	1.758.404
93/94	23.589.127	18.862.414	1.483.136	20.345.550	3.243.577
94/95	15.540.474	11.962.750	977.087	12.939.837	2.600.637
95/96	18.177.433	13.137.382	1.142.883	14.280.265	3.897.168
96/97	14.150.211	9.688.618	889.676	10.578.294	3.571.917
97/98	9.163.166	5.854.647	576.122	6.430.769	2.732.397
98/99	7.785.544	4.642.745	489.506	5.132.251	2.653.293
99/2000	5.104.698	2.800.492	320.951	3.121.443	1.983.255
2000/2001	4.965.100	2.522.016	312.174	2.834.190	2.130.910
2001/2002	4.671.296	2.152.721	293.702	2.446.423	2.224.873
2002/2003	2.621.419	1.039.311	164.818	1.204.129	1.417.290
2003/2004	3.606.182	1.189.231	226.734	1.415.965	2.190.217
2004/2005	9.309.499	2.424.347	585.323	3.009.670	6.299.829
2005/2006	4.293.858	815.145	269.971	1.085.116	3.208.742
2006/2007	12.954.492	1.819.742	814.497	2.634.239	10.320.253
2007/2008	11.659.332	1.280.830	733.066	2.013.896	9.645.436
2008/2009	20.581.487	1.493.868	1.294.035	2.787.903	17.793.584
2009/2010	13.504.023	343.579	849.048	1.192.627	12.311.396
2010/2011	9.270.988	0	582.902	582.902	8.688.086
	453.518.100	339.433.471	15.413.365	354.846.836	98.671.264
Kurstab lånekonvertering indfrieede lån	61.210.735	59.683.764	655.857	60.339.621	871.114
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.794.988	1.939.253	269.684	2.208.937	586.051
Materielle anlægsaktiver under udførsel	9.530.334	0	0	0	9.530.334
I alt	527.054.157	401.056.488	16.338.906	417.395.394	109.658.763



Note 19 - Oplysninger i henhold til varmemforsyningsloven (fortsat)

Anlægsaktiver ifølge VFL

Saldo 1. juni	109.516.572
Tilgang i året, årets anlægsinvesteringer	16.811.377
Afgang i året	0
Tilslutningsbidrag i året	-330.280
Årets afskrivninger	-16.338.906
Anlægsaktiver i alt	109.658.763

Specifikation af afskrivning i henhold til VFL

Betalt afdrag i året	14.038.527
Kurstab efter 1. juni 2003	-67.000
Indeksring	-144.983
Afdrag på egenfinansierede anlæg	2.242.678
Kurstab, lånekonvertering før 1. juni 2003	-655.857
Afskrivninger på centraler, ledningsnet m.m.	15.413.365
Afskrivning, andre anlæg, driftsmateriel og inventar	269.684
Afskrivninger, kurstab indeholdt i finansielle omkostninger	655.857
Årets afskrivning	16.338.906