

ÅRSRAPPORT 2013/14

CVR-NR 69 99 57 13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den / 2014.

Dirigent: _____
Frank Møller Nielsen

Indholdsfortegnelse

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2013 - 31. maj 2014 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 2014 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2013/14.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 26. august 2014

Direktion

Jens Andersen
direktør

Bestyrelse

Lindy Nymark Christensen
Formand

Kristoffer Petersen
Næstformand

Jens Møller

Peter Frederiksen

Søren Hartmann

Lars Fischer

Michael Rex

Den uafhængige revisors påtegning

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

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Næstved Varmeværk A.m.b.A. for regnskabsåret 01.06.2013 - 31.05.2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.06.2013 - 31.05.2014 er i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning om forståelsen af revisionen

Revisionen har ikke omfattet de i årsrapporten anførte budgettal.

Den uafhængige revisors påtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

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

København, den 26. august 2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lynge Skovgaard
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: 49. regnskabsår Hjemstedskommune: Næstved
Bestyrelse	Lindy Nymark Christensen, formand Kristoffer Petersen, næstformand Jens Møller Peter Frederiksen Lars Fischer Søren Hartmann Michael Rex
Direktion	Jens Andersen
Advokat	Frank Møller Nielsen Nygade 9 4700 Næstved Bech-Bruun Advokatfirma Frue Kirkeplads 4 8100 Århus C
Revision	Deloitte Weidekampsgade 6 2300 København S
Hovedbank	Nordea Danmark A/S Torvet 10 4100 Ringsted

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.

Varmerørket har i dag seks naturgasfyrede fjernvarmecentraler, tre boosterstationer og to vekslerstationer.

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 7,9 mio. kr., som er 6,1 mio. kr. bedre end det budgettede underskud på 14,0 mio. kr., hvilket bestyrelsen betragter som tilfredsstillende.

Efter årsregnskabslovens bestemmelser om forsyningsvirksomheder er resultatet indregnet i nettoomsætningen som en underdækning og fremgår af note 1.

Der er i regnskabsåret 2013/14 tilsluttet 93 ejendomme med et samlet areal på 18.248 m².

Varmesalget har været 26.356 MWh eller 13% mindre end budgetteret, hvilket skyldes en varmefyringssæson med færre graddage end normalåret.

Investeringen i det afsluttede regnskabsår beløber sig til 31,2 mio. kr. inkl. tilslutningsbidrag. Netto er der optaget lån på 9,9 mio. kr.

Det skal bemærkes, at Energitilsynet har anmodet om en redegørelse for hvorledes den historiske overdækning er opstået, samt hvorledes den søges afviklet. Vi har udarbejdet en redegørelse, som er tilgængelig på vores hjemmeside.

Usikkerhed ved indregning og måling

Næstved Varmeværk har den 26. maj 2008 indbragt en sag for Energitilsynet vedrørende beregningsmetode for den omkostningsbestemte varmepris, der betales til vores affaldsvarmeleverandør. Energitilsynet har fremsendt udkast til en sekretariatsafgørelse.

Energitilsynet har truffet afgørelse i 2 af 4 spørgsmål, der er indbragt for tilsynet. Næstved Varmeværk har fået medhold således, at affaldsvarmeleverandøren skal tilbagebetale 6,1 mio. kr.

Beløbet er dog ikke kommet til udbetaling, da affaldsvarmeleverandøren har modregnet andre udgifter til afgifter, som SKAT har krævet i 2013. Det er vores opfattelse, at der ikke kan foretages denne modregning og at Næstved Varmeværk har et tilgodehavende på 6,1 mio. kr.

Denne nye tvist er indbragt til Energitilsynets afgørelse.

Kravet fra vores varmeleverandør er af forsigtighedsgrunde indregnet i varmeregnskabet overfor forbrugerne, således at en vunden sag vil påvirke følgende år gunstigt.

Ledelsesberetning

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen har i indeværende regnskabsår afholdt 11 bestyrelsesmøder, 1 strategiseminar, 1 møde omkring arkitektur på det nye flisværk og behandlet 110 sager. Evaluering af samarbejdet med direktion og internt i bestyrelsen er foretaget i maj og juni måned 2014. Konklusionen er at samarbejdet fungerer tilfredsstillende og giver ikke anledning til ændringer i samarbejdsformen.

Repræsentanter fra bestyrelsen har derudover deltaget i følgende: Temamøde PULS i Kolding, Borgermøde om nyt flisværk på Næstved Havn, Dansk Fjernvarmes årsmøde i København, Dansk Fjernvarmes generalforsamling i Odense, DBDH årsmøde i Bjerringbro, Dansk Energi – Energipolitisk konference, generalforsamling i DFF-EDB i Vejle, Dansk Fjernvarmes regionalmøde i Maribo, Nytårskur Næstved Erhverv, møde med fjernvarmeværker på Lolland-Falster, generalforsamling i Danske Kraftvarmeværker, møde med Ejendomsudvalget ved Næstved Kommune, temamøde om strategisk energiplanlægning i Region Sjælland, 2 energikonferencer på Christiansborg, høring i Folketinget om fjernvarmens fremtid, Energiforum i Energitilsynet, møder med vores energileverandør og nabofjernvarmeværker.

Over 2 dage i november 2013 afviklede bestyrelsen en studietur i Jylland, hvor vi besøgte potentielle leverandører af et flisværk, ligesom vi besøgte forskellige varmeværker med erfaring indenfor varmeproduktion med flis.

Forsyningssikkerhedsafgift

Folketinget indførte pr. 1. februar 2013 en forsyningssikkerhedsafgift på blandt andet affald og gas, hvilket betyder, at vores varmepris stiger pr. 1. juni 2014. Afgiften skal finansiere omstillingen af energisektoren fra at anvende fossil brændsel til mere miljøvenlige opvarmningsformer. De politiske partier bag energiforliget arbejder pt. på at fjerne forsyningssikkerhedsafgiften igen.

Imens der bliver forhandlet betaler kunderne ved Næstved Varmeværk sammenlagt 7 mio. kr. årligt til statskassen, mens en lang række af andre varmeværker i Danmark ikke betaler til den fælles omstilling af den danske energisektor.

Vi gør løbende brancheorganisationer og beslutningstagere opmærksom på denne usædvanlige problemstilling, som bør stoppes snarest muligt.

Kommunikation

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 tvangstilslutning til fjernvarme, er tilslutning til fjernvarme baseret på frivillighed og derved på rene konkurrencevilkår.

Det er derfor vigtigt, at Næstved Varmeværk har og får et stærkt varemærke og godt 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 vores central på Åderupvej. Derudover deltager vi også med en stand på Forårsmessen i Næstved Hallerne.

Vi modtager også gerne besøg fra foreninger og andre interessentgrupper, som vil vide noget om fjernvarmen i Næstved. Vi har således haft besøg af Socialdemokratisk Forening i Næstved, Ejendomsudvalget fra Næstved Kommune og nogle af de energipolitiske ordførere fra Folketingets partier, herunder den senere energiminister Rasmus Helveg Petersen.

Ledelsesberetning

For at profilere fjernvarmen, skabe et godt image og gode rammer for netværk har vi indgået forskellige sponsorater med Næstved Boldklub og Team Rynkeby Næstved for i alt 32.000 kr., samt medvirket i reklamespot i TV2 Øst.

Med det formål at fremstå som en lokal, åben og troværdig leverandør af varme annoncerede vi for første gang i marts måned i den lokale presse om de forskellige tiltag der foretages i virksomheden. Et tiltag som forventes gentaget i den kommende tid.

Energispareaktiviteter

Som noget nyt har vi i februar måned oprettet en hjemmeside, hvor private kan sælge deres energibesparelse til Næstved Varmeværk. Indtil nu har 27 ansøgt om tilskud via hjemmesiden.

Der udover arbejder vi på forskellige fronter for at øge kendskabet om at virksomheder og private kan sælge deres energibesparelser til Næstved Varmeværk. Vi deltager blandt andet i Næstved Kommune og Energistyrelsens Bedre-Bolig-projekt, som er et samarbejde på tværs af brancher som for eksempel ejendomsmæglere, finansieringsinstitutter, arkitekter, håndværkere mv., som skal fremme energibesparelser i private hjem.

Udvidelse af fjernvarmeområder og etablering af ny produktionskapacitet

I juni måned 2013 kunne de første kunder i det nye fjernvarmeområde omkring Hvedevænget modtage fjernvarme. Indtil den 31. december 2013 var der gratis tilslutning-kampagne. Ved kampagnens udløb havde 45% af de mulige kvadratmeter tilsluttet sig fjernvarmen. I takt med at gaskedlerne hos beboerne i området skal udskiftes, forventes en større tilslutning til fjernvarme.

I september 2013 godkendte Næstved Kommune udvidelse af fjernvarmeområdet samt etablering af nyt flisværk. Naturgasselskabet klagede over Kommunens afgørelse til Energiklagenævnet. I februar måned 2014 ophævede Energiklagenævnet Næstved Kommunes afgørelse og hjemsendte sagen til fornyet behandling i Næstved Kommune.

Det forventes, at Næstved Kommune i juni måned 2014 træffer en ny afgørelse i sagen.

Det er fortsat vores forventning, at vi i løbet af 2015 kan tilbyde fjernvarme i området omkring Næstved Sygehus.

Udviklingstiltag

Udvikling af virksomheden og fjernvarmen generelt indgår også som et strategisk indsatsområde. Vi deltager derfor blandt andet i et udredningsarbejde omkring strategisk energiplanlægning i Region Sjælland. Ligesom vi deltager i et udviklingsprojekt om varmepumper i fjernvarmesystemet, som er støttet af Elforskningsrådet.

Ledelsesberetning

Motivationstarif

For at stille kunder, der udnytter energien optimalt og kunder der ikke udnytter energien optimalt ens og imødegå problemstillingen omkring manglende rørkapacitet, er der pr. 1. juni 2013 indført en motivationstarif.

Varmeforbruget måles i dag i MWh. Denne metode tager ikke højde for, hvor godt den enkelte kunde udnytter energien. En kunde der udnytter energien dårligt (dårlig afkøling) koster mere i fællesudgifter end en kunde der udnytter energien optimalt.

Vi har i årets løb tilskrevet kunder som udnytter energien dårligt og tilbudt forskellige former for råd og vejledning.

På grund af dårlig afkøling har 451 kunder i dette regnskabsår modtaget en ekstraregning på i alt 274.000 kr. For at give vores kunder en god mulighed for at indrette deres varmeanlæg til en god afkøling inden der udløses en motivationstarif har afkølingskravet kun været 20 grader, hvor vores tekniske bestemmelser foreskriver en afkøling på 30 grader. I det kommende varmeår udløses motivationstariffen ved afkøling på under 25 grader mod tidligere 20 grader.

Øvrige lovpligtige oplysninger

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning.

Selskabet har ikke betydningsfulde videnressourcer, 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 indenfor branchen.

I året har der ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling af regnskabstal.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Næstved Kommune har vedtaget en varmeplan og klimaplan med den målsætning at reducere CO₂-udledningen i de kommende år. Som følge heraf skal naturgas udfases til fordel for CO₂-neutral fjernvarme. Fjernvarmen dækker i dag 50% af Næstved bys varmeforbrug. Den øvrige del af byen er hovedsageligt dækket af individuelle naturgasfyr. I 2035 skal fjernvarmen dække 90%.

20% af fjernvarmeproduktionen er i dag baseret på naturgas. Denne produktion skal ligeledes udfases til mere CO₂-neutral varmeproduktion.

Bestyrelsen har med udgangspunkt i disse overordnede planer vedtaget en strategi, hvor der planlægges en ny produktionskapacitet, som dels skal erstatte den nuværende naturgasbaserede fjernvarme og dels indgå i den samlede produktion af fjernvarme i forbindelse med udvikelse af det eksisterende fjernvarmemarked.

I takt med at Næstved Kommune behandler og godkender vores projektforslag forventes et stigende salg og produktion af fjernvarme i fremtiden.

Vi har indledt et samarbejde med Hyllinge Menstrup Kraftvarmeværker A.m.b.a med henblik på en fusion med Næstved Varmeværk, samt etablering af en transmissionsledning fra Næstved til Menstrup og Hyllinge.

I det omfang bestyrelserne i de respektive selskaber kan blive enige om betingelserne for en fusion, skal der afholdes 2 ekstraordinære generalforsamlinger med henblik på en godkendelse af fusionen.

Nøgletalsoversigt

Nøgletal (ekskl. Moms)		2013/14	2012/13	2011/12	2010/11	2009/10
Nettoomsætning	tkr.	118.072	125.185	120.719	123.109	124.864
Resultat af ordinær drift	tkr.	2.697	2.845	9.628	9.868	132.556
Finansielle poster	tkr.	-2.956	-3.145	-4.161	-4.873	-5.005
Ekstraordinære poster	tkr.	0	0	0	0	0
Årets resultat	tkr.	0	0	5.774	5.356	8.509
Balancesum	tkr.	169.960	161.109	149.824	207.362	217.481
Investeringer i mat. anlægs-aktiver	tkr.	31.218	15.376	21.207	16.481	13.118
Egenkapital	tkr.	10.954	10.954	10.954	86.446	81.090
Tariffer, salg						
Målerbidrag, standardhus	kr./stk.	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00
Pris, fast bidrag	kr./kW		219,56	219,56	219,56	219,56
Pris, fast bidrag	kr./m ²	20,80				
Pris, variabelt bidrag	kr./MWh	464,00	464,00	484,39	484,39	493,89
Standardhus, 130 m ²	kr. m ²	14.253	14.194	14.655	14.655	14.870
Enhedspriser, brændselskøb						
Naturgas, egenproduktion	kr./Nm ³	5,80	5,95	6,33	5,49	5,44
Naturgas, egenproduktion	kr./MWh	571	560	618	508	495
Affaldsvarme	kr./MWh	393	383	337	361	357
Salg og produktion						
Samlet salg	MWh	170.711	203.787	184.506	190.639	190.965
Naturgas til egenproduktion	Nm ³	209.867	1.191.518	457.746	736.861	750.000
Køb af varme, affald	MWh	211.444	232.426	216.417	220.647	222.521
Samlet produktion	MWh	213.576	245.101	221.107	228.613	
Nettab	MWh	42.865	41.314	36.601	37.973	
Nettab	pct.	20%	17%	17%	17%	
Graddage, normaltår 3.037	dage	2.476	3.155	2.676	3.175	3.231
Tekniske data						
Årlige Energibesparelser 1)	MWh	6.058	3.290	3.290	3.290	1.718
Akk. Energibesparelser 1)	MWh	22.800	16.742	13.452	10.162	6.872
Internt el-forbrug	MWh	765	1.021	942	1.088	
Spædevand	Nm ³	4.495	3.504	4.264	4.376	
Hovedledninger	kanal km	94,6	84,80	84,80	84,80	84,80
Stikledninger	kanal km	66,7	61,70	61,70	61,70	61,40
Kundedata						
Samlet installeret effekt 2)	kW		140.656	138.760	137.617	137.000
Årets nettotilgang 2)	kW		1.896	1.143	617	
Samlet kvadratmeter	m ²	1.725.108				
Årets nettotilgang	m ²	18.248				
Antal forbrugere	stk.	3.954	3.861	3.839	3.813	3.800
Årets nettotilgang	stk.	93	22	26	13	
Vekslerabonnement	stk.	288	66			

1) opgøres pr. kalenderår.

2) fra 1. juni 2013 opgøres dette tal ikke længere.

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 2013/14, 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 varmeforsyning.

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.

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.

Regnskabspraksis

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 efter annuitetsmetoden svarende til afvikling af lån, udgør:

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

Afskrivningen starter i regnskabsåret efter ibrugtagning af aktivet.

Bygninger m.v. på Kanalvej er opført på lejet grund. Grunden er erhvervet af den tidligere ejer. Der mangler endelig tinglysning.

Målere samt installation af disse omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til nominel værdi.

Obligationsbeholdning

Obligationsbeholdningen er optaget til anskaffelseskurs.

Varebeholdninger

Varebeholdningen måles til kostpris, opgjort efter FIFO metoden, eller nettorealisationsværdi, 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 forbrugerne

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv" princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at periodens over- eller underdækning, opgjort som periodens resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Periodens over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne 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, afdrag på rentebærende gæld.

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

Beregning af nøgletal.

Nettab:	Samlet produktion – samlet salg.
Nettab i procent:	Nettab / samlet produktion.

Perioden indtil 2012/13:

Varmeudgift standardhus: Målerbidrag + 18.100 kWh * pris pr. kWh + 12,1 kW * pris pr. kW.

Perioden fra 2013/14:

Varmeudgift standardhus: Målerbidrag + 18.100 kWh * pris pr. kWh + 130 m² * pris pr. kW.

Resultatopgørelse 1. juni – 31. maj

RESULTATOPGØRELSE	Note	Regnskab 2013/14	Regnskab 2012/13	Urevideret Budget 2014/15
Nettoomsætning	1	118.071.679	125.185.459	133.707.055
Produktionsomkostninger	2	-74.302.519	-86.525.850	-87.427.463
Bruttoresultat		43.769.160	38.659.609	46.279.592
Distributionsomkostninger	3	-33.856.644	-30.827.179	-35.345.945
Administrationsomkostninger	4	-7.215.444	-4.987.171	-7.692.412
Resultat af ordinær drift		2.697.072	2.845.259	3.241.235
Andre driftsindtægter	5	258.491	299.613	197.000
Resultat før finansielle poster		2.955.563	3.144.872	3.438.235
Finansielle indtægter	6	125.982	234.296	180.000
Finansielle omkostninger	7	-3.081.545	-3.379.168	-3.618.235
Årets resultat		0	0	0

Balance pr. 31. maj

AKTIVER	Note	Ultimo	Primo
Grunde og bygninger		21.744.548	8.002.839
Produktionsanlæg og maskiner		114.037.124	103.788.649
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.878.984	1.563.504
Kurstab anlægslån optaget før 1. juni 2003		103.572	252.313
Materielle anlægsaktiver under opførsel		1.954.994	5.313.558
Materielle anlægsaktiver	8	139.719.222	118.920.863
Anlægsaktiver		139.719.222	118.920.863
Beholdning, fjernvarmeunits		729.753	528.938
Varebeholdning i alt		729.753	528.938
Tilgodehavender hos forbrugere m.m.		1.319.310	5.185.833
Andre tilgodehavender		50.519	33.039
Periodeafgrænsningsposter		0	11.540
Tilgodehavender		1.369.829	5.230.412
Likvide beholdninger	9	28.141.113	36.428.750
Omsætningsaktiver		30.240.695	42.188.100
Aktiver		169.959.917	161.108.963

Balance pr. 31. maj (fortsat)

PASSIVER	Note	Ultimo	Primo
Egenkapital	10	10.953.367	10.953.367
Gæld til realkreditinstitutter		91.719.782	91.667.648
Langfristede gældsforpligtelser	11	91.719.782	91.667.648
Gæld til realkreditinstitutter	11	9.737.656	9.942.885
Skyldige tilbagebetalinger til forbrugere m.m.		20.230.923	3.803.815
Leverandør af varer og tjenesteydelser	12	23.436.158	12.390.006
Anden gæld	13	7.780.517	18.338.020
Mellemregning med forbrugerne	14	6.101.514	14.013.222
Kortfristede gældsforpligtelser		67.286.768	58.487.948
Gældsforpligtelser		159.006.550	150.155.596
Passiver		169.959.917	161.108.963

Noter:

Note 15 – medarbejderforhold
 Note 16 – eventualforpligtelser
 Note 17 – nærtstående parter
 Note 18 – ejendomsfortegnelse
 Note 19 – investeringer

Pengestrømsopgørelse pr. 31. maj

	2013/14	2012/13
Årets resultat	0	0
Årets over-/underdækning	-7.911.708	1.108.913
Årets afskrivninger	10.246.364	8.620.384
Regulering kurstab før 1. juni 2003	148.741	0
Ændringer i kortfristede tilgodehavender og varebeholdninger	3.659.768	-3.922.551
Ændringer i kortfristet gæld	16.915.757	8.952.377
I alt, driftsaktivitet	23.058.922	14.759.123
Anlægsinvesteringer	-31.218.464	-15.375.614
Avance v/salg af anlægsaktiver	25.000	4.000
I alt investeringsaktivitet	-31.193.464	-15.371.614
Afdrag på lån	-10.039.641	-8.302.105
Lånoptagelse	9.886.546	9.526.045
I alt finansieringsaktivitet	-153.095	1.223.940
Ændring likviditet	-8.287.637	611.449
Likvider, primo	36.428.750	35.817.301
Likvider, ultimo	28.141.113	36.428.750

Noter

	Regnskab 2013/14	Regnskab 2012/13	Urevideret Budget 2014/15
Note 1 - nettoomsætning			
Effektbidrag	29.546.792	30.882.539	30.000.005
Målerbidrag	1.379.296	1.319.464	1.580.550
Variabelt bidrag	79.209.677	94.556.966	96.171.336
Incitamentsbidrag	273.738	0	0
Konverteringsrabat	-500.000	-500.000	-500.000
Vekslerabonnement	250.468	35.403	353.650
Årets over/underdækning	7.911.708	-1.108.913	6.101.514
	118.071.679	125.185.459	133.707.055

Note 2 - produktionsomkostninger			
Varmekøb, Affald	83.014.835	88.986.705	88.340.604
Varmekøb, regulering tidligere år	-211.469	-774.277	0
Brændselskøb, Naturgas	1.218.196	7.094.417	7.551.351
EL	275.899	362.130	500.000
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	1.458.210	1.720.745	1.615.000
Forsikringer, IT, teknisk assistance	288.584	259.947	318.000
Autodrift	56.348	61.083	69.440
Lokaleomkostninger	1.015.984	1.134.853	1.093.680
Personaleomkostninger	3.297.552	3.076.950	3.434.196
Afskrivninger	2.630.832	2.200.350	2.749.717
Ledningstab	-18.742.452	-17.597.053	-18.244.525
	74.302.519	86.525.850	87.427.463

Note 3 - distributionsomkostninger			
Vedligeholdelse af ledningsnet	1.053.411	1.152.863	1.275.000
Vedligeholdelse af afregningsmålere	1.669.987	1.119.271	2.503.500
Vand og el	625.025	679.339	800.000
Vedligeholdelse, vekslere	9.758	0	0
Forsikringer, IT og teknisk assistance	438.712	540.838	621.000
Autodrift	123.602	133.989	147.560
Lokaleomkostninger	133.045	148.612	143.220
Personaleomkostninger	3.503.649	3.269.260	3.712.644
Afskrivninger	7.557.003	6.185.954	7.898.496
Ledningstab	18.742.452	17.597.053	18.244.525
	33.856.644	30.827.179	35.345.945

Noter

	Regnskab 2013/14	Regnskab 2012/13	Urevideret Budget 2014/15
Note 4 - administrationsomkostninger			
Bestyrelseshonorar	310.000	310.000	310.000
Bestyrelsesaktiviteter	100.185	80.141	135.000
Generalforsamling	38.614	45.043	55.000
Forbrugerinformation	259.656	335.285	445.000
Sponsorater	32.000	2.500	50.000
Energibesparelser	2.801.998	796.280	3.012.368
Tab på debitorer	11.921	17.979	0
IT og PBS	459.517	436.942	386.000
Lovpligtig revision	59.225	52.500	60.000
Administration i øvrigt	922.055	867.936	978.000
Autodrift	1.818	1.970	0
Lokaleomkostninger	60.475	67.551	65.100
Personaleomkostninger	2.099.451	1.974.131	2.134.770
Afskrivninger	58.529	-1.087	61.174
	7.215.444	4.987.171	7.692.412
Note 5 - andre driftsindtægter			
Gebyrer	106.220	153.145	92.000
Udlejning	144.599	140.387	105.000
Andre driftsindtægter	7.672	6.081	0
	258.491	299.613	197.000
Note 6 - finansielle indtægter			
Forbrugere	65.782	19.004	30.000
Pengeinstitutter	9.315	18.720	150.000
Obligationer	50.655	7.378	0
Andre finansielle indtægter	230	189.194	0
	125.982	234.296	180.000
Note 7 - finansielle omkostninger			
Realkreditlån	2.928.212	3.124.112	3.618.235
Bygge kredit og pengeinstitutter	4.592	19.890	0
Afskrivning kurstab Realkreditlån (lån optaget før 1. juni 2003)	148.741	235.166	0
	3.081.545	3.379.168	3.618.235

Noter

Note 8 - materielle anlægsaktiver

	Grund og bygninger	Ledning og produktions-anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Kurstab anlægs-lån optaget før 1/6-03	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. juni	22.290.538	223.386.239	4.113.417	61.210.735	5.313.557	316.314.486
Tilgang i årets løb	14.606.512	14.803.116	704.515	0	1.104.321	31.218.464
Overførsler i årets løb	0	4.382.338	80.546	0	-4.462.884	0
Subtotal, årets investeringer	14.606.512	19.185.454	785.061	0	-3.358.563	31.218.464
Nedskrivning	0	0	0	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	-144.581	0	0	-144.581
Kostpris 31. maj	36.897.050	242.571.693	4.753.897	61.210.735	1.954.994	347.388.369
Ned- og afskrivninger 1. juni	14.287.699	119.597.589	2.549.913	60.958.422	0	197.393.623
Årets afskrivninger	864.803	8.936.980	469.581	148.741	0	10.420.105
Afskrivninger på nedskrevne aktiver	0	0	-144.581	0	0	-144.581
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. maj	15.152.502	128.534.569	2.874.913	61.107.163	0	207.669.147
Regnskabsværdi 31. maj	21.744.548	114.037.124	1.878.984	103.572	1.954.994	139.719.222

Årets afskrivninger inkl. avance/tab på udgåede aktiver er fordelt således

Produktionsomkostninger	2.630.832
Distributionsomkostninger	7.557.003
Administrationsomkostninger	58.529
Finansielle omkostninger	148.741
Salg af aktiv (adm.)	25.000
	<u>10.420.105</u>

	Regnskab 2013/14	Regnskab 2012/13
Note 9 – likvide beholdninger		
Obligationsbeholdning	25.091.597	14.792.148
Kontant	8.232	7.217
Bankindestående	3.041.284	21.629.385
	28.141.113	36.428.750

Note 10 - egenkapital

Opsamlet kapital før 1981	10.953.367	10.953.367
	10.953.367	10.953.367

Noter

	Regnskab 2013/14	Regnskab 2012/13
Note 11 - gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	64.915.449	62.897.381
Mellem 1 og 5 år	26.804.333	28.770.267
Langfristet del	91.719.782	91.667.648
Inden for 1 år	9.737.656	9.942.885
	101.457.438	101.610.533

Specifikation:

Kommunekredit, 2,5%, 2015	3.617.723	5.283.309
Nordea Kredit, variabel %, 2033	9.722.696	0
Kommunekredit, variabel %, 2032	20.647.282	21.600.000
Kommunekredit, 3,19%, 2014	979.506	2.896.256
Kommunekredit, 3,33%, 2016	4.763.183	6.561.106
Kommunekredit, variabel %, 2032	2.961.266	3.097.906
Kommunekredit, 3,0%, 2024	9.574.503	10.273.999
Kommunekredit, 4,0%, 2025	7.023.743	7.541.885
Kommunekredit, 3,0%, 2026	5.196.669	5.490.568
Kommunekredit, 4,0%, 2027	12.514.215	13.209.953
Kommunekredit, 4,0%, 2028	11.384.250	11.949.492
Kommunekredit, 4,0%, 2029	13.072.402	13.706.059
	101.457.438	101.610.533

Note 12 - leverandører af vare og tjenesteydelser

Samlekonto kreditorer	23.359.673	12.332.506
Andre skyldige omkostninger	76.485	57.500
	23.436.158	12.390.006

Note 13 - anden gæld

Moms	-5.915.915	1.085.495
Skyldige offentlige ydelser	43.249	42.061
Feriepengeforpligtelse	1.576.819	1.400.597
Deposita	29.878	29.357
Skyldige renter	1.146.965	1.176.265
Mellemværende, energileverandør	10.899.521	14.604.245
	7.780.517	18.338.020

Note 14 - mellemregning med forbrugerne

Overført tidligere år	14.013.222	12.904.309
Årets over-/underdækning	-7.911.708	1.108.913
	6.101.514	14.013.222

Noter

	Regnskab 2013/14	Regnskab 2012/13
Note 15 - medarbejderforhold		
Lønninger	7.053.851	6.666.849
Lønninger, direktion	1.010.000	893.061
Pensioner	464.357	449.960
Andre omkostninger	372.444	310.471
	8.900.652	8.320.341
Ovenstående post er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	3.297.552	3.076.950
Distributionsomkostninger	3.503.649	3.269.260
Administrationsomkostninger	2.099.451	1.974.131
	8.900.652	8.320.341
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	15	14

Noter

Note 16 – eventualforpligtelser

Der verserer på balancedagen en uoverensstemmelse med varmeleverandør 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.

Efter årsregnskabets afslutning har Energitilsynet truffet afgørelse i 2 af 4 spørgsmål, der er indbragt for tilsynet. Næstved Varmeværk har fået medhold således, at AffaldPlus skal tilbagebetale en, for nærværende ikke beregnet, sum til Næstved Varmeværk.

Note 17 – nærtstående parter

Bestyrelsesmedlemmer:

Formand Lindy Nymark Christensen, Fåborgvej 20, 4700 Næstved	Valgt 25.09.2012
Jens Møller, Svingelen 6, 4700 Næstved	Valgt 25.09.2012
Lars Fischer, Morelvej 19, 4700 Næstved	Valgt 25.09.2012
Peter Frederiksen, Præstøvej 35, 4700 Næstved	Valgt 28.09.2013
Kristoffer Petersen, Skyttevænget 10, 4700 Næstved	Valgt 28.09.2013
Søren Hartmann, Ordrupgårdsvej 6, 2920 Charlottenlund	Valgt 28.09.2013
Michael Rex, Indre Vordingborgvej 34 C, 4700 Næstved	Udpeget af byrådet.

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

Transaktioner med nærtstående parter

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

Note 18 – ejendomsfortegnelse

Anvendelse	Effekt MW	Adresse	Seneste Ejendomsværdi	Heraf Grundværdi
Kedelcentral	4	Ringstedgade (leje)	0	0
Kedelcentral	13	H.C. Andersens vej 28	1.600.000	461.900 kr.
Kedelcentral	14	Ejlersvej 24-28	1.800.000	294.200 kr.
Kedelcentral	8	Østre Ringvej 98	3.800.000	161.600 kr.
Kedelcentral	30	Åderupvej 22-24	8.150.000	636.000 kr.
Kedelcentral	39	Kanalvej 9 (lejet grund)	7.600.000	0 kr.
	108		22.950.000	1.553.700 kr.

Noter

Note 19 - investeringer

	Realiseret 2013/14	Akkumuleret forbrug	Urevideret Budget 2014/15
Grunde og bygninger			
Ventilation, ÅDV	166.143	166.143	0
Grundkøb, Maglemølle	11.393.109	11.393.109	715.000
Grundkøb, Kanalvej 9	3.047.260	3.047.260	0
	14.606.512	14.606.512	715.000
Lednings- og produktionsanlæg			
Etablering, Hvedevænget	8.244.065	12.535.503	0
Overvågning, røralarmer	67.311	67.311	0
Tilslutningsanlæg, søledning	101.097	101.097	0
Nyanlæg, diverse stikledninger	1.912.234	1.912.234	1.500.000
Renovering, stikledninger	528.999	528.999	1.400.000
Renovering, præbrønde	178.058	178.058	600.000
Renovering, "Tarco-brønde"	640.812	640.812	2.200.000
Vekslerunits	4.043.131	4.043.131	0
Nye områder jf. projektforslag	0	0	4.000.000
Slidlag	0	0	800.000
Renovering, Vordingborgvej	0	0	1.500.000
Nøddehegnet, ombygning	0	0	100.000
Skomagerrækken	0	0	250.000
Renovering, Helgesvej/Roarsvej	0	0	455.000
SJV, Renovering, vekslerstation	0	0	3.400.000
Vekslerunits	0	0	2.000.000
Nyt målersystem	0	0	7.000.000
Tilslutningsbidrag	-1.931.864	-1.931.864	-2.500.000
Subtotal, ledninger og brønde	13.783.843	18.075.281	22.705.000
KNV, røggaskøler	0	0	450.000
Understation, NYH	276.965	367.865	0
Spædevandsanlæg, KNV	227.875	227.875	0
Udskiftning, pumper, KNV	514.433	514.433	0
Subtotal, produktionsanlæg	1.019.273	1.110.173	450.000
Lånefinansieres	14.803.116	33.791.966	23.870.000
Andre anlæg og driftsmateriel			
Serverpark og PC'er, udskiftning	152.301	232.847	100.000
PRESS, opgradering	167.780	167.780	0
Udskiftning, biler	259.114	259.114	250.000
Småanskaffelser og værktøj, tek.afd.	85.018	85.018	300.000
Småanskaffelser, adm	40.302	40.302	60.000
Udskiftning, journalsystem	0	0	300.000
	704.515	785.061	1.010.000
Under udførsel			
Forundersøgelse, biomasseværk	136.732	987.405	32.411
Ny produktionskapacitet	967.589	967.589	3.012.595
	1.104.321	1.954.994	3.045.006
	31.218.464	36.532.021	27.925.006