

ÅRSRAPPORT 2014/15

CVR-NR 69 99 57 13

Årsrapporten er fremlægt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22 / 9 - 2015.

Dirigent: _____
Frank Møller Nielsen

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors påtegning.....	4
Selskabsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning	7
Nøgletalsoversigt	11
Regnskabspraksis.....	12
Resultatopgørelse 1. juni – 31. maj.....	16
Balance pr. 31. maj	17
Pengestrømsopgørelse pr. 31. maj.....	19
Noter.....	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2014 - 31. maj 2015 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 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2014/15.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 18. august 2015

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 01.06.2014 - 31.05.2015, 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 fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for 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. 31.05.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.06.2014 - 31.05.2015 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 18. august 2015

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 Hjemmeside: www.naestved-varme.dk E-mail: info@naestved-varme.dk CVR-nr.: 69995713 Regnskabsperiode: 1. juni - 31. maj Regnskabsår: 50. 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.

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

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 1,9 mio. kr., som er 8,0 mio. kr. bedre end det budgettede underskud på 6,1 mio. kr., hvilket bestyrelsen betragter som tilfredsstillende.

Det bedre resultat skyldes hovedsageligt, at prisen på affaldsvarme er faldet, da forsyningssikkerhedsafgiften bortfaldt pr. 1. januar 2015 samt færre omkostninger til målerudskiftning. Vi udskifter hele målerparken i 2015/16, hvorfor vi i 2014/15 nedjusterede investeringerne til vedligeholdelsen.

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

Der er i regnskabsåret 2014/15 tilsluttet 17 ejendomme med et samlet areal på 8.103 m².

Varmesalget har været 173.892 MWh eller 12% mindre end budgetteret, hvilket skyldes en varmefyringssæson med færre graddage end normalåret.

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 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.

Affaldsvarmeleverandøren har modregnet beløbet i andre udgifter til afgifter, som SKAT har krævet. Det er vores opfattelse, at der ikke kan foretages denne modregning.

Denne nye tvist er indbragt til Energitilsynets afgørelse.

På grund af en ny uenighed er varmeprisen for 2013 ligeledes indbragt til Energitilsynets afgørelse.

Alle krav 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 9 bestyrelsesmøder, 1 strategiseminar, og behandlet 98 sager. Evaluering af samarbejdet med direktion og internt i bestyrelsen er foretaget i maj og juni måned 2015. Konklusionen er at samarbejdet fungerer tilfredsstillende og giver ikke anledning til ændringer i samarbejdsformen.

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

Repræsentanter fra bestyrelsen har derudover deltaget i følgende: møde med Teknisk Udvalg ved Næstved Kommune, temamøde om strategisk energiplanlægning i Region Sjælland, Energi-forum i Energitilsynet, møder med vores energileverandør, møde med Bolig-, Klima-, Energiminister og nabofjernvarmeværker.

Forsyningssikkerhedsafgift

Folketinget indførte pr. 1. februar 2013 en forsyningssikkerhedsafgift på blandt andet affald og gas, hvilket betyder, at vores varmepris steg pr. 1. juni 2014. Afgiften skal finansiere omstillingen af energisektoren fra at anvende fossil brændsel til mere miljøvenlige opvarmningsformer.

Pr. 1. januar 2015 er forsyningssikkerhedsafgiften igen blevet fjernet, hvilket er medvirkende årsag til det gode resultat, samt at vi kan nedsætte varmeprisen.

Kommunikation og PR

Det er et erklæret mål, at vores varmepris skal være blandt den billigste 1/3 af alle fjernvarmeværker i Danmark. En af måderne, at få en lavere varmepris på, er ved at udvide kundeunderlaget. Modsat tidligere, hvor der var 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. I år har foreningen af tidligere byrådsmedlemmer været på besøg.

For at profilere fjernvarmen, skabe et godt image og gode rammer for netværk har vi indgået forskellige sponsorater med blandt andet Næstved Boldklub og Næstved Basketball Klub (Team Fog Næstved).

Energispareaktiviteter

Vi må konstatere, at det bliver vanskeligere at opnå de af Folketinget pålagte energisparemål, hvilket er forventeligt. Folketinget har ved det seneste energiforlig skærpet kravene til energisparelser, hvilket betyder, at prisen pr. kWh ligeledes vil stige.

Det må derfor forventes, at vores omkostninger til denne aktivitet vil stige de kommende år.

Ledelsesberetning

Udvidelse af fjernvarmeområder og etablering af ny produktionskapacitet

I maj måned 2015 ophævede Energiklagenævnet Næstved Kommunes godkendelse af 2. juli 2014 af flisværk og udvidelse af fjernvarmeområder i Næstved by. Det betyder, at vi desværre ikke får lov til at etablere et flisværk eller udvide fjernvarmeområdet.

Ophævelsen af Kommunens godkendelse betyder, at vi har afbrudt forhandlingerne omkring en fusion med Hyllige Menstrup Kraftvarmeværker, da forudsætningen for en fusion ikke længere er tilstede. For at fusionen kunne godkendes af varmeplanmyndigheden, kræver det, at varmeleverancen sker fra et flisværk.

Beboerne i Dyssegårdsparken (519 ejendomme) besluttede på deres generalforsamling den 2. marts 2015, at de vil overgå til Næstved Varmeværk. Efter en meget effektiv sagsbehandling i Næstved Kommune er det lykkedes at få de nødvendige tilladelser, så de første kunder kan tilsluttes i september 2015.

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. Ligeledes deltager vi i flere udviklingsprojekter om varmepumper i fjernvarmesystemet.

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. Tariffen skal motivere kunderne til at vedligeholde deres anlæg, således vi kan spare på ledningstabet. Tidligere blev der opkrævet motivationstarif for ejendomme, der afkølede dårligere end 20 grader. Pr. 1. juni 2014 er afkølingskravet hævet til 25 grader.

Afkølingskravet i vores tekniske bestemmelser har altid været 30 grader. Vi har dog desværre gennem mange år forsømt at vejlede kunder med dårlig afkøling.

Antallet af ejendomme, der betaler motivationstarif, er steget markant fra 45 til 906. Tallene indikerer, at dette område ikke har været i fokus, hverken hos Varmeværket eller kunderne, i mange år.

Midlerne fra tariffen bruges til at gennemføre fjernvarmeeftersyn hos kunder med dårlig afkøling.

Det vil være et indsatsområde de kommende år.

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 inden for branchen.

Ledelsesberetning

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

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 varmekonsum. 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 udvikling af det eksisterende fjernvarmemarked.

Som konsekvens af, at Kommunens godkendelse af ny produktionskapacitet er annulleret igangsættes udarbejdelse af en strategi, der skal søge at efterleve kommunens målsætninger. I den forbindelse tages der ligeledes stilling til anvendelsen af grunden på Maglemølle.

Nøgletalsoversigt

Nøgletal (ekskl. moms)		2014/15	2013/14	2012/13	2011/12	2010/11
Nettoomsætning	t.kr.	115.946	118.072	125.185	120.719	123.109
Resultat af ordinær drift	t.kr.	3.010	2.697	2.845	9.628	9.868
Finansielle poster	t.kr.	-3.292	-2.956	-3.145	-4.161	-4.873
Årets resultat	t.kr.	0	0	0	5.774	5.356
Balancesum	t.kr.	200.705	174.654	161.109	149.824	207.362
Investeringer i mat. anlægsakt.	t.kr.	16.070	31.218	15.376	21.207	16.481
Egenkapital	t.kr.	10.953	10.954	10.954	10.954	86.446
Tariffer, salg						
Målerbidrag, standardhus	kr./stk.	350,00	300,00	300,00	300,00	300,00
Pris, fast bidrag	kr./kW			219,56	219,56	219,56
Pris, fast bidrag	kr./m ²	20,80	20,80			
Pris, variabelt bidrag	kr./MWh	488,00	464,00	464,00	484,39	484,39
Standardhus, 130 m ²	kr. m/m	14.859	14.253	14.194	14.655	14.655
Enhedspriser, brændselskøb						
Naturgas, egenproduktion	kr./Nm ³	5,50	6,24	5,95	6,33	5,49
Naturgas, egenproduktion	kr./MWh	500	567	541	575	499
Affaldsvarme	kr./MWh	380	393	383	337	361
Salg og produktion						
Samlet salg	MWh	173.892	170.711	203.787	184.506	190.639
Naturgas til egenproduktion	Nm ³	396.774	209.867	1.191.518	457.746	736.861
Køb af varme, affald	MWh	210.595	211.444	232.426	216.417	220.647
Samlet produktion	MWh	214.903	213.576	245.101	221.107	228.613
Nettab	MWh	41.011	42.865	41.314	36.601	37.973
Nettab i procent		19%	20%	17%	17%	17%
Graddage, normalår 3.037	Dage	2.621	2.476	3.155	2.676	3.175
Tekniske data						
Årlige energibesparelser ¹⁾	MWh	3.659	5.932	3.290	3.290	3.290
Akk. energibesparelser	MWh	26.333	22.674	16.742	13.452	10.162
Internt el-forbrug	MWh	665	765	1.021	942	1.088
Spædevand	Nm ³	2.463	4.495	3.508	4.264	4.376
Hovedledninger	kanal km	98,9	94,6	84,80	84,80	84,80
Stikledninger	kanal km	68,0	66,7	61,70	61,70	61,70
Kundedata						
Samlet installeret effekt ²⁾	kW			140.656	138.760	134.577
Årets nettotilgang ²⁾	kW			1.896	5.392	271
Samlet kvadratmeter	m ²	1.733.211	1.725.108			
Årets nettotilgang	m ²	8.103	18.248			
Antal forbrugere	stk.	3.971	3.954	3.861	3.839	3.813
Årets nettotilgang	stk.	17	93	22	26	13
Vekslerabonnement	stk.	804	288	66		
Motivationstarif	ejd.	906	451	45		

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 2014/15, 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:

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.

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 renteomkostning 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 og 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. m².

Resultatopgørelse 1. juni – 31. maj

RESULTATOPGØRELSE	Note	Regnskab 2014/15	Regnskab 2013/14	Urevideret Budget 2015/16
Nettoomsætning	1	115.945.801	118.071.679	116.063.054
Produktionsomkostninger	2	-74.648.472	-74.302.519	-78.830.610
Bruttoresultat		41.297.329	43.769.160	37.232.444
Distributionsomkostninger	3	-30.970.397	-33.856.643	-31.718.774
Administrationsomkostninger	4	-7.316.499	-7.215.444	-10.112.270
Resultat af ordinær drift		3.010.433	2.697.072	-4.598.840
Andre driftsindtægter	5	281.462	258.491	242.000
Resultat før finansielle poster		3.291.895	2.955.563	-4.356.841
Finansielle indtægter	6	217.977	125.982	205.000
Finansielle omkostninger	7	-3.509.872	-3.081.545	-3.841.342
Årets resultat		0	0	-7.992.942

REGNSKABSDISPONERING

Årets resultat foreslås:

**Overført til konto for mellemregning
med kunderne**

0 0 -7.992.942

Balance pr. 31. maj

Aktiver

	Note	Ultimo	Primo
Grunde og bygninger		20.907.082	21.744.548
Produktionsanlæg og maskiner		119.069.359	114.037.124
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.416.041	1.878.984
Kurstab anlægslån optaget før 1. juni 2003		33.066	103.572
Materielle anlægsaktiver under opførsel		2.250.198	1.954.994
Materielle anlægsaktiver	8	144.675.746	139.719.222
Anlægsaktiver		144.675.746	139.719.222
Beholdning, fjernvarmeunits		698.698	729.753
Varebeholdning i alt		698.698	729.753
Tilgodehavender hos forbrugere m.m.		2.015.060	1.319.310
Andre tilgodehavender	9	5.927.202	5.966.434
Periodeafgrænsningsposter		11.551	0
Tilgodehavender		7.953.813	7.285.744
Likvide beholdninger	10	47.376.269	28.141.113
Omsætningsaktiver		56.028.780	36.156.610
Aktiver		200.704.526	175.875.832

Balance pr. 31. maj (fortsat)

PASSIVER			
	Note	Ultimo	Primo
Egenkapital	11	10.953.367	10.953.367
Gæld til realkreditinstitutter		113.882.681	91.719.782
Langfristede gældsforpligtelser	12	113.882.681	91.719.782
Gæld til realkreditinstitutter	12	10.773.191	9.737.656
Skyldige tilbagebetalinger til forbrugere m.m.		19.285.776	20.230.923
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13	21.896.240	23.436.158
Anden gæld	14	15.920.329	13.696.433
Mellemregning med forbrugerne	15	7.992.942	6.101.514
Kortfristede gældsforpligtelser		75.868.478	73.202.683
Gældsforpligtelser		189.751.159	164.922.465
Passiver		200.704.526	175.875.832

Noter:

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

Pengestrømsopgørelse pr. 31. maj

	Regnskab 2014/15	Regnskab 2013/14
Årets resultat	0	0
Årets over/underdækning	1.891.428	-7.911.708
Årets afskrivninger	11.043.443	10.246.364
Regulering kurstab før 1. juni 2003	70.506	148.741
Ændringer i varebeholdning og kortfristede tilgo- dehavender	-637.013	3.659.768
Ændringer i kortfristet gæld	-261.168	16.915.757
I alt driftsaktivitet	12.107.196	23.058.922
Anlægsinvesteringer	-16.070.473	-31.218.464
Avance v/salg af anlægsaktiver	0	25.000
I alt investeringsaktivitet	-16.070.473	-31.193.464
Afdrag på lån	-10.606.597	-10.039.641
Lånoptagelse	33.805.030	9.886.546
I alt finansieringsaktivitet	23.198.433	-153.095
Ændring likviditet	19.235.156	-8.287.637
Likvider, primo	28.141.113	36.428.750
Likvider, ultimo	47.376.269	28.141.113

Noter

	Regnskab 2014/15	Regnskab 2013/14	Urevideret Budget 2015/16
Note 1 - nettoomsætning			
Effektbidrag	30.438.976	29.546.792	30.978.973
Målerbidrag	1.598.689	1.379.294	1.606.950
Variabelt bidrag	84.859.372	79.209.677	82.993.131
Incitamentsbidrag	687.290	273.738	
Konverteringsrabat	-500.000	-500.000	-500.000
Vekslerabonnement	752.902	250.468	984.000
Årets over/underdækning	-1.891.428	7.911.709	
	115.945.801	118.071.679	116.063.054
Note 2 - produktionsomkostninger			
Varmekøb, affald	78.884.060	83.014.835	81.976.320
Varmekøb, regulering tidligere år	966.442	-211.469	
Brændselskøb, naturgas	2.208.953	1.218.196	3.946.160
EL	279.071	275.899	400.000
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	1.348.696	1.458.210	1.314.000
Forsikringer, IT, teknisk assistance	1.192.320	288.584	328.000
Autodrift	58.759	56.348	71.040
Lokalomkostninger	999.701	1.015.984	817.404
Personaleomkostninger	3.231.732	3.297.552	3.571.591
Afskrivninger	3.144.335	2.630.832	3.053.650
Ledningstab	-17.665.597	-18.742.452	-16.647.555
	74.648.472	74.302.519	78.830.610
Note 3 - distributionsomkostninger			
Vedligeholdelse af ledningsnet	569.291	1.053.411	710.000
Vedligeholdelse af afregningsmålere	228.684	1.669.987	283.500
Vand og el	537.261	625.025	640.000
Vedligeholdelse af vekslere	37.939	9.758	
Forsikringer, IT og teknisk assistance	429.151	438.712	547.000
Autodrift	128.890	123.602	150.960
Lokaleomkostninger	130.913	133.046	107.041
Personaleomkostninger	3.433.716	3.503.649	3.861.180
Afskrivninger	7.808.955	7.557.003	8.771.538
Ledningstab	17.665.597	18.742.452	16.647.555
	30.970.397	33.856.643	31.718.774

Noter

	Regnskab 2014/15	Regnskab 2013/14	Budget 2015/16
Note 4 - administrationsomkostninger			
Bestyrelseshonorar	310.000	310.000	310.000
Bestyrelsesaktiviteter	85.898	100.185	130.000
Generalforsamling	37.047	38.614	50.000
Forbrugerinformation	125.834	259.656	610.000
Sponsorater	13.200	32.000	165.000
Energibesparelser	2.189.728	2.801.998	5.000.000
Tab på debitorer	17.536	11.921	
IT og PBS	458.105	459.517	426.500
Lovpligtig revision	55.775	59.225	60.000
Administration i øvrigt	1.805.707	922.055	1.024.000
Autodrift	1.895	1.818	
Lokaleomkostninger	59.506	60.475	48.655
Personaleomkostninger	2.066.115	2.099.451	2.220.179
Afskrivninger	90.153	58.529	67.936
	7.316.499	7.215.444	10.112.270
Note 5 - andre driftsindtægter			
Gebyrer	98.385	106.220	92.000
Udlejning	148.936	144.598	150.000
Andre driftsindtægter	34.141	7.672	
	281.462	258.491	242.000
Note 6 - finansielle indtægter			
Forbrugere	47.227	65.782	50.000
Pengeinstitutter	23.699	9.315	70.000
Obligationer	146.327	50.655	85.000
Andre finansielle indtægter	724	230	
	217.977	125.982	205.000
Note 7 - finansielle omkostninger			
Realkreditlån	3.411.150	2.928.212	3.841.342
Bygge kredit	28.216	4.592	
Afskrivning kurstab Realkreditlån (lån optaget før 1/6-03)	70.506	148.741	
	3.509.872	3.081.545	3.841.342

Noter

Note 8 - materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Ledningsnet og produktionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Kurstab anlægslån optaget før 1/6-03	Materielle anlægsaktiver under udførsel	I alt
Kostpris 1. juni	36.897.050	242.571.693	4.753.897	61.210.735	1.954.994	347.388.369
Tilgang i årets løb	616.700	14.114.160	1.044.410	0	2.250.197	18.025.467
Overførsler i årets løb	0	0	0	0	-1.954.994	-1.954.994
Subtotal, årets investeringer	616.700	14.114.160	1.044.410	0	295.203	16.070.473
Nedskrivning	0	0	0	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	-149.740	0	0	-149.740
Kostpris 31. maj	37.513.750	256.685.853	5.648.567	61.210.735	2.250.197	363.309.102
Ned- og afskrivninger 1. juni	15.152.502	128.534.569	2.874.913	61.107.163	0	207.669.147
Årets afskrivninger	1.454.166	9.081.925	507.352	70.506		11.113.949
Afskrivninger på nedskrevne aktiver						
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-149.740	0	0	-149.740
Ned- og afskrivninger 31. maj	16.606.668	137.616.494	3.232.525	61.177.669	0	218.633.356
Regnskabsværdi 31. maj	20.907.082	119.069.359	2.416.042	33.066	2.250.197	144.675.746

Årets afskrivninger er fordelt således

Produktionsomkostninger	3.144.335
Distributionsomkostninger	7.808.955
Administrationsomkostninger	90.153
Finansielle omkostninger	70.506
	<u>11.113.949</u>

	Ultimo	Primo
Note 9 - andre tilgodehavender		
Moms mv.	5.878.278	5.915.915
Øvrige	48.924	50.519
	5.927.202	5.966.434

Note 10 - likvide beholdninger		
Obligationsbeholdning	30.017.100	25.091.597
Kontant	4.232	8.232
Bankindestående	17.354.937	3.041.284
	47.376.269	28.141.113

Note 11 - egenkapital		
Opsamlet kapital før 1981	10.953.367	10.953.367
	10.953.367	10.953.367

Noter

Note 12 - gæld til realkreditinstitutter

	Ultimo	Primo
Efter 5 år	83.262.263	64.915.449
Mellem 1 og 5 år	30.620.418	26.804.333
Langfristet del	113.882.681	91.719.782
Inden for 1 år	10.773.191	9.737.656
	124.655.872	101.457.438

Specifikation:

Kommunekredit, 3,19%, 2014		979.505
Kommunekredit, 2,5%, 2015	1.852.250	3.617.723
Kommunekredit, 3,33%, 2016	2.904.890	4.763.182
Kommunekredit, 3,0%, 2024	8.843.092	9.574.504
Kommunekredit, 4,0%, 2025	6.492.094	7.023.743
Kommunekredit, 3,0%, 2026	4.890.100	5.196.669
Kommunekredit, 4,0%, 2027	11.791.481	12.514.215
Kommunekredit, 4,0%, 2028	10.795.619	11.384.250
Kommunekredit, 4,0%, 2029	12.417.279	13.072.402
Kommunekredit, variabel %, 2032	19.682.186	20.647.282
Kommunekredit, variabel %, 2032	2.822.850	2.961.266
Nordea kredit, 3,11%, 2033	9.239.159	9.722.697
Nordea kredit, 1,99%, 2034	32.924.872	
	124.655.872	101.457.438

Note 13 - leverandører af varer og tjenesteydelser

Samlekonto kreditorer	21.828.417	23.359.673
Andre skyldige omkostninger	67.823	76.485
	21.896.240	23.436.158

Note 14 - anden gæld

Skyldige offentlige ydelser	42.579	43.249
Feriepengeforpligtelser	1.628.932	1.576.819
Deposita	30.414	29.878
Skyldige renter	1.176.460	1.146.965
Mellemværende, energileverandør	13.041.944	10.899.521
	15.920.329	13.696.433

Note 15 - mellemregning med forbrugerne

Overført tidligere år	6.101.514	14.013.222
Årets over-/underdækning	1.891.428	-7.911.709
	7.992.942	6.101.514

Noter

Note 16 - medarbejderforhold

Lønninger	6.961.358	7.033.851
Lønninger, direktion	1.030.000	1.030.000
Pensioner	459.054	464.357
Andre omkostninger	281.151	372.444
	8.731.563	8.900.652

Ovenstående post er omkostningsført under følgende poster:

Produktionsomkostninger	3.231.732	3.297.552
Distributionsomkostninger	3.433.716	3.503.649
Administrationsomkostninger	2.066.115	2.099.451
	8.731.563	8.900.652

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	15	15
---	-----------	-----------

Noter

Note 17 – 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.

Energitilsynet har 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 18 – nærtstående parter

Bestyrelsesmedlemmer:

Formand Lindy Nymark Christensen, Fåborgvej 20, 4700 Næstved	Valgt 30.09.2014
Jens Møller, Svingelen 6, 4700 Næstved	Valgt 30.09.2014
Lars Fischer, Morelvej 19, 4700 Næstved	Valgt 30.09.2014
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

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

Note 19 – ejendomsfortegnelse

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

Noter

Note 20 - Anlægsinvesteringer

	Realiseret 2014/15	Akkumuleret forbrug	Budget 2015/16
Grunde og bygninger			
Grundkøb, vejadgang	616.700	616.700	0
	616.700	616.700	0
Ledning og produktionsanlæg			
Nye områder jf. projektforslag	0	0	
Slidlag	831.296	831.296	250.000
Vordingborgvej, renovering	1.529.456	1.529.456	
Skomagerrækken, renovering	197.499	197.499	
Helgesvej/Roarsvej, renovering	681.043	681.043	
Nøddehegnet, ombygning	0	0	300.000
Stikledninger, nyanlæg	1.043.481	1.043.481	1.500.000
Stikledninger, renovering	1.468.535	1.468.535	1.500.000
Præbrønde, renovering	201.897	201.897	600.000
"Tarco-brønde", renovering	1.759.326	1.759.326	2.200.000
Vekslerunits	6.436.024	6.436.024	11.900.000
Tilslutningsbidrag	-483.412	-483.412	
Kirkestræde			250.000
Hovedledninger, renovering			3.600.000
Stålmuffer, renovering			3.500.000
Subtotal, ledninger og brønde	13.665.144	13.665.144	25.600.000
Røggaskøler, KNV	449.017	449.017	200.000
Booster 2, opgradering			175.000
Isolering pumper mv.			500.000
Subtotal, produktionsanlæg	449.017	449.017	875.000
	14.114.160	14.114.160	26.475.000
Lånefinansieres	14.114.160	14.730.860	26.475.000
Andre anlæg og driftsmateriel			
Småanskaffelser og værktøj, tek.afd.	236.394	236.394	300.000
Serverpark og pc'er, udskiftning	62.863	62.863	0
Mail-og journalsystem, udskiftning	454.780	454.780	0
Bil, udskiftning	255.089	255.089	250.000
Småanskaffelser, adm.	35.284	35.284	60.000
Mødelokale, indretning			150.000
Artogis, opgradering			150.000
	1.044.410	1.044.410	910.000
Overført til drift			
Forprojektering, ny kapacitet	-987.405	0	0
Ny produktionskapacitet	-967.589	0	0
	-1.954.994	0	0

Fortsat næste side

Fortsat fra forrige side	Realiseret 2014/15	Akkumuleret forbrug	Budget 2015/16
Under udførsel			
Målersystem, udskiftning	324.031	324.031	13.675.969
Sct.Jørgenspark, vekslerstation,	248.374	248.374	5.251.626
Birkehegnet, hovedledn. renovering	1.299.433	1.299.433	14.900.567
Birkehegnet, stikledn. renovering	3.384.022	3.384.022	815.978
Birkehegnet, tilslutningsbidrag	-5.184.602	-5.184.602	-15.398
Dyssegårdsparken, område	1.234.198	1.234.198	40.265.802
Dyssegårdsparken, forsyningsledning	1.059.171	1.059.171	2.640.829
Dyssegårdsparken, prod. kapacitet	308.307	308.307	391.693
Tilslutningsbidrag	-422.735	-422.735	-200.000
	2.250.197	2.250.197	77.727.068
	16.070.473	18.025.467	105.112.068