

# ÅRSRAPPORT 2018

for perioden 1/6-31/12

CVR-NR 69 99 57 13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7/5-2019

Dirigent: \_\_\_\_\_  
Frank Møller Nielsen

## Indholdsfortegnelse

---

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

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. december 2019 for Næstved Fjernvarme 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. december 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juni til 31. december 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 2. april 2019

### Direktion

Jens Andersen  
direktør

### Bestyrelse

Lindy Nymark Christensen  
Formand

Kristoffer Petersen  
Næstformand

Jens Møller

Peter Frederiksen

Birgit Rasmussen

Lars Fischer

Hanne Sørensen

## Den uafhængige revisors påtegning

---

**Til kapitalejerne i Næstved Fjernvarme A.m.b.A.**

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Næstved Fjernvarme A.m.b.A. for regnskabsåret 01.06.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2018 - 31.12.2018 er i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Grundlag for konklusion**

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

### **Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen**

Revisionen har ikke omfattet de i årsrapporten anførte budgettal.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

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

### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

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

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

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

## Den uafhængige revisors påtegning

---

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

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

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 02.04.2019

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56

Erik Lynge Skovgaard Jensen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne10089

Preben Bøgeskov Eriksen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne23370

## Selskabsoplysninger

---

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

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktiviteter

Næstved Fjernvarme 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.

Pr. 1. juni 2018 skiftede selskabet navn fra Næstved Varmeværk til Næstved Fjernvarme. Det blev besluttet på 2 generalforsamlinger i 2018.

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

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

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

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Periodens resultat udviser et underskud på 12,8 mio. kr. Der var forventet et underskud på 17,7 mio.kr. Det bedre resultat på 4,9 mio. kr. betragter vi som tilfredsstillende. I forhold til budgettet skyldes det bedre resultat blandt andet, at november og december ikke har været så kolde som forventet, hvilket har givet mindre udgifter til brændselskøb. Derudover har mindre udgifter til kapacitet- og renteomkostninger også bidraget til det positive resultat.

Underskuddet anvendes til nedbringelse af selskabets gæld til kunderne. Sammenlagt skylder Næstved Fjernvarme kunderne 11,5 mio.kr., som tilbagebetales i 2019.

Der gøres opmærksom på, at dette regnskabsresultat kun vedrører 7 måneder, da vi er inde i en periode med omlægning af vores regnskabsår. Fra 1. januar 2019 følger regnskabsåret kalenderåret.

Øgede omkostninger til køb af CO<sub>2</sub>-kvoter, bortfald af statstilskud til el-produktion, henlæggelse af 2,7 mio.kr. til forrentning af indskudskapital og efterregulering af affaldsvarmeprisen for 2018 gør, at fjernvarmeprisen for et standardhus stiger fra 12.660 kr. til 13.758 kr. i 2019.

Det er ikke med bestyrelsens gode vilje at prisen stiger. Vi har dog indikationer der viser, at vi formentlig kan sætte prisen ned igen i 2020.

### Usikkerhed ved indregning og måling

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

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

### Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen har i indeværende regnskabsperiode afholdt 4 bestyrelsesmøder og behandlet 50 sager.

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

## Ledelsesberetning

---

### **Motivationstarif og fjernvarmeeftersyn**

På grund af den forkortede regnskabsperiode har vi valgt, ikke at opkræve motivationstarif i denne periode, da beregning af motivationstarif bør ske over en 12 mdr. periode for at få en retfærdig afregning.

Uagtet at der ikke betales motivationstarif i denne periode har vi opretholdt vores tilbud om at besøge kunder, hvor vi vederlagsfrit gennemgår og fejlfinder på kundens installation med henblik på nedsættelse af returtemperaturen. I indeværende varmeår har vi gennemført 121 besøg.

I 2019 har vi afsat yderligere ressourcer til rådgivning og vejledning til vores kunder med henblik på at forbedre udnyttelsen af energien. Ved bedre udnyttelse af energien får den enkelte kunde en billigere varmeregning samtidig med, at vi som selskab får forbedret kapaciteten i rørsystemet og får et mindre ledningstab.

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

### **Garantiprovision kommunegaranterede lån**

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

Med den nuværende låneportefølje gav det en ekstra omkostning på 0,6 mio. kr. i regnskabsperioden.

Vi overvåger renteutviklingen og vurderer løbende om låneomlægning er rentabelt.

### **Kommunikation og PR**

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

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

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

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

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



## Ledelsesberetning

---

### **Anlægsarbejder og udvidelse af fjernvarmeområdet.**

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

Vi har ikke foretaget nogen udvidelse af fjernvarmeområdet i denne periode, men vi oplever dog fortsat en tilgang af nye kunder som i perioden har været 76 stk.

Tilgang af nye kunder sker ofte i fuld konkurrence med andre alternative energikilder, hvor kunder vælger fjernvarme, som den bedste opvarmningsform. Det er efter vores opfattelse den bedste indikation af, at vi har et godt, brugervenligt og prisbilligt produkt.

### **Kodeks for godt bestyrelsesarbejde**

Vores brancheforening Dansk Fjernvarme har udgivet en vejledning om kodeks for godt bestyrelsesarbejde med tilhørende skema til redegørelse for anbefalingerne for godt bestyrelsesarbejde.

Skemaet er udfyldt og er tilgængeligt på vores hjemmeside. For nærværende efterlever vi ikke alle anbefalinger, men har igangsat arbejder, så vi i den nærmeste fremtid vil følge de fleste af anbefalingerne. Der hvor vi ikke følger anbefalingerne er der redegjort særskilt herfor.

### **Forrentning af indskudskapital**

Efter ansøgning fra affaldsvarmeleverandøren har Forsyningstilsynet i et udkast til en afgørelse tilladt, at affaldsvarmeleverandøren kan opkræve 10,7 mio.kr. i forrentning af indskudskapital.

Beløbet er et beregnet tal, som ikke relaterer sig til en faktisk omkostning. For et standardhus giver det en omkostning på 1.200 kr., som vores kunder skal betale. Vi har gennem tiden opkrævet 8 mio.kr. hos vores kunder. I 2019 opkræver vi 2,7 mio.kr. som er indeholdt i prisstigningen fra 2018 til 2019. Vi har således opkrævet hele beløbet hos vores kunder, men det er endnu ikke betalt til affaldsvarmeleverandøren.

Ved henvendelser til affaldsvarmeleverandøren og Næstved Kommune, som er medejer af affaldsforbrændingsanlægget, har vi forgæves forsøgt at undgå opkrævning af beløbet.

Bestyrelsen finder det fortsat helt uacceptabelt, at vores fjernvarmekunder skal betale dette fiktive beløb og vil endnu engang opfordre dels affaldsvarmeleverandørens bestyrelse og Næstved Byråd til at fratage kravet.

Når den endelige opkrævning kommer fra affaldsvarmeleverandøren, vil vi på varmeregningen til den enkelte kunde oplyse deres andel af det samlede beløb.

### **Ny regulering af fjernvarmebranchen**

Folketinget har vedtaget, at fjernvarmebranchen skal underlægges en ny økonomisk regulering.

Myndigheder arbejder pt. på udmøntning af den politiske beslutning, hvorfor vi ikke helt ved hvad det kommer til at betyde for vores selskab.

Vi ved dog allerede nu, at det bliver et stort, dyrt og bureaukratisk system vi bliver underlagt, som højst sandsynligt giver en højere varmepris.

Medarbejdere ved Næstved Fjernvarme deltager i det lovforberedende arbejde og forsøger derudover at minimere skaderne for vores fjernvarmekunder.

## Ledelsesberetning

---

Bestyrelsen vil ikke lægge skjul på, at vi er stærkt utilfredse med den nye regulering, som i vores øjne er totalt tidsspild. Vi vil hellere bruge vores tid og fokus på forsyningssikkerhed, service og lav varmepris end et tungt bureaukratisk system, der ikke bringer nogen værdi for vores andelshavere.

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

I juni måned flyttede vi ind i vores nye drifts- og administrationsbygning. Begivenheden blev fejret ved en indbudt reception med efterfølgende spising for medarbejdere og bestyrelse i august måned. I september holdt vi åbent hus for alle andelshavere og andre interesserede.

Inden bygningen blev afleveret til Næstved Fjernvarme, gik entreprenøren konkurs. Det har givet en del udfordringer med udbedring af fejl og mangler. Sagen er endnu ikke afsluttet i konkursboet, men vi vurderer, at vi får udbedret de sidste fejl og mangler enten med de midler vi har tilbageholdt eller de garantistillelser forsikringsselskabet har givet overfor byggeriet.

Den del af anlægsomkostningen på 64,6 mio.kr. der er færdigmeldt og lånefinansieret blev 0,4 mio.kr. billigere end budgetteret. I det beløb er der hensat 3,2 mio.kr. til færdiggørelse af byggeriet. I skrivende stund er der ikke noget der tyder på, at dette beløb bliver overskredet.

### **Øvrige lovpligtige oplysninger**

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning.

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

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

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

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

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

### **Den forventede udvikling**

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

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

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

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

## Ledelsesberetning

---

Ejeren af naturgasnettet Energinet DK har valgt at klage over Næstved Kommunes godkendelse af projektforslaget til Energiklagenævnet. Vi havde forventet, at Energiklagenævnet havde truffet en afgørelse inden udgangen af 2018, men det skete ikke.

Energiklagenævnet kan ikke svare på, hvornår de forventer at træffe en beslutning i sagen.

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

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

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

I samarbejde med eksterne konsulenter, varmeplanmyndigheden og nuværende energileverandør undersøger vi derfor forskellige produktionsscenarier, der enten skal supplere eller helt erstatte den eksisterende affaldsvarme.

Dele af vores produktionskapacitet skal indenfor den nærmeste årrække gennemgå en større renovering. Bestyrelsen vil derfor i den kommende tid vurdere forskellige scenarier for hvordan renoveringen skal gennemføres, herunder om der skal nedlægges kedelcentraler.

## Nøgletalsoversigt

Nøgletal (ekskl. moms)		2018 (7 mdr.)	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
Nettoomsætning	t.kr.	57.646	108.775	101.569	91.589	115.946
Resultat af ordinær drift	t.kr.	2.780	4.658	3.192	3.454	3.010
Finansielle poster	t.kr.	-3.073	-5.073	-3.583	-3.766	-3.292
Årets resultat	t.kr.	0	0	0	0	0
Balancesum	t.kr.	323.314	302.325	277.744	209.587	200.705
Investeringer i mat. anlægsakt.	t.kr.	17.492	70.008	45.839	68.004	16.070
Egenkapital	t.kr.	10.953	10.953	10.953	10.953	10.953
Soliditetsgrad		3,4%	3,6%	3,9%	5,2%	5,5%
<b>Tariffer, salg</b>						
Målerbidrag, standardhus	kr./stk.	350,00	350,00	350,00	350,00	350,00
Pris, fast bidrag (under 300 m <sup>2</sup> )	kr./m <sup>2</sup>	20,80	20,80	20,80	20,80	20,80
Pris, variabelt bidrag	kr./MWh	390,80	390,80	390,80	421,20	488,00
Standardhus, 130 m <sup>2</sup> m. moms	kr.	12.661	12.661	12.661	13.348	14.859
<b>Enhedspriser, brændselskøb</b>						
Naturgas, egenproduktion	kr./Nm <sup>3</sup>	4,70	5,22	5,24	5,18	5,61
Naturgas, egenproduktion	kr./MWh	428	486	480	475	513
Affaldsvarme inkl. reguleringer	kr./MWh	303	272	277	227	380
<b>Salg og produktion</b>						
Samlet salg	MWh	81.759	200.621	196.357	187.992	173.892
Naturgas til egenproduktion	Nm <sup>3</sup>	395.333	1.007.838	519.373	691.988	393.968
Køb af varme, affald	MWh	100.096	234.687	234.296	220.311	210.595
Samlet produktion	MWh	104.438	245.505	239.966	227.862	214.903
Nettab	MWh	22.679	44.884	43.609	39.870	41.011
Nettab i procent		22%	18%	18%	18%	19%
Graddage, normalår 3.037	dage	967	2.731	2.700	2.665	2.621
<b>Tekniske data</b>						
Årlige energibesparelser <sup>1)</sup>	MWh	5.416	4.958	9.287	13.103	3.659
Akk. energibesparelser	MWh	59.098	53.682	48.725	39.438	26.334
Internt el-forbrug	MWh	386	868	797	785	820
Spædevand	Nm <sup>3</sup>	2.689	2.636	3.370	3.546	2.463
Hovedledninger	kanal km	111,6	108,6	107,9	105,3	98,9
Stikledninger	kanal km	78,7	78,1	77,4	73,2	68,0
<b>Kundedata</b>						
Samlet kvadratmeter	m <sup>2</sup>	1.902.434	1.873.653	1.847.981	1.748.412	1.733.211
Årets nettotilgang	m <sup>2</sup>	28.781	25.672	99.569	15.201	8.103
Antal kunder (målere)	stk.	5.225	5.149	5.141	4.555	3.971
Årets nettotilgang	stk.	76	8	586	584	17
Varmemesterordning – Model A	stk.	294	231	142	15	
Tilslutningsanlæg – Model B	stk.	1.724	1.674	1.591	1.035	804
Motivationstarif - tillæg	ejd.	-	534	575	846	906
Motivationstarif – fradrag	ejd.	-	151	139		

1) opgøres pr. kalenderår.

## Regnskabspraksis

---

### Regnskabsgrundlag

Næstved Fjernvarme 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 Fjernvarme A.m.b.A., i lighed med tidligere år ved udarbejdelsen af årsrapporten for perioden 1/6-31/12-2018, 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 varmemeforsyning.

### Hensættelse til reguleringsmæssige overdækninger.

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

I årsregnskabet indgår henlæggelserne som reguleringsmæssige over-/underdækninger.

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

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

### Ændret regnskabsperiode og manglende sammenlignelighed

Selskabet er omfattet af BEK nr. 1412 af 3. december 2018 om anmeldelse af tariffer, omkostningsfordelinger og andre betingelser for levering af fjernvarme samt varmeproduktionsomkostninger til brug for fastsættelse af prisloft m.v. Selskabet skal som følge heraf indberette regnskabsoplysninger mv. på kalenderår, hvorfor selskabet har omlagt regnskabsåret. Regnskabet omfatter omlægningsperioden 1. juni 2018 – 31. december 2018 i alt 7 måneder.

Sammenligningstallene omfatter en 12 måneders periode, 1. juni 2017 – 31. maj 2018, hvorfor de anførte sammenligningstal ikke er sammenlignelige med regnskabstallene. Vi har valgt at bibeholde en 12 måneders periode af hensyn til sammenligneligheden med budget 2019, som også omfatter en 12 måneders periode.

### 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 eks. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## Regnskabspraksis

---

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 selskabets hovedaktivitet.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

### Skatter

Selskabet 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 og byggemodningsbidrag 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:

Administrations- og driftsbygning	30 år
Grunde og bygninger i øvrigt	20 år
Ledninger og produktionsanlæg	20 år
Målere	12 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

## Regnskabspraksis

---

Afskrivningen starter i regnskabsåret efter ibrugtagning af aktivet.

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

### **Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation for værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Er dette 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.

### **Varebeholdninger**

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

### **Hensatte forpligtelser**

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

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter 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.

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

### **Mellemregning med kunderne**

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

## Regnskabspraksis

---

### **Pengestrømsopgørelsen**

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

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

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

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

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

### **Beregning af nøgletal.**

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

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

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

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



## Resultatopgørelse 1. juni 2018 – 31. december 2018

		Regnskab 2018	Regnskab 2017/18	Urevideret Budget 2019
<b>RESULTATOPGØRELSE</b>	Note			
Nettoomsætning	1	57.646.071	108.774.784	131.314.651
Produktionsomkostninger	2	-29.485.384	-64.312.159	-86.893.151
<b>Bruttoresultat</b>		<b>28.160.687</b>	<b>44.462.625</b>	<b>44.421.500</b>
Distributionsomkostninger	3	-20.572.154	-31.584.135	-42.271.721
Administrationsomkostninger	4	-4.808.388	-8.220.277	-8.523.999
<b>Resultat af ordinær drift</b>		<b>2.780.145</b>	<b>4.658.213</b>	<b>-6.374.220</b>
Andre driftsindtægter	5	292.719	414.970	310.000
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>3.072.864</b>	<b>5.073.183</b>	<b>-6.064.220</b>
Finansielle indtægter	6	38.792	119.881	30.000
Finansielle omkostninger	7	-3.111.656	-5.193.064	-5.497.746
<b>Årets resultat</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-11.531.966</b>
<b>REGNSKABSDISPONERING</b>				
Årets resultat foreslås:				
<b>Overført til egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Balance pr. 31. december 2018

<b>Aktiver</b>	Note	<b>Ultimo</b>	<b>Primo</b>
Grunde og bygninger		47.081.026	17.290.748
Produktionsanlæg og maskiner		214.610.651	211.297.635
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.447.726	3.655.783
Materielle anlægsaktiver under opførelse		1.780.074	61.768.694
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b>266.919.477</b>	<b>294.012.860</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>266.919.477</b>	<b>294.012.860</b>
Beholdning, tilslutningsanlæg		300.949	519.903
<b>Varebeholdning i alt</b>		<b>300.949</b>	<b>519.903</b>
Tilgodehavender hos kunder m.m.		2.989.637	3.081.545
Andre tilgodehavender	9	7.577.120	4.554.304
Periodeafgrænsningsposter		404.229	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>10.970.986</b>	<b>7.635.849</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>10</b>	<b>45.122.348</b>	<b>156.827</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>56.394.283</b>	<b>8.312.579</b>
<b>Aktiver</b>		<b>323.313.760</b>	<b>302.325.439</b>

## Balance pr. 31. december (fortsat)

<b>PASSIVER</b>	Note	<b>Ultimo</b>	<b>Primo</b>
<b>Egenkapital</b>	11	<b>10.953.367</b>	<b>10.953.367</b>
Gæld til realkreditinstitutter	12	233.589.131	197.048.423
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>233.589.131</b>	<b>197.048.423</b>
Gæld til realkreditinstitutter	12	15.287.048	13.277.300
Skyldige tilbagebetalinger til kunder m.m.		9.196.635	8.255.915
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13	29.100.994	13.781.370
Anden gæld	14	13.654.619	11.063.619
Mellemregning med kunderne	15	11.531.966	47.945.445
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>78.771.262</b>	<b>94.323.649</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>312.360.393</b>	<b>291.372.072</b>
<b>Passiver</b>		<b>323.313.760</b>	<b>302.325.439</b>

### Noter:

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

## Pengestrømsopgørelse pr. 31. december 2018

	<b>Regnskab 2018</b>	<b>Regnskab 2017/18</b>
Årets resultat	0	0
Årets over-/underdækning	-12.813.479	-223.918
Årets afskrivninger	10.635.614	12.098.525
Årets henlæggelser	10.350.000	9.900.000
Ændringer i varebeholdning og kortfristede tilgodehavender	833.532	2.008.526
Ændringer i kortfristet gæld	14.901.628	-6.963.566
<b>I alt driftsaktivitet</b>	<b>23.907.295</b>	<b>16.819.567</b>
Anlægsinvesteringer	-17.492.230	-70.169.198
Avance v/salg af anlægsaktiver	0	26.000
<b>I alt investeringsaktivitet</b>	<b>-17.492.230</b>	<b>-70.143.198</b>
Afdrag på lån	-10.053.710	-51.565.055
Lånoptagelse	48.604.166	67.987.549
<b>I alt finansieringsaktivitet</b>	<b>38.550.456</b>	<b>16.422.494</b>
Ændring likviditet	44.965.521	-36.901.137
Likvider, primo	156.827	37.057.964
<b>Likvider, ultimo</b>	<b>45.122.348</b>	<b>156.827</b>

## Noter

	Regnskab 2018	Regnskab 2017/18	Urevideret Budget 2019
<b>Note 1 - nettoomsætning</b>			
Effektbidrag	19.857.476	33.529.964	34.156.071
Målerbidrag	1.125.644	1.907.913	1.928.550
Variabelt bidrag	31.961.082	78.427.299	90.286.070
Incitamentsbidrag	0	1.136.545	1.000.000
Varmemesterordning – Model A	365.139	465.381	681.080
Tilslutningsanlæg – Model B	1.296.117	2.098.757	2.281.880
Indslusningsbidrag	577.134	983.368	981.000
Konverteringsrabat	0	-98.361	0
Årets henlæggelser, distribution	-7.762.500	-7.425.000	0
Årets henlæggelser, administration	-2.587.500	-2.475.000	0
Årets over-/underdækning	12.813.479	223.918	0
	<b>57.646.071</b>	<b>108.774.784</b>	<b>131.314.651</b>
<b>Note 2 - produktionsomkostninger</b>			
Varmekøb, affald	30.289.681	73.685.149	79.616.915
Varmekøb, regulering tidligere år	0	-9.880.353	11.836.521
Brændselskøb, naturgas	1.859.458	5.254.355	4.937.228
EL	136.657	301.175	330.000
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	581.703	1.656.298	1.990.000
Forsikringer, IT, teknisk assistance	228.477	202.288	297.000
Autodrift	25.043	68.352	73.600
Lokaleomkostninger	525.100	1.053.189	1.066.800
Personaleomkostninger	2.306.510	4.314.597	3.845.099
Afskrivninger	1.736.819	2.107.408	4.283.756
Ledningstab	-8.204.064	-14.450.299	-21.383.768
	<b>29.485.384</b>	<b>64.312.159</b>	<b>86.893.151</b>
<b>Note 3 - distributionsomkostninger</b>			
Vedligeholdelse af ledningsnet	405.197	987.137	1.860.000
Vedligeholdelse af afregningsmålere	103.493	280.768	490.000
Vand og el	165.472	509.868	625.000
Vedligeholdelse af kundeanlæg	16.243	59.623	140.000
Forsikringer, IT og teknisk assistance	362.652	736.989	1.015.000
Autodrift	54.933	149.933	156.400
Lokaleomkostninger	68.763	137.918	139.700
Personaleomkostninger	2.450.667	4.584.260	4.156.864
Afskrivninger	8.740.670	9.687.340	12.304.989
Ledningstab	8.204.064	14.450.299	21.383.768
	<b>20.572.154</b>	<b>31.584.135</b>	<b>42.271.721</b>

## Noter

	Regnskab 2018	Regnskab 2017/18	Urevideret Budget 2019
<b>Note 4 - administrationsomkostninger</b>			
Bestyrelseshonorar	212.917	310.000	365.000
Bestyrelsesaktiviteter	38.064	70.493	90.000
Generalforsamling	36.865	126.977	50.000
Kundeinformation	131.149	280.044	210.000
Sponsorater	87.500	82.500	165.000
Energibesparelser	1.900.637	2.681.853	3.200.000
Tab på debitorer	-12.210	-10.628	0
IT og PBS	306.282	455.843	545.000
Lovpligtig revision	73.700	73.700	70.000
Administration i øvrigt	593.936	1.417.749	1.280.000
Autodrift	808	2.205	0
Lokaleomkostninger	31.256	62.690	63.500
Personaleomkostninger	1.249.359	2.337.074	2.390.197
Afskrivninger	158.125	329.777	95.302
	<b>4.808.388</b>	<b>8.220.277</b>	<b>8.523.999</b>
<b>Note 5 - andre driftsindtægter</b>			
Gebyrer	75.950	170.385	145.000
Udlejning	125.102	162.747	165.000
Andre driftsindtægter	91.667	81.838	0
	<b>292.719</b>	<b>414.970</b>	<b>310.000</b>
<b>Note 6 - finansielle indtægter</b>			
Kunder	14.104	48.006	30.000
Realkreditlån	23.890	44.976	0
Obligationer inkl. kursregulering	0	26.531	0
Andre finansielle indtægter	798	368	0
	<b>38.792</b>	<b>119.881</b>	<b>30.000</b>
<b>Note 7 - finansielle omkostninger</b>			
Obligationer inkl. kursregulering	0	320.677	0
Realkreditlån	2.992.382	4.730.290	5.497.746
Pengeinstitutter	119.274	142.097	0
	<b>3.111.656</b>	<b>5.193.064</b>	<b>5.497.746</b>

## Noter

### Note 8 - materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Ledningsnet og produktionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. juni	37.513.750	377.513.386	8.598.336	61.768.694	485.394.166
Tilgang i årets løb	0	5.103.681	942.323	11.508.814	17.554.818
Overførsler i årets løb	64.596.543	7.550.919	-712.615	-71.434.847	0
Modregnede henlæggelser	-33.950.000	0	0	0	-33.950.000
Subtotal, årets investeringer	30.646.543	12.654.600	229.708	-59.926.033	-16.395.182
Nedskrivning	0	0	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0	-62.587	-62.587
Kostpris 31. december	68.160.293	390.167.986	8.828.044	1.780.074	468.936.397
Ned- og afskrivninger 1. juni	20.223.002	166.215.751	4.942.553	0	191.381.306
Årets afskrivninger	856.265	9.341.584	437.765	0	10.635.614
Afskrivninger på nedskrevne aktiver	0	0	0	0	0
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	21.079.267	175.557.335	5.380.318	0	202.016.920
<b>Regnskabsværdi 31. december</b>	<b>47.081.026</b>	<b>214.610.651</b>	<b>3.447.726</b>	<b>1.780.074</b>	<b>266.919.477</b>

Årets afskrivninger er fordelt således

Produktionsomkostninger	1.736.819
Distributionsomkostninger	8.740.670
Administrationsomkostninger	158.125
	<u>10.635.614</u>

	Ultimo	Primo
<b>Note 9 - andre tilgodehavender</b>		
Moms mv.	7.208.784	4.205.585
Øvrige	368.336	348.719
	<b>7.577.120</b>	<b>4.554.304</b>

	Ultimo	Primo
<b>Note 10 - likvide beholdninger</b>		
Kontant	8.092	16.541
Bankindestående	45.114.256	140.286
	<b>45.122.348</b>	<b>156.827</b>

	Ultimo	Primo
<b>Note 11 - egenkapital</b>		
Opsamlet kapital før 1981	10.953.367	10.953.367
	<b>10.953.367</b>	<b>10.953.367</b>

## Noter

### Note 12 - gæld til realkreditinstitutter

	<b>Ultimo</b>	<b>Primo</b>
Efter 5 år	170.247.205	141.878.943
Mellem 1 og 5 år	63.341.926	55.169.480
Langfristet del	233.589.131	197.048.423
Inden for 1 år	15.287.048	13.277.300
	<b>248.876.179</b>	<b>210.325.723</b>

### Specifikation:

Midlertidig byggekredit	0	2.083
KommuneKredit, 0,78%, 2024 1)	5.371.862	6.280.200
KommuneKredit, 2,59%, 2025 1)	4.223.249	4.812.539
KommuneKredit, 0,96%, 2026 1)	3.413.640	3.800.474
KommuneKredit, 2,69%, 2027 1)	8.609.023	9.450.628
KommuneKredit, 2,84%, 2028 1)	8.187.229	8.879.506
KommuneKredit, 0,42%, 2028 3)	9.053.883	9.499.489
KommuneKredit, 2,87%, 2029 1)	9.567.207	10.315.717
KommuneKredit, -0,18%, 2032 4)	15.694.777	16.711.013
KommuneKredit, -0,18%, 2032 4)	2.250.970	2.396.720
Nordea Kredit, 3,12%, 2033 2)	7.367.871	7.742.896
Nordea Kredit, 2,00%, 2034 2)	26.598.623	27.866.618
KommuneKredit, 1,59%, 2035 3)	13.295.778	13.627.525
KommuneKredit, 0,75%, 2036 3)	21.891.185	22.465.001
KommuneKredit, 1,31%, 2037 3)	64.956.161	66.475.314
KommuneKredit, 1,33%, 2038 3)	17.957.623	0
LR Kredit og SparNord, 1,68% 2048 2)	30.437.098	0
	<b>248.876.179</b>	<b>210.325.723</b>

De anførte rentesatser er pr. 31.12.2018

1) fast forrentede lån

2) renteswap, markedsværdien udgør -5.383.731,18 kr.

3) basislån med tillæg/fradrag fastsat af KommuneKredit

4) variabelt forrentede lån

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

### Note 13 – leverandører af varer og tjenesteydelser

Samlekonto kreditorer	28.767.715	13.186.656
Andre skyldige omkostninger	333.279	594.714
	<b>29.100.994</b>	<b>13.781.370</b>

### Note 14 - anden gæld

Skyldige offentlige ydelser	56.781	55.494
Feriepengeforpligtelser	2.015.708	1.917.602
Deposita	32.725	32.121
Skyldige renter	313.853	1.021.402
Mellemværende, energileverandør	8.037.000	8.037.000
Udestående færdiggørelse, byggeri	3.198.552	0
	<b>13.654.619</b>	<b>11.063.619</b>



## Noter

	Ultimo	Primo
<b>Note 15 - mellemregning med kunder</b>		
Overført tidligere år	24.345.445	24.569.363
Årets over-/underdækning	-12.813.479	-223.918
<b>Samlet over-/underdækning</b>	<b>11.531.966</b>	<b>24.345.445</b>
Henlæggelser jf. VFL tidligere år	23.600.000	13.700.000
Årets henlæggelser	10.350.000	9.900.000
Modregnet årets investeringer	-33.950.000	0
<b>Samlet henlæggelse</b>	<b>0</b>	<b>23.600.000</b>
	<b>11.531.966</b>	<b>47.945.445</b>

	Regnskab 2018	Regnskab 2017/18	Urevideret Budget 2019
<b>Note 16 – medarbejderforhold</b>			
Lønninger	4.748.322	8.916.936	9.542.160
Lønninger, direktion	709.000	1.166.667	1.290.000
Pensioner	336.865	586.378	500.000
Andre omkostninger	212.349	565.949	560.000
	<b>6.006.536</b>	<b>11.235.930</b>	<b>11.892.160</b>

Ovenstående post er omkostningsført under følgende poster:

	2018	2017/18	2019
Produktionsomkostninger	2.306.510	4.314.597	3.845.099
Distributionsomkostninger	2.450.667	4.584.260	4.156.864
Administrationsomkostninger	1.249.359	2.337.073	2.390.197
Anlægsinvesteringer	0	0	1.500.000
	<b>6.006.536</b>	<b>11.235.930</b>	<b>11.892.160</b>

<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>16</b>	<b>17</b>	<b>18</b>
---	-----------	-----------	-----------

## 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.

### Note 18 – nærtstående parter

#### Bestyrelsesmedlemmer:

	Valgt første gang	Genvalgt
Formand Lindy Nymark Christensen, Fåborgvej 20, 4700 Næstved	28.09.2011	25.09.2018
Jens Møller, Svingelen 6, 4700 Næstved	03.11.2011	25.09.2018
Lars Fischer, Morelvej 19, 4700 Næstved	28.09.2011	25.09.2018
Peter Frederiksen, Præstøvej 35, 4700 Næstved	28.09.2011	26.09.2017
Kristoffer Petersen, Skyttevænget 10, 4700 Næstved	28.09.2011	26.09.2017
Birgit Rasmussen, Åbakken 8, 4700 Næstved	22.09.2015	26.09.2017
Hanne Sørensen, Grønlandsvej 19, 4700 Næstved	01.01.2018	Udpeget af byrådet.

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

Det er vurderet, at bestyrelsens generalforsamlingsvalgte medlemmer er uafhængige af særinteresser i henhold til kodeks for godt bestyrelsesarbejde og træffer beslutninger udelukkende på selskabets vegne

Medlem udpeget af Næstved Byråd repræsenterer Næstved Kommunes interesser i selskabet, herunder at selskabet overholder sine forpligtelser i forhold til de af Næstved Kommune garanterede lån.

#### 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.

Transaktioner mellem nærtstående parter og selskabet vedrørende køb af fjernvarme sker efter selskabets normale forretningsbetingelser og tariffer som alle øvrige fjernvarmekunder.

### 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
Kedelcentral	15	Ejlersvej 24-28	1.800.000	294.200
Kedelcentral	8	Østre Ringvej 98	3.750.000	161.600
Kedelcentral	30	Åderupvej 22-24	8.150.000	636.000
Kedelcentral	39	Kanalvej 9	7.750.000	6.013.000
Drifts- og adm.bygning		Maglemølle 62	1.064.300	1.064.300
	<b>108</b>		<b>24.114.300</b>	<b>8.631.000</b>

## Noter

### Note 20 - Anlægsinvesteringer

	Realiseret 2018	Akkumuleret Forbrug	Urevideret Budget 2019
<b>Grunde og bygninger</b>			
Drifts- og administrationsbygning	5.240.178	64.596.543	0
Henlæggelse modregnet	-33.950.000	-33.950.000	0
Kanalvej, udskiftning af tag, adm.	0	0	150.000
Kanalvej, hegn og port	0	0	100.000
Åderupvej, hegn og port	0	0	50.000
	<b>-28.709.822</b>	<b>30.646.543</b>	<b>300.000</b>
<b>Lednings- og produktionsanlæg</b>			
Østre Kapel inkl. Skyttemarken	1.657.697	2.090.820	0
Klosterlunden, etape I	1.879.243	5.097.104	0
Agerhønevej	934.574	1.377.463	0
Magle mølle, stikledning	53.078	53.078	0
Slidlag, generelt	190.877	190.877	800.000
Stik, Lupinhaven	184.766	203.599	0
Stik, Møntergade	183.280	216.342	0
Stik, Blomstergården	439.251	439.251	0
Stik, Rolighedsvej, banen	105.332	115.019	0
Stik, Rolighedsvej, ungdom	332.053	332.053	0
Stik, Ferskenvej	640.937	677.355	0
Renovering, stikledninger	769.557	769.557	1.000.000
Renovering, præbrønde	278.333	278.333	500.000
Nyanlæg, stikledninger	551.169	551.169	0
Tilslutningsanlæg, Model A	1.539.159	1.539.159	1.500.000
Tilslutningsanlæg, Model B	950.205	950.205	900.000
Tilslutningsbidrag	-177.467	-765.331	0
Byggemodningsbidrag	0	-1.461.453	0
Interne lønomkostninger	0	0	1.500.000
Energidistrikt 43	0	0	500.000
Dyssegårdsparken, slidlag	0	0	1.000.000
Skovparken etape 2, renovering	0	0	3.500.000
Baunehøj, nyudstykning	0	0	4.000.000
Intelligente omløb	0	0	200.000
Nøddehegnet, brøndrenovering	0	0	350.000
<b>Subtotal, ledninger og brønde</b>	<b>10.512.044</b>	<b>12.654.600</b>	<b>15.750.000</b>
<b>Subtotal, produktionsanlæg</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>10.512.044</b>	<b>12.654.600</b>	<b>15.750.000</b>
<b>Lånefinansieres</b>		<b>12.654.600</b>	

## Noter

	Realiseret 2018	Akkumuleret forbrug	Urevideret 2019
<b>Andre anlæg og driftsmateriel</b>			
Indkøb af målere	60.475	60.475	100.000
Bil, udskiftning	267.623	267.623	0
Indkøb af truck	260.211	260.211	0
IT-anskaffelser	194.988	194.988	250.000
Småanskaffelser, adm.	29.750	29.750	100.000
Småanskaffelser, drift	129.276	129.276	0
Småanskaffelser, kundeafd.	0	0	50.000
Ny IT-plattform, tidligere aktiveret	-712.615	-712.615	0
Ledningsregistrering	0	0	500.000
Fjernafslæsningsudstyr	0	0	100.000
Bil, ny	0	0	300.000
	<b>229.708</b>	<b>229.708</b>	<b>1.400.000</b>
<b>Under udførelse</b>			
Bygherrelev. og inven. Maglemølle 62	1.981.742	2.036.684	3.500.000
Skovparken, etape 1, renovering	807.258	807.258	3.500.000
Stik, Sneppevej	58.680	58.680	750.000
Nyanlæg, stikledninger	23.985	23.985	2.500.000
Produktionsmålere	12.805	165.049	700.000
Ny ventiltype (Digital Foged)	33.125	33.125	780.000
Ny IT-plattform	996.120	996.120	1.000.000
Småanskaffelser og værktøj, drift	5.198	5.198	300.000
Tilslutningsbidrag	-497.537	-497.537	-800.000
Byggemodningsbidrag, Baunehøj	-948.488	-948.488	-950.000
Forudbetaling, Skovparken	-900.000	-900.000	-1.800.000
	<b>1.572.888</b>	<b>1.780.074</b>	<b>9.480.000</b>
	<b>-16.395.182</b>	<b>45.310.925</b>	<b>26.930.000</b>
Modregnede henlæggelser	33.950.000	33.950.000	0
<b>Tilgang i alt</b>	<b>17.554.818</b>	<b>79.260.925</b>	<b>26.930.000</b>
<b>Overført til drift</b>			
Projektforslag, udvid. fjv. område	-62.588	0	0
	<b>-62.588</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I alt investeringsaktivitet</b>	<b>17.492.230</b>	<b>79.260.925</b>	<b>26.930.000</b>